



DUE DILLIGENT MEETING & PUBLIC EXPOSE
PENAWARAN UMUM SAHAM PERDANA
PT MARTINA BERTO TBK.

Penjamin Pelaksana Emisi Efek



PT Trimegah Securities Tbk



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



PROFIL PERSEROAN

- Sejarah Singkat Perseroan
- Visi & Tujuan Perseroan
- Dewan Komisaris & Direksi
- Struktur Perseroan

KEGIATAN PERSEROAN

PERTIMBANGAN INVESTASI

KINERJA KEUANGAN

KETERANGAN TENTANG PENAWARAN UMUM



Sejarah Singkat Perseroan

Tahun 1970

Pembukaan Salon Kecantikan "Martha Salon"

Tahun 1972

Pendirian Sekolah Kecantikan "Puspita Martha"

Tahun 1977

Pendirian PT Martina Berto dengan skala usaha *home industry*
Merek pertama : Sari Ayu Martha Tilaar

Tahun 1981

Pendirian pabrik modern pertama di Jl. Pulo Ayang, Kawasan Industri Pulo Gadung

Tahun 1986

Pendirian pabrik kedua di Jl. Pulokambing II/1, Kawasan Industri

Tahun 1995

Pendirian pabrik ketiga di Gunung Putri, Bogor

Tahun 1996

Pabrik kosmetika pertama di Indonesia dengan sertifikat ISO 9001 (Sist. Manajemen Mutu)

Tahun 2000

Meraih Sertifikat ISO 14001 (Sist. Manajemen Lingkungan)
Meraih Sertifikat GMP - CPKB & CPOTB



Visi dan Tujuan Perseroan

“Local Wisdom Go Global”

Visi

Menjadi perusahaan perawatan kecantikan dan spa (*Beauty & Spa*) terkemuka di dunia yang bernuansa ketimuran dan alami melalui pemanfaatan teknologi modern dan menempatkan penelitian dan pengembangan sebagai sarana peningkatan nilai tambah bagi konsumen dan pemangku kepentingan lainnya

Tujuan Jangka Pendek

Menjadi *Top 3* dalam industri perawatan kecantikan dan spa di Indonesia

Tujuan Jangka Menengah

Menjadi pemain regional di Asia Pasifik dalam industri perawatan kecantikan dan spa

LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Dewan Komisaris dan Direksi

