

LAPORAN DEWAN DIREKSI

BOARD OF DIRECTORS REPORT



FX Purbayu Ratsunu

President Director

PEMEGANG SAHAM DAN PEMANGKU KEPENTINGAN YANG TERHORMAT,

Kami mengucapkan rasa syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga PT Waskita Beton Precast Tbk, disebut juga WSBP atau Perseroan, berhasil menutup tahun 2023 dengan berbagai pencapaian yang baik dan membanggakan.

Setelah sukses menyelesaikan seluruh rangkaian restrukturisasi keuangan pada tahun 2022, Perseroan kembali melanjutkan *trend* positif melalui implementasi berbagai inisiatif strategis dalam rangka memperkuat fundamental keuangan dan meningkatkan kinerja perusahaan di sepanjang tahun 2023. Perseroan percaya bahwa pelaksanaan strategi yang berfokus pada operasi yang unggul, peningkatan pangsa pasar, serta implementasi teknologi tepat guna akan memberikan dampak positif yang signifikan bagi Perseroan.

Dalam kesempatan ini, izinkan Saya atas nama Board of Directors memaparkan berbagai pelaksanaan inisiatif strategis yang telah dijalankan dalam rangka mewujudkan visi dan misi Perseroan serta memenuhi harapan para pemangku kepentingan.

PERAN AKTIF DALAM MENINGKATKAN KESEJAHTERAAN MASYARAKAT

Pembangunan infrastruktur memegang peranan penting dalam mendorong pertumbuhan ekonomi nasional serta meningkatkan kesejahteraan masyarakat. Efek *multiplier* dari pembangunan infrastruktur memiliki kontribusi positif dalam menggerakkan roda perekonomian dan meningkatkan pendapatan daerah, mengatasi pengangguran, hingga pada akhirnya mengentaskan kemiskinan.

Sebagai badan usaha yang memiliki kesadaran akan tanggung jawabnya pada masyarakat, Perseroan senantiasa menjalankan peran aktif dalam mendukung peningkatan ketersediaan infrastruktur di berbagai wilayah di Indonesia.

Sepanjang tahun 2023, Perseroan berperan aktif dalam akselerasi penyelesaian berbagai pembangunan infrastruktur strategis nasional. Produk dan jasa yang disediakan Perseroan digunakan pada pembangunan jalan, jalan tol, infrastruktur sumber daya keairan, pembangunan perumahan dan gedung, dan infrastruktur lainnya.

OUR RESPECTED SHAREHOLDERS AND STAKEHOLDERS,

First, we would like to express our utmost gratitude to God Almighty who has bestowed His mercy and grace, enabling PT Waskita Beton Precast Tbk, also known as WSBP or the Company, to conclude the year 2023 with various commendable and proud achievements.

After successfully completing the entire series of financial restructuring process in 2022, the Company continued its positive trend through the implementation of various strategic initiatives in order to strengthen financial fundamentals and improve company performance throughout 2023. The Company believes that the execution of strategies focused on operational excellence, market share improvement, and the implementation of appropriate technology will have a significant positive impact on the Company.

On this joyful occasion, please allow me on behalf of the Board of Directors to present various strategic initiatives that have been carried out to realize the Company's vision and mission and meet the expectations of stakeholders.

ACTIVE ROLE IN IMPROVING COMMUNITY WELFARE

Infrastructure development plays an important role in encouraging national economic growth and improving community welfare. The multiplier effect of infrastructure development has a positive contribution in moving the wheels of the economy and increasing regional income, overcoming unemployment, and ultimately alleviating poverty.

As a business entity that is aware of its responsibilities to society, the Company at all times plays an active role in supporting increased infrastructure availability in various regions in Indonesia.

Throughout 2023, the Company has taken an active role in accelerating the completion of a number of national strategic infrastructure developments. The Company's products and services are used in the construction of roads, toll roads, water resources infrastructure, housing and building construction, and other infrastructure.

Produk beton precast dan beton readymix Perseroan diaplikasikan pada proyek Jalan Tol Jakarta – Cikampek II Selatan, proyek Jalan Tol Bogor – Ciawi – Sukabumi, proyek Jalan Tol Serang – Panimbang, proyek Jalan Tol Bayung Lencir – Tempino dan proyek LRT Jakarta Fase 1B.

Perseroan juga berkontribusi pada peningkatan kualitas transportasi massal di Jakarta melalui pembangunan Jembatan Penyeberangan Multiguna (JPM) Dukuh Atas Sudirman yang saat ini telah dapat dirasakan manfaatnya oleh masyarakat. Selain itu, Perseroan pun telah menyelesaikan pembangunan fasilitas pendukung pada Universitas Pertahanan (Unhan) yang menandai kontribusi Perseroan di bidang pendidikan dan pertahanan nasional.

Dalam rangka mendukung program Pemerintah dalam pemerataan ekonomi nasional, Perseroan turut berperan dalam pengembangan Ibu Kota Negara Nusantara (“IKN Nusantara”). Kontribusi produk Perseroan telah dimanfaatkan pada beberapa proyek seperti proyek pembangunan bangunan gedung Sekretariat Presiden dan bangunan pendukung pada Kawasan Istana Kepresidenan.

Kontribusi Perseroan dalam meningkatkan taraf hidup masyarakat tidak hanya dilakukan melalui aktifitas operasi bisnis. Melalui program bertajuk “WSBP Inspiring Kindness”, Perseroan mengambil inisiatif dan peran aktif sebagai bentuk tanggung jawab perusahaan kepada masyarakat dan lingkungan.

Sepanjang tahun 2023, program WSBP Inspiring Kindness turut berperan dalam mendukung berbagai Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (SDGs) diantaranya meningkatkan kesetaraan masyarakat, memajukan kualitas pendidikan bagi generasi muda, meningkatkan kualitas Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM), dan menjaga kelestarian lingkungan, serta berkontribusi dalam upaya mencegah perubahan iklim.

MENGUBAH TANTANGAN LINGKUNGAN EKSTERNAL BISNIS SEBAGAI PELUANG

Hingga tutup tahun 2023, situasi politik dan ekonomi global dalam keadaan yang sangat dinamis. Situasi konflik regional di Timur Tengah dan Eropa yang tak kunjung mereda membawa dampak signifikan bagi kondisi lingkungan bisnis di Tanah Air.

Sepanjang tahun 2023, Perseroan mencatat kenaikan 8% pada harga bahan bakar solar yang secara langsung berimbas pada kenaikan biaya produksi dan biaya pengiriman produk beton.

The Company's precast concrete and readymix concrete products are applied to the Jakarta – Cikampek II Selatan Toll Road project, Bogor – Ciawi – Sukabumi Toll Road project, Serang – Panimbang Toll Road project, Bayung Lencir – Tempino Toll Road project and Jakarta LRT Phase 1B project.

The Company also contributed to improving the quality of mass transportation in Jakarta through the construction of the Dukuh Atas Sudirman Multipurpose Crossing Bridge (JPM), the benefits of which are currently being felt by the community. Apart from that, the Company has also completed the construction of supporting facilities at the Defense University (Unhan) which marks the Company's contribution in education and national defense.

In order to support the Government's program for national economic equality, the Company plays a role in developing the National Capital (“IKN Nusantara”). The Company's product contributions have been utilized in several projects such as the building construction project for the Presidential Secretariat Building and supporting buildings in the Presidential Palace Area.

The Company's contribution to improving people's standard of living is not only carried out through business operational activities. Through the program entitled “WSBP Inspiring Kindness”, the Company takes the initiative and an active role as a form of corporate responsibility to society and the environment.

Throughout 2023, WSBP Inspiring Kindness program participated in supporting the Sustainable Development Goals (SDGs), including increasing societal equality, advancing the quality of education for younger generation, improving the quality of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs), preserving the environment, and contribute to the efforts to prevent climate change.

TURNING THE CHALLENGES WITHIN EXTERNAL BUSINESS ENVIRONMENTAL INTO OPPORTUNITIES

As of the end of 2023, the global political and economic situation remained highly dynamic. The ongoing regional conflicts in the Middle East and Europe have significantly affected the business environment conditions in the country.

Throughout 2023, the Company noted an 8% increase in the price of diesel fuel, which directly resulted in an increase in production costs and shipping costs for concrete products.

Di tengah tantangan kenaikan harga akibat geopolitik, Perseroan melihat adanya peluang pengembangan dan peningkatan permintaan produk beton pada program pembangunan IKN Nusantara. Program besar pemindahan Ibu Kota ini dilaksanakan dalam rangka mendukung pemerataan pertumbuhan ekonomi ke wilayah Indonesia bagian timur. Pemerintah memproyeksikan pembangunan IKN Nusantara akan membutuhkan investasi dengan nilai lebih dari Rp400 Triliun.

Mengacu pada rencana pengembangan yang sangat besar pada IKN Nusantara, Perseroan melihat potensi kenaikan permintaan produk beton di wilayah Kalimantan Timur. Guna menangkap peluang tersebut, Perseroan telah mendirikan 3 (tiga) *batching plant readymix*, 1 (satu) *batching plant* di Tempadung, dan 2 (dua) di wilayah Sepaku. Perseroan pun telah menjalin kerja sama dengan pemilik *quarry* di wilayah Palu untuk memastikan rantai pasok material ke proyek IKN Nusantara berjalan lancar.

Pada tahun 2023, Pemerintah Republik Indonesia merealisasikan anggaran infrastruktur mencapai Rp455,8 triliun atau tumbuh 22,2% dibandingkan realisasi tahun 2022. Anggaran digunakan untuk pembangunan dan pengembangan bandara di 114 lokasi, pelabuhan di 47 lokasi, dan pelabuhan penyeberangan di 44 lokasi.

Perseroan memandang peningkatan realisasi anggaran infrastruktur sebagai peluang nyata yang harus dimaksimalkan. Dalam rangka menangkap peluang tersebut, Perseroan memperkuat jaringan pemasaran melalui Sales Division dan Business Development & Marketing Division.