KOMISARIS



DR. H.C. Martha Tilaar
Komisaris Utama



Ratna Handana, SH
Komisaris



Dr. Ing. Ir. Kusmayanto Kadiman
Komisaris Independen

DIREKSI



Bryan David Emil, BA
Direktur Utama



Drs. Handiwidjaja
Direktur Keuangan



Samuel Eduard P., Msc
Direktur Pemasaran

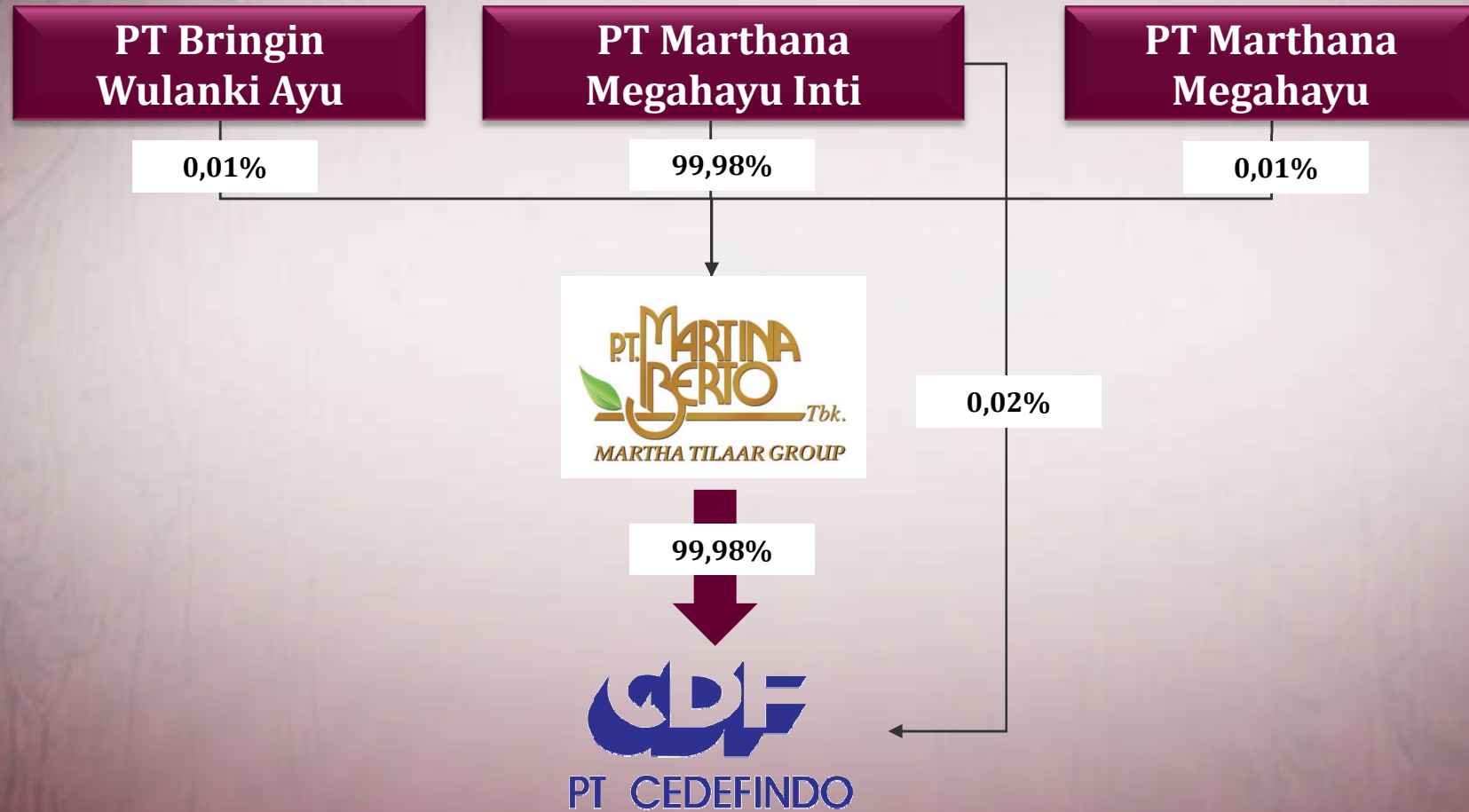


Dra. Anita Dwiyanita Apt, MBA
Direktur Produksi

LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Struktur Perseroan



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



PROFIL PERSEROAN

KEGIATAN PERSEROAN

- Produk dan Lisensi
- Kegiatan Produksi
- Kegiatan CSR
- Strategi Perseroan
- *Awards*

PERTIMBANGAN INVESTASI

KINERJA KEUANGAN

KETERANGAN TENTANG PENAWARAN UMUM



Kegiatan Perseroan

KEGIATAN UTAMA

PRODUKSI

- Kosmetika
- Obat Tradisional

Pemasaran

Perdagangan

KEGIATAN PENUNJANG (PT Cedefindo)

Jasa Produksi (Contract Mfg.)

Jasa Produksi Internal
Melayani order dari dalam grup

Jasa Produksi Eksternal
Melayani order dari pihak ketiga



Produk & Lisensi Perseroan

MERREK LISENSI DR MARTHA TILAAH & KELUARGA ($\pm 80\%$ revenue)



MERREK LISENSI RUDY HADISUWARNO ($\pm 10\%$ revenue)



MERREK MILIK PERSEROAN ($\pm 10\%$ revenue)