ANALISIS KINERJA PERSEROAN TAHUN 2023

Sesuai dengan amanat dari para pemegang saham dan pemangku kepentingan, Perseroan senantiasa berkomitmen untuk mencapai target kinerja yang ditetapkan. Meski demikian, kondisi lingkungan bisnis menjadi tantangan yang harus dihadapi dalam mempertahankan *trend* pertumbuhan pasca pandemi Covid-19.

Melalui Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan tahun 2023 ("RKAP 2023"), Perseroan menetapkan sasaran pengembangan dari setiap lini bisnis sebagai berikut:

1. *Precast & Post Tension*
Mengembangkan jenis produk *precast* untuk pemenuhan kebutuhan target sektor dan meningkatkan daya saing melalui *lean manufacturing*.
2. *Readymix & Quarry*
 - a. Meningkatkan daya saing untuk meningkatkan penjualan ke proyek-proyek besar

In the midst of challenges of rising prices due to geopolitics, the Company noticed the opportunities to develop and increase demand for concrete products in the IKN Nusantara development program. This large capital city relocation program was carried out to support equitable economic growth in eastern Indonesia. The government projected that the development of IKN Nusantara will require investment worth more than Rp400 trillion.

Referring to the extensive development plan of IKN Nusantara, the Company saw the potential to increase demand for concrete products in the East Kalimantan region. To seize this opportunity, the Company has established 3 (three) readymix batching plants, 1 (one) batching plant in Tempadung, and 2 (two) in Sepaku area. The Company has also entered into a collaboration with quarry owners in Palu area to ensure a smooth supply chain of materials to IKN Nusantara project.

In 2023, the Government of the Republic of Indonesia realized an infrastructure budget of Rp455.8 trillion or grew 22.2% compared to the realization in 2022. The budget was used for the construction and development of airports in 114 locations, ports in 47 locations, and ferry ports in 44 locations.

The Company views increasing infrastructure budget realization as a real opportunity that must be maximized. In order to capture this opportunity, the Company strengthens its marketing network through the Sales Division and Business Development & Marketing Division.

ANALYSIS OF COMPANY PERFORMANCE IN 2023

In accordance with the mandate from shareholders and stakeholders, the Company is highly committed to achieving the set performance targets. However, business environmental conditions are a challenge that must be faced in maintaining the growth trend after the Covid-19 pandemic.

Through the Company's Work Plan and Budget for 2023 ("RKAP 2023"), the Company has established development targets for each line of business as follows:

1. *Precast & Post Tension*
Developing precast product types to meet sector target needs and increase competitiveness through lean manufacturing.
2. *Readymix & Quarry*
 - a. Increase competitiveness to increase sales to large projects

- b. Memberdayakan *unutilized capacity* dengan melakukan penjualan retail
- c. Membangun strategi pengembangan *quarry* untuk mengurangi biaya bahan baku *precast & readymix*
- 3. **Construction & Installation**
Mengembangkan bisnis konstruksi modular dengan cara menawarkan konstruksi modular (prefabrikasi) untuk sektor *existing* (jalan tol) dan baru (pelabuhan, bandara).
- 4. **Equipment**
 - a. Membangun *equipment management excellence* untuk memastikan ketersediaan alat.
 - b. Memanfaatkan *excess capacity* untuk mendapatkan tambahan pendapatan.

Di sepanjang tahun 2023, Perseroan menetapkan target ekspansi pemasaran guna mendorong pertumbuhan nilai kontrak baru. Perseroan mempersiapkan berbagai strategi penetrasi pemasaran ke segmen pelanggan BUMN, Pemerintah, hingga Swasta. Strategi pemasaran yang disiapkan mencakup pembentukan Business Development & Marketing Division, penyesuaian organisasi Sales Division, memperkuat kanal digital pemasaran WSBP dan ditopang oleh program strategic branding yang baik.

Strategi yang dicanangkan dan dijalankan selama tahun 2023 telah membuahkan hasil yang baik bagi pencapaian kinerja pemasaran WSBP. Per 31 Desember 2023, WSBP berhasil mencatatkan nilai kontrak baru sebesar Rp1,7 Triliun atau bertumbuh hingga 13% dibandingkan capaian tahun 2022. Lebih lanjut, pada tahun 2023 WSBP juga mencatatkan pertumbuhan nilai kontrak baru dari segmen pelanggan non Waskita Grup sebesar 186%. Adapun beberapa kontrak baru yang diperoleh sepanjang tahun 2023 antara lain :

1. Proyek Jalan Tol Serang – Panimbang Fase 2 Seksi 3
2. Proyek LRT Jakarta Fase 1B
3. Proyek Pembangunan Jalan Feeder (Distrik) di IKN
4. Proyek Jalan Tol Bayung Lencir – Tempino Seksi 1
5. Proyek Jalan Tol Segmen SP. Tempadung – Jembatan Pulau Balang STA
6. Proyek Sumbawa LNG Terminal and Regasification
7. Proyek Jalan Tol Kayu Agung – Palembang Betung Paket IV Seksi 3
8. Proyek Jalan Tol Jakarta - Cikampek II Selatan
9. Proyek Pembangunan Gedung Sekretariat Presiden dan Bangunan Pendukung pada Kawasan Istana Kepresidenan di IKN
10. Proyek Kantor Kementerian Koordinator 4 di IKN

Dalam rangka mendukung pencapaian kinerja operasional dan mendukung pembangunan infrastruktur tanah air, WSBP berkomitmen pada penyelesaian produksi untuk setiap kontrak

- b. Empowering *unutilized capacity* by conducting retail sales
- c. Develop a *quarry* development strategy to reduce the costs of *precast & readymix* raw materials
- 3. **Construction & Installation**
Developing a modular construction business by offering modular (prefabricated) construction for existing (toll roads) and new (ports, airports) sectors.
- 4. **Equipment**
 - a. Building *equipment management excellence* to ensure equipment availability.
 - b. Utilizing *excess capacity* to gain additional income.

Throughout 2023, the Company has stipulated marketing expansion targets to drive the growth of new contract values. The Company prepared various marketing penetration strategies targeting SOE, Government, and Private sector customers. The prepared marketing strategies included the establishment of Business Development & Marketing Division, adjustment of Sales Division organization, strengthening of WSBP's digital marketing channels, and supported by well-implemented strategic branding program.

The strategies planned and executed during 2023 yielded positive results for WSBP's marketing performance. As of December 31, 2023, WSBP successfully recorded new contract values amounting to Rp1.7 Trillion, growing by 13% compared to the achievements of 2022. Furthermore, in 2023, WSBP also recorded a growth in new contract values from non-Waskita Group customer segments by 81%. Some of the new contracts obtained throughout 2023 include:

1. Serang – Panimbang Toll Road Project Phase 2 Section 3
2. LRT Jakarta Phase 1B Project
3. Feeder Road (District) Development Project in IKN
4. Bayung Lencir – Tempino Toll Road Project Section 1
5. SP. Tempadung – Balang Island Bridge STA Toll Road Project Segment
6. Sumbawa LNG Terminal and Regasification Project
7. Kayu Agung – Palembang Betung Toll Road Project Package IV Section 3
8. Jakarta - Cikampek II South Toll Road Project
9. Development Project of the President's Secretariat Building and Supporting Buildings in the Presidential Palace Area in IKN
10. Coordination Ministry Office 4 Project in IKN

To support operational performance and contribute to the development of national infrastructure, WSBP is committed to completing production for each managed contract. Throughout

yang dikelola. Sepanjang tahun 2023, aktivitas produksi WSBP ditopang oleh 3 Divisi Unit Bisnis yaitu Precast & Post Tension Division dan Readymix & Quarry Division untuk lini bisnis manufaktur, serta Construction & Installation Division untuk segmen bisnis jasa konstruksi. Lebih lanjut, ketiga unit bisnis tersebut pun didukung oleh Equipment Division sebagai pengelola peralatan penunjang produksi WSBP.

Pada tahun 2023, WSBP mengelola 9 Plant Precast dalam rangka mendukung produksi produk beton pra-cetak dan 23 Batching Plant yang tersebar pada berbagai lokasi proyek untuk melayani suplai beton readymix. Seluruh fasilitas produksi WSBP menghasilkan berbagai produk dengan top 5 produk yang dihasilkan sepanjang 2023 adalah sebagai berikut:

1. Readymix
2. Spun Pile (Tiang Pancang)
3. PC-I Girder
4. CCSP
5. Square pile

Dalam rangka memastikan penyelesaian target produksi, fasilitas produksi WSBP juga ditunjang dengan bahan baku seperti batu pecah (*split*), *screening*, abu batu, dan material lain yang dapat dipasok dari Quarry yang dimiliki oleh perusahaan. Pada tahun 2023, WSBP mengelola 3 Quarry yang tersebar di Bojonegara (Banten), Lumbang (Jawa Timur), dan Donggala (Sulawesi Tengah). Sinergi yang dibangun antara Quarry dan fasilitas produksi meningkatkan efektifitas dan efisiensi dalam manajemen rantai pasok intra perusahaan.

WSBP juga terus memperkuat segmen bisnis jasa konstruksi melalui keikutsertaan dalam berbagai proyek pembangunan infrastruktur tanah air. Pada tahun 2023, WSBP berkontribusi dalam pembangunan nasional melalui penyelesaian proyek strategis yaitu jalan tol Kayu Agung – Palembang – Betung dan jalan tol Cimanggis – Cibitung. Selain itu, dalam rangka mendukung kemajuan pendidikan dan pertahanan, WSBP telah menyelesaikan pembangunan mess kadet dan laboratorium Universitas Pertahanan.

Ditopang oleh 3 lini bisnis utama, WSBP sukses mencatatkan kinerja operasional yang baik pada tahun 2023. WSBP berhasil mencatatkan Pendapatan Usaha sebesar Rp1,5 Triliun yang didukung oleh pendapatan usaha segmen Readymix sebesar Rp554 Miliar, segmen Precast sebesar Rp540 Miliar, Jasa Konstruksi sebesar Rp367 Miliar.

Lebih lanjut, WSBP juga sukses mempertahankan tingkat profitabilitas dengan mencatatkan Laba Kotor sebesar Rp229 Miliar dengan tingkat *Gross Profit Margin* sebesar 15%. Manajemen berkomitmen untuk menjadikan capaian ini sebagai basis penetapan target tingkat profitabilitas kedepannya.

2023, WSBP's production activities were supported by 3 Business Unit Divisions: Precast & Post Tension Division and Readymix & Quarry Division for manufacturing business, as well as Construction & Installation Division for construction service business. Furthermore, these three business units were supported by the Equipment Division as the manager of WSBP's production support equipment.

In 2023, WSBP managed 9 Precast Plants to support the production of precast concrete products and 21 Batching Plants spread across various project locations to supply ready-mix concrete. All of WSBP's production facilities produced various products, with the top 5 products produced in 2023 as follows:

1. Readymix
2. Spun Pile
3. PC-I Girder
4. CCSP
5. Squarepile

In order to ensure the accomplishment of production targets, WSBP's production facilities are also supported by raw materials such as crushed stone (*split*), *screening*, stone dust, and other materials that can be supplied from Quarries owned by the Company. In 2023, WSBP managed 3 Quarries located in Bojonegara (Banten), Lumbang (East Java), and Donggala (Central Sulawesi). The synergy between Quarries and production facilities enhances the effectiveness and efficiency in intra-company supply chain management.

WSBP also continues to strengthen the construction service business segment through participation in various national infrastructure development projects. In 2023, WSBP contributed to national development through the completion of strategic projects, namely Kayu Agung – Palembang – Betung toll road and Cimanggis – Cibitung toll road. Additionally, to support education and defense progress, WSBP completed the construction of cadet messes and laboratories for the Defense University.

Supported by 3 main business lines, WSBP successfully recorded good operational performance in 2023. WSBP managed to record Operating Revenue of Rp1.5 Trillion, supported by segment revenues of Rp554 Billion for Readymix, Rp540 Billion for Precast, and Rp367 Billion for Construction Services.

Furthermore, WSBP also successfully maintained profitability levels by recording Gross Profit of Rp229.5 billion with a Gross Profit Margin of 15%. The management is committed to making these achievements the groundwork for setting future profitability targets.

Menindaklanjuti restrukturisasi keuangan yang disepakati melalui skema Perjanjian Perdamaian pada tahun 2022, WSBP juga telah berhasil mengimplementasikan skema restrukturisasi dengan progress mencapai 92% dari total utang.

Sepanjang tahun 2023, WSBP telah sukses menyelesaikan 2 kali pembayaran *Cash Flow Available for Debt Service* (CFADS) kepada Kreditor Perbankan, Pemegang Obligasi, dan Kreditor Dagang sesuai dengan ketentuan Tranche B Perjanjian Perdamaian. Pembayaran CFADS dilakukan pada bulan Maret dan September 2023 dengan total nilai sebesar Rp152 Miliar.

Sesuai dengan ketentuan Tranche D Perjanjian Perdamaian, WSBP pun telah melaksanakan konversi utang menjadi ekuitas melalui Penambahan Modal Tanpa HMETD (PMTHMETD) pada 4 Agustus 2023. Total utang sebesar Rp1,43 Triliun dikonversi menjadi saham C WSBP sebanyak 28.194.563.791 Miliar saham yang dibagikan kepada 394 Kreditor.

Lebih lanjut, pada tanggal 12 Desember 2023, WSBP juga telah menyelesaikan kewajiban kepada Kreditor Tranche C Pemegang Obligasi melalui konversi Obligasi Berkelanjutan I WSBP Tahap I dan II menjadi Obligasi Wajib Konversi (OWK). OWK bersifat *zero coupon* dan akan dapat dikonversi menjadi saham seri C WSBP pada 12 Desember 2033.

Pencapaian kinerja operasional dan pelaksanaan skema restrukturisasi telah membawa dampak positif bagi kondisi fundamental keuangan perusahaan. Per 31 Desember 2023, WSBP membukukan total asset sebesar Rp4,5 Triliun, total liabilitas sebesar Rp5,1 Triliun atau mengalami perbaikan sebesar 36% dibandingkan posisi 31 Desember 2022, serta perbaikan defisiensi modal sebesar 68% dibandingkan periode tahun sebelumnya.

PERANAN BOARD OF DIRECTORS DALAM PERUMUSAN STRATEGI DAN KEBIJAKAN STRATEGIS PERUSAHAAN

Sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan, Board of Directors wajib menyusun dan merumuskan rencana jangka panjang serta rencana kerja dan anggaran perusahaan setiap tahunnya.

Board of Directors bersama dengan jajaran menyusun target dan strategi Perseroan di tahun 2023 dengan mempertimbangkan beberapa hal, yaitu:

Following the financial restructuring agreed upon through the Peace Agreement scheme in 2022, WSBP has also successfully implemented the restructuring scheme with progress reaching 92% of total debt.

Throughout 2023, WSBP successfully completed 2 payments of Cash Flow Available for Debt Service (CFADS) to Banking Creditors, Bondholders, and Trade Creditors in accordance with the provisions of Tranche B of the Peace Agreement. CFADS payments were made in March and September 2023 with a total value of Rp152 billion.

In accordance with the provisions of Tranche D of the Peace Agreement, WSBP has also implemented debt conversion into equity through Additional Capital Without Pre-emptive Rights (PMTHMETD) on August 4, 2023. Total debt of Rp1.43 trillion was converted into Class C WSBP shares totaling 28,194,563,791 shares distributed to 394 Creditors.

Furthermore, on December 12, 2023, WSBP also fulfilled its obligations to Tranche C Bondholders through the conversion of WSBP's Continuous Bonds I Phase I and II into Mandatory Convertible Bonds (OWK). OWKs are zero-coupon and can be converted into Class C WSBP shares on December 12, 2033.

The achievement of operational performance and the implementation of restructuring scheme have had a positive impact on the Company's fundamental financial conditions. As of December 31, 2023, WSBP recorded total assets of Rp4.7 trillion, total liabilities of Rp5.3 trillion, or an improvement of 55% compared to the position on December 31, 2022, and an improvement in capital deficiency of 54% compared to the previous year.

THE BOARD OF DIRECTORS' ROLE IN FORMULATING CORPORATE STRATEGIES AND STRATEGIC POLICIES

In accordance with the Company's Articles of Association and statutory regulations, the Board of Directors is obliged to prepare and formulate long-term plans as well as the Company's work plan and budget every year.

Joining hands with the entire management, the Board of Directors prepared the Company's targets and strategies for 2023 by considering the following issues:

1. Aspirasi dan harapan dari para pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya;
2. Strategi dan visi jangka panjang yang telah ditetapkan Perseroan;
3. Berbagai faktor risiko dan peluang dari lingkungan bisnis;
4. Kekuatan dan kelemahan Perseroan;

Jajaran manajemen secara aktif menyusun kajian pasar, keuangan, operasional, dan risiko yang dikompilasi ke dalam susunan strategi yang komprehensif. Board of Directors juga melakukan pembahasan dengan berbagai pemangku kepentingan untuk mendapatkan aspirasi dan masukan bagi pengembangan dan kemajuan Perseroan.

Mengacu pada ketentuan Anggaran Dasar, Perseroan juga telah mendapatkan persetujuan dari Board of Commissioners atas RKAP 2023 melalui surat nomor 12/WBP/DK/2023 tanggal 31 Januari 2023 serta persetujuan atas Revisi RKAP 2023 melalui surat nomor 138/WBP/DK/2023 pada tanggal 02 November 2023.

PROSES YANG DILAKUKAN BOARD OF DIRECTORS UNTUK MEMASTIKAN IMPLEMENTASI STRATEGI PERUSAHAAN

Sebagai realisasi atas tanggung jawab pengelolaan perusahaan, Board of Directors senantiasa memantau pencapaian target kinerja dan implementasi strategi yang telah ditetapkan pada awal tahun. Board of Directors telah menyusun sistem pengelolaan secara berjenjang sebagai berikut:

1. Aspirations and expectations of shareholders and other stakeholders;
2. Long term strategy and vision that has been established by the Company;
3. Various risk factors and opportunities from the business environment;
4. Strengths and weaknesses of the Company;

The management team actively prepared market, financial, operational and risk studies that were compiled into a comprehensive strategy. The Board of Directors also held discussions with various stakeholders to obtain aspirations and input for the Company's development and progress.

Referring to the Articles of Association, the Company has also obtained approval from the Board of Commissioners for the 2023 RKAP via letter number 12/WBP/DK/2023 dated January 31, 2023 and approval for the 2023 RKAP Revision via letter number 138/WBP/DK/2023 dated November 02, 2023.

PROCESSES CARRIED OUT BY THE BOARD OF DIRECTORS TO ENSURE THE IMPLEMENTATION OF CORPORATE STRATEGIES

As a realization of the responsibility of corporate management, the Board of Directors continuously monitors the achievement of performance targets and the implementation of strategies set at the beginning of the year. The Board of Directors has developed a tiered management system as follows:

No No	Taksonomi Taxonomy	Pembahasan Discussion
1	Rapat Board of Directors Mingguan Weekly Board of Directors Meeting	Evaluasi pencapaian kinerja, program kerja, dan <i>Key Performance Indicator</i> pada level korporat. Evaluation of performance achievements, work programs and Key Performance Indicators at corporate level.
2	Rapat Direktorat Mingguan Weekly Directorate Meeting	Evaluasi pelaksanaan program kerja divisi pada masing-masing Direktorat. Evaluation of the implementation of work programs of division in each Directorate.
3	Rapat Divisi Mingguan Weekly Division Meeting	Evaluasi pelaksanaan program kerja departemen pada masing-masing Divisi. Evaluation of the implementation of work programs of department in each Division.
4	Rapat Koordinasi Triwulanan Quarterly Coordination Meeting	Evaluasi pencapaian kinerja korporat triwulanan. Evaluation of quarterly corporate performance achievements.

Lebih lanjut, dalam menanggapi dinamika lingkungan bisnis yang terjadi selama tahun 2023, Board of Directors melakukan hal-hal sebagai berikut:

1. Menetapkan *quick-win* strategi;
2. Melanjutkan upaya-upaya efisiensi beban usaha pada berbagai lini perusahaan;
3. Menyesuaikan struktur organisasi untuk meningkatkan efektifitas.

Dalam rangka pemantauan terhadap realisasi strategi dan sebagai bentuk pertanggungjawaban Manajemen, Perseroan secara berkala menerbitkan Laporan Keuangan, Laporan Manajerial, Laporan Tahunan, dan Laporan Insidental kepada para Pemangku Kepentingan.

REVIU YANG DILAKUKAN BOARD OF DIRECTORS TERHADAP IMPLEMENTASI STRATEGI PERUSAHAAN

Board of Directors menilai bahwa realisasi kinerja pada tahun 2023 telah selaras dengan rencana jangka panjang dan program transformasi bisnis yang telah dicanangkan. Perseroan secara berkelanjutan berhasil memperkuat fundamental keuangan perusahaan yang ditunjukkan oleh perbaikan rasio-rasio keuangan.

Sesuai dengan implementasi prinsip *Good Corporate Governance*, dalam rangka memastikan efektivitas dari strategi yang sudah ditentukan pada tahun 2023, Board of Directors melakukan pembahasan kinerja korporat setiap bulan dalam rapat Board of Directors mingguan. Pembahasan mencakup capaian kinerja dan perbandingannya dengan target RKAP 2023, serta efektivitas dari strategi yang diterapkan Perseroan dan langkah perbaikan.

Manajemen secara berkala melakukan kunjungan ke unit produksi maupun proyek strategis Perseroan dengan agenda *Management Walkthrough*. Dalam kegiatan tersebut, Manajemen membahas secara detail implementasi strategi yang diterapkan pada level unit dan tim proyek dan mengevaluasi efektivitas penerapannya.

Pemantauan implementasi strategi WSBP juga dilakukan oleh masing-masing divisi dengan terus memastikan target yang telah disepakati dalam RKAP 2023. Hal ini juga dapat tercermin dari sisi pencapaian *Key Performance Indicator* pada masing-masing Direktorat atau Divisi yang telah dicapai selama tahun 2023.

Furthermore, in response to the dynamics of business environment throughout 2023, the Board of Directors has performed the followings:

1. Establish a quick-win strategy;
2. Continuing the operational expenses efficiency efforts in various lines of the company;
3. Adjusting the organizational structure to increase effectiveness.

In order to monitor strategy realization and as a form of Management accountability, the Company periodically publishes Financial Reports, Managerial Reports, Annual Reports and Incidental Reports to Stakeholders.

THE BOARD OF DIRECTORS' REVIEW ON THE IMPLEMENTATION OF CORPORATE STRATEGIES

The Board of Directors is of opinion that the actual performance in 2023 was in line with the long-term plans and business transformation programs that have been launched. The Company has continuously succeeded in strengthening the Company's financial fundamentals as shown by improvements in financial ratios.

In accordance with the implementation of Good Corporate Governance principles, and aimed to ensure the effectiveness of established strategies for 2023, the Board of Directors discussed corporate performance every month at the weekly Board of Directors meeting. The discussion included performance achievements and their comparison with the 2023 RKAP targets, as well as the effectiveness of strategies implemented by the Company and corrective actions.

The management regularly visited the Company's production units and strategic projects with a Management Walkthrough agenda. In this activity, Management discussed in detail the implementation of strategies at unit and project team level and evaluated the effectiveness of its implementation.

The implementation of WSBP strategies was also monitored by each division by continuing to ensure the targets agreed in the 2023 RKAP. This can also be reflected in the achievement of Key Performance Indicators in each Directorate or Division, which have been achieved during 2023.

MENGIDENTIFIKASI TANTANGAN DAN MENGATASINYA

Dalam rangka menghadapi tantangan perubahan lingkungan bisnis yang dinamis, Perseroan dituntut untuk dapat mengantisipasi setiap peluang dan ancaman yang terjadi. Perseroan secara aktif mengevaluasi posisi Perseroan dan mengimplementasikan strategi yang tepat guna menangkap peluang dan mencegah terjadinya risiko kerugian.

Sepanjang tahun 2023, Perseroan fokus pada menumbuhkan kinerja dan memperkuat fundamental keuangan Perseroan pasca restrukturisasi. Selaras dengan komitmen yang telah disepakati dengan kreditur, Perseroan juga mengimplementasikan manajemen likuiditas yang hati-hati (prudent). Perseroan mempercayai bahwa kondisi likuiditas yang baik menjadi kunci kesuksesan Perseroan melewati tahun 2023.

Upaya memastikan kecukupan likuiditas mendapatkan tantangan dari lingkungan eksternal Perseroan seperti kenaikan harga bahan bakar, kelangkaan material, hingga keterlambatan pembayaran dari pelanggan.

Perseroan mencatatkan kenaikan bahan bakar solar hingga 8% pada tahun 2023. Solar yang merupakan bahan bakar utama penggerak mesin produksi, menyebabkan kenaikan pada biaya produksi secara keseluruhan. Selain itu, kenaikan harga solar juga berdampak pada biaya pengiriman bahan baku dan produk jadi.

Seiring dengan meningkatnya permintaan produk beton di wilayah IKN Nusantara, Perseroan juga dihadapkan pada tantangan untuk memenuhi bahan baku utama yaitu batu. Cadangan batu yang ada wilayah Kalimantan Timur tidak sesuai dengan kebutuhan produksi.

Dalam mengatasi tantangan kenaikan dan kelangkaan bahan baku, Perseroan mengoptimalkan manajemen rantai pasok melalui kerja sama dengan penyedia barang dan pemilik tambang batu. Perseroan juga melakukan penyesuaian harga jual produk guna menjaga tingkat profitabilitas tanpa mengurangi daya saing di antara kompetitor.

Untuk mengantisipasi adanya kendala atau tantangan bisnis lainnya, WSBP telah melakukan identifikasi risiko dari sasaran-sasaran yang akan dicapai sebagaimana yang tercantum dalam RKAP dan *Key Performance Indicators* (KPI) yang kemudian dilakukan penyesuaian/*cascading* sehingga diperoleh KPI untuk masing-masing Divisi dan Unit Operasional. Identifikasi risiko dilakukan di level strategis maupun level operasional.

IDENTIFYING AND OVERCOMING CHALLENGES

To deal with the challenges of ever-changing dynamics of business environment, the Company is required to be able to anticipate every opportunity and threat. The Company actively evaluates its position and implements appropriate strategies to capture opportunities and prevent the risk of loss.

Throughout 2023, the Company focused on growing performance and strengthening financial fundamentals after the restructuring. In line with the commitments agreed with creditors, the Company also implemented prudent liquidity management. The Company believes that good liquidity conditions are the key to its success in passing through the year 2023.

The efforts to ensure sufficient liquidity were forced to face the challenges from external environment of the Company, such as rising fuel prices, material shortages, and late payments from customers.

The Company noted an increase in diesel fuel of up to 8% in 2023. Diesel, which is the main fuel to drive production machines, caused an increase in overall production costs. Apart from that, the increase in diesel prices also has an impact on shipping costs for raw materials and finished products.

Along with the increasing demand for concrete products in the IKN Nusantara region, the Company was also faced with the challenge of meeting the main raw material, i.e. stone. The existing stone reserves in East Kalimantan did not match the production needs.

In overcoming the challenges of increasing and scarcity of raw materials, the Company optimized supply chain management by collaborating with goods suppliers and stone quarry owners. The Company also adjusted product selling prices to maintain profitability level without reducing competitiveness among competitors.

To anticipate potential obstacles or other business challenges, WSBP has conducted risk identification of the targets to be achieved as outlined in the RKAP and Key Performance Indicators (KPI), which were then aligned/cascaded to obtain KPIs for each Division and Operational Unit. Risk identification was conducted both at the strategic and operational levels.

Setelah semua risiko teridentifikasi dan daftar risiko telah disusun kemudian dilakukan pengukuran risiko agar dapat diukur kemungkinan terjadinya dan besarnya dampak kerugian yang ditimbulkan. Hasil dari pengukuran risiko berupa peta risiko dan status risiko (sangat tinggi, tinggi, sedang, rendah). Perseroan kemudian menyusun upaya mitigasi yang tepat untuk mengantisipasi risiko-risiko tersebut.

IMPLEMENTASI STRATEGI PERUSAHAAN

Selaras dengan komitmen perusahaan kepada para kreditur untuk mendorong akselerasi pemulihan kinerja perusahaan, WSBP juga meluncurkan program Transformasi Bisnis pada bulan Oktober 2022. Implementasi dari program transformasi menjadi acuan bagi perusahaan dalam menentukan strategi perusahaan pada tahun 2023.

Transformasi bisnis WSBP memiliki 3 pilar utama yaitu : 1) *Operational Excellence*, 2) *Business Nourishment*, dan 3) *Technology & Digital*, ketiga pilar tersebut diturunkan menjadi strategi bisnis yang terbagi menjadi strategi jangka pendek dan jangka panjang yaitu:

Strategi Jangka Pendek:

No	Strategi Strategy
1	Meningkatkan <i>revenue stream</i> dari lini bisnis yang dimiliki sesuai dengan <i>demand</i> pasar Increasing revenue streams from owned business lines in line with market demand.
2	Memetakan bisnis yang sesuai dengan kondisi usaha perusahaan saat ini Mapping businesses that align with the current conditions of the company's operations.
3	Diversifikasi bisnis yang relevan dengan anggaran dasar perusahaan (pengelolaan jetty logistik) Diversification of businesses relevant to the company's articles of association (logistics jetty management).
4	Memaksimalkan potensi <i>quarry</i> dan menjadikan salah satu additional revenue dari raw material Maximizing the potential of the quarry and making it one of the additional revenue streams from raw materials.
5	Optimalisasi alat-alat yang dimiliki dengan sistem sewa melalui kerjasama dengan perusahaan alat berat Optimizing owned equipment through rental systems via collaboration with heavy equipment companies.

Strategi Jangka Panjang:

No	Strategi Strategy
1	Menerapkan <i>Lean Operation</i> dalam organisasi dan proses bisnis Implementing Lean Operations in organizational and business processes.
2	Melakukan analisa pasar dan bisnis dari produk baru yang dimasukkan ke dalam portofolio ke depannya (AAC, HCS) Conducting market and business analysis for new products being added to the portfolio in the future (AAC, HCS).
3	Proses penyelesaian investasi-investasi yang masih <i>on progress</i> (penyelesaian <i>commissioning</i> , dll) The completion process of investments still in progress (commissioning completion, etc.)
4	Divestasi untuk optimalisasi aset yang sudah tidak lagi digunakan Divestment for the optimization of assets that are no longer in use.
5	Pemetaan potensi kerjasama bisnis yang mana memberikan profit tambahan untuk WSBP Mapping potential business partnerships that provide additional profit for WSBP.
6	Mengintegrasikan <i>risk management</i> dalam proses bisnis sesuai dengan framework perusahaan Integrating risk management into business processes according to the company's framework.

After all risks have been identified and the risk register has been compiled, risk measurement was conducted to assess the likelihood and magnitude of potential losses. The results of risk measurement were presented a risk map and risk status (very high, high, moderate, low). The Company then formulated appropriate mitigation efforts to anticipate these risks.

CORPORATE STRATEGIES IMPLEMENTATION

In line with the Company's commitment to creditors to accelerate the Company's performance recovery, WSBP also launched the Business Transformation Program in October 2022. The transformation program serves as a reference for the Company in determining the Corporate strategies in 2023.

WSBP's business transformation has three main pillars: 1) *Operational Excellence*, 2) *Business Nourishment*, and 3) *Technology & Digital*. These three pillars are translated into business strategies, which are divided into short-term and long-term strategies as follows:

Short-Term Strategy

Long-Term Strategy

No	Strategi Strategy
7	Membangun <i>brand image</i> sebagai perusahaan manufaktur dan konstruksi terpercaya Building a brand image as a trusted manufacturing and construction company.
8	Mempertahankan <i>customer satisfaction</i> sehingga dapat meningkatkan jumlah <i>repeat order</i> Maintaining customer satisfaction to increase the number of repeat orders.

Customer Satisfaction merupakan faktor utama yang dapat mempengaruhi adanya *repeat order* (pembelian kembali). Tingkat kepuasan pelanggan menunjukkan bahwa pelanggan sudah merasa puas dengan pelayanan yang telah diberikan oleh WSBP dan meningkatkan keinginan mereka untuk melakukan pembelian produk/pelayanan jasa kembali, di mana hal tersebut akan menguntungkan WSBP dalam jangka waktu panjang.

Dalam rangka mendorong kepuasan pelanggan, strategi bisnis WSBP fokus pada peningkatan kualitas produk dan pelayanan jasa, kedua hal tersebut dapat menjadi katalis bagi tingkat *customer satisfaction* sehingga pelanggan akan melakukan *repeat order* kepada WSBP.

Pengendalian mutu produk adalah suatu sistem dan kegiatan yang dilakukan untuk menjamin suatu tingkat atau standar kualitas produk tertentu sesuai dengan spesifikasi yang direncanakan dimulai dari kualitas raw material, proses produksi, pengolahan material menjadi *finished product* hingga pengiriman ke konsumen agar produk yang dihasilkan menjadi efektif dan efisien.

Bagi WSBP, menjaga mutu produk Precast dan Readymix sesuai dengan standar yang berlaku menjadi prioritas dalam proses bisnis, dikarenakan hal tersebut dapat memberikan manfaat bagi perusahaan seperti:

- Mitigasi risiko munculnya biaya perbaikan
- Mengurangi keluhan atau penolakan konsumen
- Memungkinkan pengkelasan output (*output grading*)
- Menaikkan atau menjaga *company image*

Dalam rangka menyediakan produk yang memenuhi kebutuhan pelanggan, WSBP terus mendorong riset dan pengembangan produk baru yang inovatif dan *sustainable* berorientasi pada pelestarian lingkungan. WSBP mendorong inovasi produk precast yang dapat diaplikasikan dengan lebih cepat, rendah biaya serta minim limbah seperti produk SprigWP yang telah diaplikasikan pada beberapa proyek jalan dan produk modular yang dipakai di proyek perumahan dan gedung maupun revitalisasi hunian pasca bencana.

Prospek Usaha di Tahun 2024

WSBP menyadari bahwa lingkungan usaha industri manufaktur beton dan konstruksi secara umum sangat volatil, oleh sebab itu WSBP sebagai badan usaha harus dapat dengan cepat

Customer Satisfaction is a key factor that can influence repeat orders. The level of customer satisfaction indicates that customers are satisfied with the services provided by WSBP and increases their willingness to make repeat purchases of products/services, which will benefit WSBP in the long run.

In order to boost customer satisfaction, WSBP's business strategy focuses on improving the quality of products and services. Both of these aspects can act as catalysts for increasing customer satisfaction levels, encouraging customers to make repeat orders with WSBP.

Product quality control is a system and activity carried out to ensure a certain level or standard of quality of a product according to planned specifications, starting from the quality of raw materials, production processes, processing of materials into finished products, and delivery to consumers to ensure that the products are effective and efficient.

For WSBP, maintaining the quality of Precast and Readymix products according to applicable standards is a priority in the business process, as this can provide benefits to the Company such as:

- Mitigating the risk of repair costs
- Reducing consumer complaints or rejections
- Enabling output grading
- Enhancing or maintaining company image

In order to provide products that meet customer needs, WSBP continues to promote research and development of innovative and sustainable new products oriented towards environmental preservation. WSBP encourages product innovation in precast products that can be applied more quickly, at low cost, and with minimal waste, such as SprigWP products that have been applied to several road projects and modular products used in housing and building projects as well as post-disaster housing revitalization.

Business Outlook in 2024

WSBP realizes that the business environment in the concrete manufacturing and construction industry is generally volatile; therefore, as a business entity, WSBP must be able to quickly

beradaptasi pada perubahan yang terjadi. WSBP berkomitmen untuk terus meningkatkan efisiensi dan efektifitas organisasi dalam memenuhi kebutuhan pelanggan. Hal tersebut tercermin dari kebijakan strategis yang telah disusun sebagai acuan dalam menjalankan kinerja operasional di tahun 2024. Hal ini juga yang menjadi dasar dalam menyusun target yang lebih tinggi dalam RKAP tahun 2024 dibandingkan dengan tahun 2023. WSBP juga telah menyusun kebijakan dan inisiatif strategis dan meyakini bisa menerapkannya.

Adapun beberapa target strategis yang ditetapkan untuk tahun 2024 adalah peningkatan nilai kontrak baru sekitar 40-50% melalui perluasan dan intensifikasi pemasaran, pertumbuhan pendapatan usaha sebesar 47-52% yang ditopang oleh seluruh lini bisnis, serta mempertahankan tingkat profitabilitas gross di antara 25-30%.

Dalam rangka memastikan pencapaian target-target tersebut, WSBP telah mempersiapkan strategi tahun 2024 yaitu:

adapt to changes. WSBP is committed to continuously improving organizational efficiency and effectiveness in meeting customer needs. This is reflected in the strategic policies that have been formulated as a reference for operational performance in 2024. This also serves as the basis for setting higher targets in the RKAP for 2024 compared to 2023. WSBP has also formulated strategic policies and initiatives and believes in its ability to implement them.

Some of the strategic targets set for 2024 include increasing the value of new contracts by around 40-50% through the expansion and intensification of marketing, achieving business revenue growth of 47-52% supported by all lines of business, and maintaining gross profitability levels between 25-30%.

In order to ensure the achievement of these targets, WSBP has prepared strategies for 2024, as follows:

Financial	Customer	Internal Process	Learning & Growth
<ul style="list-style-type: none"> Ekspansi yang <i>Profitable</i> melalui EBITDA Positif. Profitable expansion through positive EBITDA. 	<ul style="list-style-type: none"> Peningkatan Tata Kelola Perusahaan. Improvement in Corporate Governance 	<ul style="list-style-type: none"> Peningkatan Operasionalisasi Perusahaan. Improvement in Operationalization of the Company. 	<ul style="list-style-type: none"> Menciptakan SDM Milenial yang Unggul dan Profesional. Creating Excellent and Professional Millennial Human Resources
<ul style="list-style-type: none"> Pemenuhan Implementasi Homologasi. Fulfillment of Homologation Implementation 	<ul style="list-style-type: none"> Menjaga Komitmen dengan <i>Customer</i> yang memiliki pembayaran yang baik. Maintaining Commitment with Customers who have good payment records. 	<ul style="list-style-type: none"> Peningkatan Penggunaan Produk dalam Negeri (P3DN). Increasing the Use of Domestic Products (P3DN). 	<ul style="list-style-type: none"> Meningkatkan SDM Wanita yang Unggul dan Profesional. Increasing Excellent and Professional Female Human Resou
<ul style="list-style-type: none"> Menjaga Kondisi Keuangan dengan mempertahankan rasio-rasio Keuangan. Maintaining Financial Condition by preserving Financial Ratios. 	<ul style="list-style-type: none"> Meningkatkan daya saing dan kompetensi tim Marketing. Increasing the competitiveness and competence of the Marketing team. 	<ul style="list-style-type: none"> Memastikan Kesehatan Kinerja dan Keberlanjutan Usaha Perusahaan. Ensuring the Health of Performance and the Sustainability of the Company's Business. 	
<ul style="list-style-type: none"> Standarisasi Proses dan Kebijakan <i>Financial Risk Management</i>. Standardization of Processes and Policies in <i>Financial Risk Management</i>. 		<ul style="list-style-type: none"> Perbaikan Penerapan Manajemen Risiko. Improvement in the Implementation of Risk Management. 	
		<ul style="list-style-type: none"> Peningkatan / Optimalisasi IT. Increasing / Optimization of IT. 	
		<ul style="list-style-type: none"> Transformasi Bisnis dalam Rangka Peningkatan Performa. Business Transformation for Performance Improvement. 	

Pengembangan Talenta dan Teknologi Informasi

Dalam rangka mendukung pemulihan kinerja dan kondisi keuangan, WSBP menyadari peran besar dari *human capital* dan penggunaan teknologi. Tercantum dalam rumah besar transformasi bisnis WSBP, digitalisasi adalah pilar dalam menopang pencapaian visi perusahaan, sementara pengembangan kompetensi dan budaya *Human Capital* adalah pondasinya.

WSBP terus melakukan pengembangan *hard competency* dan *soft competency* dari seluruh insan WSBP dan memetakan talenta potensial dengan tepat, sistematis, dan berkesinambungan. Cita-cita besar yang ingin dicapai adalah memastikan WSBP memiliki insan yang berkualitas, mumpuni, dan siap untuk beradaptasi dengan dinamika lingkungan bisnis.

Dalam tujuan meningkatkan kinerja *Human Capital*, terdapat beberapa program untuk mendukung tujuan tersebut antara lain sebagai berikut:

1. Otomatisasi dengan digitalisasi pengelolaan *human capital* lewat penerapan sistem *Waskita Employee Self Service Technology* (WEST);
2. Secara rutin mengadakan pelatihan dan pengembangan untuk memperkaya kompetensi teknis insan WSBP;
3. Menyelenggarakan *leadership training* dalam rangka memperkuat kemampuan manajerial dan kepemimpinan bagi *current* dan *future leader*;
4. Melakukan pemetaan dan *assessment future leader* dan talenta potensial dari seluruh insan WSBP; dan
5. Menjalin kerjasama dengan Lembaga / Instansi eksternal dalam rangka pengembangan kompetensi;

Selaras dengan pengembangan kompetensi, WSBP juga memperkuat internalisasi budaya perusahaan yaitu AKHLAK (Amanah, Kompeten, Harmonis, Loyal, Adaptif, Kolaboratif) melalui berbagai program seperti *Morning Briefing*, *Appreciation Day*, *mentoring* dan *coaching*, serta program lainnya.

Sebagai perwujudan pilar ketiga transformasi bisnis, WSBP senantiasa memperkuat program digitalisasi dalam rangka meningkatkan efisiensi dan efektifitas organisasi. Melalui digitalisasi, WSBP berkomitmen untuk meningkatkan pengelolaan data dalam rangka pengambilan keputusan yang lebih akurat serta menurunkan penggunaan kertas untuk menjaga kelestarian lingkungan. WSBP juga telah memiliki *Masterplan* di bidang Teknologi Informasi yang menjadi pegangan dan *guidelines* dalam pengembangan ekosistem digital WSBP kedepannya.

Talent Development and Information Technology

In order to support the recovery of performance and financial conditions, WSBP is fully aware on the significant role of human capital and technology. As outlined in WSBP's business transformation roadmap, digitization is a pillar that supports the achievement of the Company's vision, while the development of competencies and the culture of Human Capital are its foundation.

WSBP continues to develop both hard and soft competencies of all WSBP people and accurately maps potential talents in a systematic and sustainable manner. The great aspiration is to ensure that WSBP has high quality and competency individuals, and ready to adapt to the dynamics of the business environment.

In the pursuit of enhancing Human Capital performance, several programs are in place to support these goals, including:

1. Automation through the digitization of human capital management via the implementation of *Waskita Employee Self Service Technology* (WEST) system;
2. Regularly conducting training and development to enrich the technical competencies of WSBP people;
3. Conducting leadership training to strengthen managerial and leadership abilities for current and future leaders;
4. Mapping and assessing future leaders and potential talents from all WSBP people; and
5. Establishing collaborations with external institutions/agencies to develop competencies.

Aligned with competency development, WSBP also reinforces the internalization of the Corporate culture, AKHLAK (Trustworthy, Competent, Harmonious, Loyal, Adaptive, Collaborative/Amanah, Kompeten, Harmonis, Loyal, Adaptif, Kolaboratif), through various programs such as *Morning Briefing*, *Appreciation Day*, *mentoring* and *coaching*, and other programs.

As a manifestation of the third pillar of business transformation, WSBP continuously strengthens digitalization programs to enhance organizational efficiency and effectiveness. Through digitalization, WSBP is committed to improving data management for more accurate decision-making and reducing paper usage to preserve the environment. WSBP also has a *Masterplan* in the field of Information Technology that serves as a reference and guideline for future development of WSBP digital ecosystem.

Sejak tahun 2021, WSBP menjadikan system SAP sebagai *core* pengembangan ekosistem digital di lingkungan perusahaan. Penggunaan SAP menjadi kewajiban dan data yang dihasilkan dari SAP menjadi basis dalam setiap pengambilan keputusan. Pengembangan digitalisasi di WSBP berorientasi untuk memperkuat penguatan fungsi SAP.

Bersamaan dengan ulang tahun ke 9 WSBP pada 7 Oktober 2023, WSBP juga meluncurkan aplikasi kantor digital yaitu e-office WSBP. Aplikasi tersebut menjadi pendamping SAP dalam bidang administrasi persurutan dan akan terus dikembangkan serta diperluas penggunaannya untuk mencakup seluruh proses bisnis. WSBP memiliki cita-cita untuk menjadi perusahaan dengan sistem digital penuh dalam waktu 5 tahun mendatang.

PENGUATAN IMPLEMENTASI TATA KELOLA PERUSAHAAN (GCG)

Sebagai perusahaan terbuka yang bertanggung jawab, penerapan tata kelola terintegrasi menjadi landasan bagi Perseroan dalam mendukung pertumbuhan kinerja. Penerapan prinsip GCG didasarkan pada 5 (lima) prinsip dasar, yaitu transparansi, akuntabilitas, tanggung jawab, independensi, dan kewajaran.

Manajemen Perseroan menyadari bahwa GCG tidak dapat berdiri sendiri untuk memastikan keberlanjutan kinerja perusahaan. Penerapan GCG harus selaras dengan strategi bisnis, manajemen risiko, serta komitmen kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan. Oleh karena itu, pada tahun 2023 Perseroan mencanangkan program tata kelola terintegrasi.

Sehubungan dengan tujuan jangka panjang penerapan tata kelola terintegrasi, Perseroan menetapkan Peta Jalan Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik tahun 2023-2027 atau "*Roadmap GCG 2023-2027*". Perseroan membagi Roadmap GCG 2023-2027 dalam 3 (tiga) fase, yaitu fase *Governance Establishment* (2023-2024), fase *Governance Nourishment* (2025-2026), dan fase *Governance Excellence* (2027-2028).

Roadmap GCG 2023 – 2027 tidak hanya berorientasi pada penerapan dan penguatan pedoman tata kelola, tetapi juga memperhatikan pengembangan kapasitas sumber daya manusia melalui penguatan budaya GCG di Perseroan. Implementasi dari *roadmap* tersebut akan dievaluasi secara berkala oleh Manajemen untuk memastikan bahwa *key indicators* tahunan dapat tercapai dengan baik sesuai target.

Since 2021, WSBP has made SAP system the core of digital ecosystem development within the Company. The use of SAP is mandatory, and data generated from SAP serves as the basis for every decision-making process. Digitalization development at WSBP is aimed at strengthening the SAP function.

In conjunction with WSBP's 9th anniversary on October 7, 2023, WSBP also launched a digital office application called WSBP e-office. This application complements SAP in administrative correspondence and will continue to be developed and expanded for all business processes. WSBP aspires to become a fully digitalized company within the next 5 years.

STRENGTHENING OF CORPORATE GOVERNANCE (GCG) IMPLEMENTATION

As a responsible public company, implementing integrated governance is the basis for the Company to support its performance growth. The implementation of GCG principles is based on 5 (five) basic principles, namely transparency, accountability, responsibility, independence and fairness.

The management of the Company realizes that GCG cannot stand alone to ensure the sustainability of the Company's performance. The implementation of GCG must be aligned with business strategy, risk management, and commitment to comply with laws and regulations. Therefore, in 2023 the Company launched an integrated governance program. In connection with the long-term goal of implementing integrated governance, the Company has established the Roadmap of Good Corporate Governance Implementation for 2023-2027 or "*GCG Roadmap 2023-2027*". The Company divides the 2023-2027 GCG Roadmap into 3 (three) phases, Governance Establishment phase (2023-2024), Governance Nourishment phase (2025-2026), and Governance Excellence phase (2027-2028).

The 2023 – 2027 GCG Roadmap is not only oriented towards implementing and strengthening governance guidelines, but also pays attention to developing human capital capacity through strengthening the GCG culture in the Company. The implementation of the roadmap will be evaluated periodically by Management to ensure that annual key indicators can be achieved according to targets.

Perseroan juga telah mengukuhkan penerapan Peraturan Menteri BUMN No PER-2/MBU/03/2023 Tahun 2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan Badan Usaha Milik Negara ("Per BUMN 02/23"). Penerapan Per BUMN 02/23 selaras dengan cita-cita Perseroan untuk mewujudkan penyelenggaraan tata kelola perusahaan yang terintegrasi dengan aspek lainnya.

Menindaklanjuti pengukuhan Per BUMN 02/23, Perseroan tengah melakukan adopsi ketentuan-ketentuan yang ada dalam peraturan tersebut ke dalam *Soft Structure Governance, Risk, & Compliance* ("GRC"). Adopsi dilakukan pada seluruh piagam organ perusahaan, pedoman penerapan GCG, termasuk pedoman manajemen risiko, seluruh prosedur, serta instruksi kerja.

Soft Structure GRC yang komprehensif akan memastikan batasan tanggung jawab pada setiap organ Perseroan. Batasan ini menjadi penting agar pola hubungan antar organ dapat terjalin dengan harmonis dan mampu mendukung pencapaian visi dan misi Perseroan yang telah ditetapkan

Keberadaan dan peranan organ pendukung perusahaan senantiasa diperkuat untuk mendukung penyelenggaraan tata kelola terintegrasi. Perseroan telah memiliki Corporate Secretary Division dan Internal Audit Division yang bertanggung jawab dalam menyelenggarakan proses tata kelola yang baik. Pada tahun 2023, Perseroan juga membentuk Corporate Strategy & Risk Management Division yang memiliki tugas untuk menyelenggarakan program manajemen risiko dan penyusunan strategi.

Sebagai perwujudan prinsip akuntabilitas dan tanggung jawab, Perseroan mengadakan berbagai rapat yang dilaksanakan secara rutin sebagai forum evaluasi dan menentukan kebijakan strategis. Rapat tersebut adalah Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") Tahunan dan Luar biasa, Rapat Board of Directors Mingguan, Rapat Board of Directors Terbatas, Rapat Board of Commissioners dan Board of Directors, dan Rapat Komite Board of Commissioners. Keputusan yang diambil dan disepakati dalam Rapat ditindaklanjuti oleh penanggung jawab terkait guna memastikan penerapan strategi Perseroan berjalan dengan baik.

Dengan mengedepankan prinsip keterbukaan, Perseroan secara patuh menyampaikan laporan korporasi sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar, peraturan perundang-undangan, serta peraturan pasar modal. Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah menerbitkan 147 laporan yang terdiri dari Laporan Tahunan, Laporan Keberlanjutan, Laporan Manajerial, Laporan Keuangan, serta Keterbukaan Informasi Publik.

The Company has also confirmed the implementation of Minister of SOE Regulation No PER-2/MBU/03/2023 of 2023 concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of State-Owned Enterprises ("Per BUMN 02/23"). The implementation of Per BUMN 02/23 is in line with the Company's aspirations to realize the implementation of corporate governance that is integrated with other aspects.

Following up on the inauguration of Per BUMN 02/23, the Company is currently adopting the provisions contained in these regulations into its *Soft Structure Governance, Risk, & Compliance* ("GRC"). The adoption is carried out on all corporate organ's charters, GCG Code, including risk management guidelines, all procedures and work instructions.

A comprehensive GRC *Soft Structure* will ensure the limitation of responsibility for each corporate organ. Such limitation is crucial to foster harmonious relationships among organs can be and support the achievement of the Company's established vision and mission.

The existence and role of supporting organs of the Company is continuously strengthened to support the implementation of integrated governance. The Company has a Corporate Secretary Division and an Internal Audit Division which are responsible for implementing good governance processes. In 2023, the Company also established a Corporate Strategy & Risk Management Division, whose task is carrying out risk management programs and formulating strategies.

As a manifestation of the accountability and responsibility principles, the Company holds various meetings regularly as a forum for evaluation and determination of strategic policies. These meetings include the Annual and Extraordinary General Meeting of Shareholders ("GMS"), Weekly BOD Meeting, Limited BOD Meeting, BOC and BOD Meeting, and BOC Committee Meeting. Decisions taken and agreed at the Meeting are followed up by the relevant person in charge to ensure the implementation of the Company's strategy is running well.

By prioritizing the transparency principle, the Company dutifully submits corporate reports in accordance with Articles of Association, statutory regulations and capital market regulations. Throughout 2023, the Company has published 147 reports consisting of Annual Report, Sustainability Report, Managerial Report, Financial Report, and Public Information Disclosure.

Perseroan senantiasa menjaga kepatuhan seluruh Insan Perseroan terhadap peraturan dan prosedur kerja. Implementasi penguatan kepatuhan dilakukan melalui internalisasi budaya perusahaan yang mengedepankan sikap amanah dan kompeten. Perseroan juga menerapkan sistem *reward & punishment* kepada seluruh Insan Perseroan dalam kaitannya dengan kepatuhan dan pelanggaran peraturan. Internal Audit Division juga secara aktif melakukan identifikasi atas pelanggaran peraturan dan prosedur yang dapat terjadi pada operasional Perseroan.

HASIL SELF ASESMEN GCG TAHUN 2023

Penerapan tata kelola perusahaan yang baik merupakan *way of doing business* bagi seluruh insan WSBP. Kami senantiasa berbenah, memperkuat berbagai aspek dalam mendukung terciptanya WSBP sebagai institusi bisnis yang akuntabel dan beretika. WSBP juga tidak berpuas diri dengan apa yang sudah dilakukan dan terus melakukan evaluasi dalam rangka menemukan area yang dapat terus ditingkatkan, untuk itu secara berkala WSBP melakukan asesmen atas pelaksanaan GCG.

Dalam rangka asesmen penerapan GCG untuk tahun 2023, WSBP menunjuk JSM Management Consultant sebagai konsultan yang secara independen menilai kualitas penerapan GCG. Pelaksanaan asesmen dilakukan setelah berakhirnya tahun buku 2023 dengan menggunakan metode penelaahan dokumen, *interview*, dan kuesioner.

Berdasarkan hasil asesmen yang dilakukan, WSBP mendapatkan skor penerapan GCG sebesar 83,22 atau berkategori BAIK. Total skor tersebut mencerminkan 5 aspek yang dinilai oleh *assessor* yaitu Komitmen Terhadap Penerapan GCG secara Berkelanjutan, Pemegang Saham, Dewan Komisaris, Direksi, serta Pengungkapan Informasi dan Transparansi.

Capaian ini juga menggambarkan peningkatan dibandingkan hasil asesmen GCG untuk buku 2022 sebesar 81,49. Hal ini menunjukkan komitmen kuat WSBP untuk terus berbisnis dengan prinsip-prinsip kerja yang baik berdasarkan GCG.

PENERAPAN MANAJEMEN RISIKO

Selaras dengan cita-cita penerapan tata kelola terintegrasi, Perseroan senantiasa meningkatkan efektivitas manajemen risiko korporat. Penerapan dan pengembangan manajemen risiko Perseroan mengacu kepada peraturan tentang tata kelola perusahaan yang sehat serta praktik manajemen risiko terbaik secara efektif dan efisien.

The Company at all times maintains the compliance of all Company People with work regulations and procedures. The strengthening of compliance is done through internalizing corporate culture that prioritizes trustworthy and competent attitude. The Company also applies a reward & punishment system for all Company People in relation to compliance and violations of regulations. The Internal Audit Division actively identifies violations of regulations and procedures that may occur within the Company's operations.

2023 GCG SELF ASSESSMENT RESULTS

Implementing good corporate governance is a way of doing business for all WSBP people. We are consistently improving, strengthening various aspects to support the creation of WSBP as an accountable and ethical business institution. WSBP is also not complacent with what has been done and continues to carry out evaluations in order to find areas for continuous improvement. For this reason, WSBP periodically carries out assessments of GCG implementation.

In order to assess GCG implementation for 2023, WSBP appointed JSM Management Consultant as a consultant to independently assess the quality of GCG implementation. The assessment was conducted after the end of the 2023 fiscal year using document review, interviews and questionnaire methods.

Based on the results of the assessment conducted, WSBP received a GCG score of 83.22 or in GOOD category. The total score reflects 5 aspects assessed by the assessor, namely Commitment to GCG Sustainable Implementation, Shareholders, Board of Commissioners, Board of Directors, and Information Disclosure and Transparency.

This achievement also represents an improvement compared to the GCG assessment results for the 2022 book of 81.49. This shows WSBP's strong commitment to continuing to carry out its business with good working principles based on GCG.

RISK MANAGEMENT

In line with the aspiration of implementing integrated governance, the Company continues to improve the effectiveness of corporate risk management. The implementation and development of the Company's risk management refers to the regulations regarding healthy corporate governance as well as best risk management practices effectively and efficiently.

Dalam melaksanakan tata kelola manajemen risiko, Perseroan menerapkan prinsip model 3 lini (*three lines model*) dan *four-eyes principle*. Selain itu, Perseroan juga merujuk pada *COSO Enterprise Risk Management—Integrated Framework* (COSO ERM) dan ISO 31000 : 2018 tentang Risk Management *Principles and Guidelines*.

Perseroan telah menetapkan *soft structure* pelaksanaan program manajemen risiko yang dituangkan pada:

1. Pedoman manajemen risiko pada Surat Keputusan Board of Directors nomor 01/SK/WBP/PEN/2022
2. Pedoman Tata Kelola dan Manajemen Risiko Kegiatan Manufaktur, Konstruksi & Investasi pada Surat Keputusan Board of Directors nomor 148/SK/WBP/PEN/2021

Perseroan menerapkan manajemen risiko pada seluruh aktivitas operasional dan strategis. Ketentuan manajemen risiko pada lingkup operasional secara khusus diatur dalam Pedoman Tata Kelola dan Manajemen Risiko Kegiatan Manufaktur, Konstruksi & Investasi. Pedoman tersebut meningkatkan kehati-hatian Perseroan melalui penerapan *proses pre-screening, project risk scoring, analisa feasibility* berbasis risiko, serta pengambilan keputusan melalui Komite.

Pada tahun 2023, seluruh tender yang diikuti oleh Perseroan telah melalui proses pengambilan keputusan dalam komite tata kelola dan manajemen risiko. Tujuan dari proses komite adalah:

1. Memperkuat tata kelola dan manajemen risiko pada aktivitas operasi WSBP
2. Meningkatkan kehati-hatian dalam proses tender (pemilihan proyek)
3. Memastikan setiap risiko proyek / pesanan telah diidentifikasi dan dibuat rencana mitigasinya

Sejak tahun 2017, Perseroan telah membentuk Departemen Risk Management, yang kini berada di bawah Corporate Strategy & Risk Management Division. Departemen tersebut bertanggung jawab pada efektivitas pengelolaan manajemen risiko dan penguatan budaya risiko. Perseroan pun memperkuat kompetensi sumber daya manusia pada Departemen tersebut melalui sertifikasi dan pelatihan berkala. Departemen Risk Management juga berkoordinasi secara aktif dengan Risk Management Committee naungan Board of Commissioners. Diadakan rapat rutin berkala untuk pembahasan *Top Risk* Korporat dan mitigasi yang telah dilakukan.

In risk management governance, the Company applies the three lines model and four-eyes principle. The Company also refers to *COSO Enterprise Risk Management—Integrated Framework* (COSO ERM) and ISO 31000: 2018 concerning Risk Management Principles and Guidelines.

The Company has established a soft structure for implementing the risk management program, as outlined in:

1. Risk management guidelines in Board of Directors Decree no. 01/SK/WBP/PEN/2022
2. Guidelines for Governance and Risk Management for Manufacturing, Construction & Investment Activities in Board of Directors Decree no. 148/SK/WBP/PEN/2021

The Company applies risk management to the entire operational and strategic activities. Provisions for risk management in the operational scope are specifically regulated in the Guidelines for Governance and Risk Management for Manufacturing, Construction & Investment Activities. These guidelines increase the Company's prudence through the implementation of *pre-screening processes, project risk scoring, risk-based feasibility analysis, and decision making* through Committees.

In 2023, all tenders participated in by the Company have undergone the decision-making process in the governance and risk management committee. The objectives of the committee process are:

1. Strengthen governance and risk management in the WSBP's operational activities
2. Increase caution in the tender process (project selection)
3. Ensure that each project/order risk has been identified and a mitigation plan created

Since 2017, the Company has established a Risk Management Department, which is now under the Corporate Strategy & Risk Management Division. This department is responsible for the effectiveness of risk management and strengthening risk culture. The Company also strengthens the competency of its human capital in this Department through certification and regular training. The Risk Management Department also coordinates actively with the Risk Management Committee under the Board of Commissioners. Regular meetings are held to discuss Corporate Top Risk and mitigation that has been carried out.

Proses kerja manajemen risiko Perseroan telah didukung oleh proses digitalisasi melalui penggunaan aplikasi berbasis web, *Waskita Risk Management (WaRM)*. Penerapan WaRM meningkatkan efisiensi waktu dan proses dalam manajemen risiko, serta berdampak positif dalam memperkuat budaya risiko di seluruh level Perseroan.

PENERAPAN WHISTLEBLOWING SYSTEM

Sebagai perwujudan komitmen Perseroan terhadap penerapan praktik GCG, manajemen Perseroan membuka saluran *Whistleblowing System (WBS)* sebagai sarana penyampaian informasi dan pengaduan yang sistematis terkait dengan penyelenggaraan perusahaan.

Informasi dan pengaduan yang diterima WBS dikelola dan ditindaklanjuti dengan berpedoman pada ketentuan perundang-undangan yang berlaku. Perseroan telah membangun dan mengimplementasikan WBS melalui aturan internal yang tertuang dalam kebijakan WBS yang ditetapkan dalam Keputusan Direksi No. 99/ SK/WBP/PEN/2021 tentang Pedoman Whistleblowing System PT Waskita Beton Precast Tbk.

Perseroan senantiasa mendorong pihak manapun yang mempunyai informasi maupun aduan mengenai penyelenggaraan perusahaan untuk dapat melaporkannya melalui WBS. Pada tahun 2023, Perseroan telah meningkatkan layanan WBS melalui digitalisasi portal WBS. Kini, pelapor WBS dapat mengakses sistem WBS secara langsung melalui *website* Perseroan.

Dalam rangka menjaga independensi dari proses dan mekanisme WBS, Perseroan telah membentuk Tim WBS yang bertanggung jawab langsung kepada President Director. Perseroan pun melindungi pelapor WBS dengan menjaga kerahasiaan data pelapor.

Manajemen Perseroan secara aktif mengkampanyekan WBS melalui sarana daring maupun luring. Melalui media daring, Perseroan memanfaatkan sarana media sosial dan jaringan surat elektronik Perseroan dalam mendorong pemanfaatan WBS. Sementara itu, Board of Directors Perseroan senantiasa menyerukan pemanfaatan WBS pada setiap acara *Leaders Talks*.

WSBP memanfaatkan WBS sebagai landasan dalam merancang tindakan perbaikan yang diperlukan dan menyediakan mekanisme deteksi dini (*early warning system*) atas kemungkinan terjadinya masalah akibat suatu pelanggaran ke depannya.

The Company's risk management work process has been supported by a digitalization process through the use of a web-based application, *Waskita Risk Management (WaRM)*. WaRM increases time and process efficiency in risk management, and has a positive impact in strengthening risk culture at all levels of the Company.

WHISTLEBLOWING SYSTEM

As a manifestation of the Company's commitment to implementing GCG practices, the Company's management has established a Whistleblowing System (WBS) channel as a systematic channel for the submission of information and complaints related to the Company's operations.

Information and complaints received by WBS are managed and followed up based on applicable statutory provisions. The Company has developed and applied WBS through internal rules contained in the WBS policy stipulated in Board of Directors' Decree No. 99/ SK/WBP/PEN/2021 concerning Guidelines for Whistleblowing System of PT Waskita Beton Precast Tbk.

The Company always encourages any party who has information or complaints regarding the Company's operations to submit report via WBS. In 2023, the Company has enhanced its WBS services through digitizing the WBS portal. Currently, the WBS system can be accessed directly via the Company's website.

In order to maintain the independence of the WBS processes and mechanisms, the Company has formed a WBS Team which reports directly to the President Director. The Company also protects whistleblowers by maintaining the confidentiality of their data.

The Company's management actively campaigns for WBS through online and offline media. Through online media, the Company utilizes social media and electronic mail network to encourage the use of WBS. Meanwhile, the Company's Board of Directors also continuously calls for the use of WBS at every Leaders Talks event.

WSBP utilizes the WBS as a basis for designing necessary corrective actions and providing an early warning system for possible problems resulting from a violation in the future.

KOMITMEN TERHADAP PENERAPAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL & LINGKUNGAN

Perseroan memiliki komitmen untuk mendukung terwujudnya Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (*Sustainable Development Goals / SDGs*) yang telah dicanangkan oleh Persatuan Bangsa-Bangsa (PBB). Melalui program *WSBP Inspiring Kindness*, Perseroan turut serta berperan aktif dalam meningkatkan taraf hidup masyarakat, memajukan kualitas pendidikan, menjaga kelestarian lingkungan dan keanekaragaman hayati, serta memperjuangkan kesetaraan.

Dalam merumuskan program-program Tanggung Jawab Sosial, Perseroan telah melakukan penelaahan terhadap dampak ekonomi, lingkungan, dan sosial yang ditimbulkan dari aktivitas bisnis Perseroan secara komprehensif. Sehingga akan tercapai tujuan untuk memberikan nilai tambah bagi para pemangku kepentingan.

Sepanjang tahun 2023, program *WSBP Inspiring Kindness* telah melaksanakan berbagai program tanggung jawab sosial dan lingkungan yang turut mendukung tercapainya SGDs, yaitu:

COMMITMENT TO SOCIAL & ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY

The Company is committed to supporting the realization of the Sustainable Development Goals (SDGs) proclaimed by the United Nations (UN). Through the *WSBP Inspiring Kindness* program, the Company plays an active role in improving people's living standards, advancing the quality of education, preserving the environment and biodiversity, and fighting for equality.

In formulating its Social Responsibility programs, the Company has comprehensively reviewed the economic, environmental and social impacts resulting from its business activities. This is done in order to achieve the goal of providing added value for stakeholders.

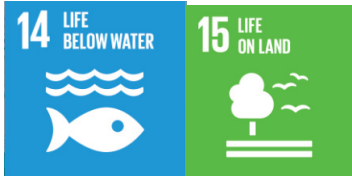
Throughout 2023, the *WSBP Inspiring Kindness* program has carried out various social and environmental responsibility programs that support the achievement of SGDs:

SDGs	Program Program
<p><i>Good Health & Wellbeing</i></p> 	<ul style="list-style-type: none"> Kegiatan Posyandu Posyandu activities Kegiatan Donor Darah Blood Donation Activities
<p><i>Quality Education</i></p> 	<ul style="list-style-type: none"> Pembangunan Madrasah Diniyah Garut Construction of Madrasah Diniyah Garut Bantuan material SMPN 1 Maron Probolinggo Material assistance for SMPN 1 Maron Probolinggo
<p><i>Clean Water Sanitation</i></p> 	<ul style="list-style-type: none"> Sanitasi Air Bersih desa Nondol Clean Water Sanitation in Nondol village Sanitasi Air di Sukaraja Sepaku Water Sanitation in Sukaraja Sepaku Irigasi saluran air Kecamatan Prambon Water irrigation in Prambon District

SDGs

Program
Program

Life on Land & Life Below Water



- **Konsevasi Orang Utan di Samboja**
Orang Utan Conservation in Samboja
- **Ocean The Breeze**
Ocean The Breeze
- **Penanaman Mangrove di IKN Nusantara**
Planting Mangroves at IKN Nusantara
- **Penanaman Mangrove di Cirebon**
Mangrove planting in Cirebon

No Poverty



- **Ramadhan Santunan Anak Yatim**
Ramadhan Donation for Orphans
- **Ramadhan Bagi Tak'jil**
Distribution of Ramadhan Tak'jil
- **Qurban Idul Adha**
Eid al-Adha

APRESIASI KEPADA SELURUH PEMANGKU KEPENTINGAN

Menutup laporan Board of Directors untuk tahun 2023, Kami menyampaikan apresiasi setinggi-tingginya atas dukungan dan kerja sama dari seluruh pemangku kepentingan, yang memungkinkan Perseroan untuk terus tumbuh dan berdaya saing tinggi dalam industri manufaktur beton dan konstruksi nasional.

Board of Directors juga mengucapkan terima kasih dan selamat atas prestasi Board of Commissioners, Stakeholders, dan seluruh jajaran pejabat dan karyawan atas keberhasilan dalam mencapai target yang telah ditetapkan.

Kami dengan penuh keyakinan dan semangat senantiasa berkomitmen agar Perseroan dikelola secara lebih baik, efisien, dan efektif dengan senantiasa mengedepankan penerapan prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko yang Baik.

APPRECIATION TO ALL STAKEHOLDERS

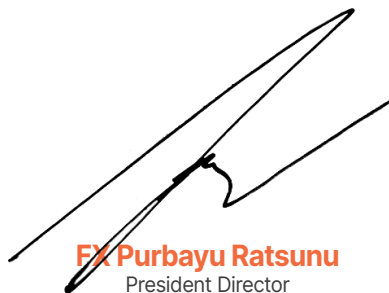
Closing the Board of Directors' report for 2023, we would like to express our highest appreciation for the support and cooperation from all stakeholders, enabling the Company to continue growing and maintaining a high level of competitiveness in the national concrete manufacturing and construction industry.

The Board of Directors would also like to express a gratitude and congratulation on the achievements of the Board of Commissioners, Stakeholders, and all levels of officials and employees for their success in achieving the targets that have been set.

With full confidence and enthusiasm, we are committed to ensuring that the Company is managed in a more optimal, efficient and effective manner, by continuously prioritizing the implementation of the principles of Good Corporate Governance and Risk Management.

Jakarta, 30 April 2024
Jakarta, April 30, 2024

Board of Directors
PT Waskita Beton Precast Tbk


FX Purbayu Ratsunu
President Director