PESONA

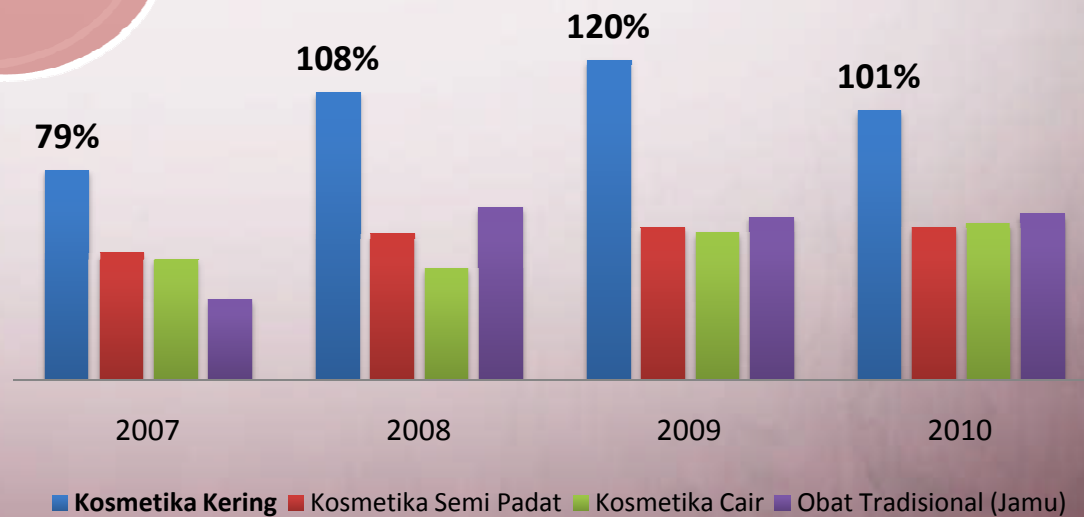
LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Kegiatan Produksi



Utilisasi Produksi



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Kegiatan Produksi

1



Bongkar Muat Bahan dari *Supplier* di Area Gudang

2



Gudang Bahan Baku

3



Penimbangan Bahan Baku yang disupervisi Supervisor Gudang

4



Mesin Pengaduk Produk Cair

5



Mesin Giling Serbuk

6



Mesin Cetak Kaplet

7



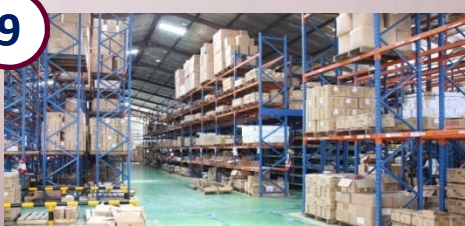
Mesin Cetak Bedak

8



Proses Pencetakan Lipstik

9



Distribution Center



Kegiatan Produksi

LABORATORIUM



SERTIFIKAT MUTU



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Kegiatan CSR

Pelestarian Lingkungan (*Green Program*) → Kampoeng Djamoe Organik (KADO)

- Pembibitan/ standarisasi pembudidayaan Tanaman Obat, Kosmetika dan Aromatika (TOKA)
- Pelatihan dan pembinaan petani
- Pendidikan pelestarian alam & lingkungan bagi siswa sekolah dan masyarakat
- Laboratorium praktek mahasiswa S2 Magister Jamu UI

Pendayagunaan Perempuan (*Women Empowerment*)

- Program pembinaan jamu gendong
- Pusat pelatihan terapi spa di Bali

Penggagas/Perintis dan Anggota Aktif *Global Compact Indonesia*

Program Pendidikan dan Pelatihan HAM (Ibu Martha Tilaar Menjadi Duta Pendidikan dan Pelatihan HAM)



Strategi Perseroan

STRENGTH

- Portofolio merek & produk yang lengkap
- Mutu produk yang berkualitas & inovatif
- Fokus dalam industri perawatan kecantikan luar-dalam (*total beauty*) dan jamu
- Sinergi dalam Martha Tilaar Group

WEAKNESS

- Integrasi teknologi informasi antar unit
- Kapasitas produksi yang terbatas

Analisis SWOT

OPPORTUNITY

- Tingkat pertumbuhan penduduk dengan jumlah wanita yang lebih banyak
- Pertumbuhan jumlah toko/outlet produk kecantikan
- Peningkatan gaya hidup di kota-kota besar
- Inovasi produk baru dalam kemasan yang lebih kecil dan multiguna
- Kesempatan ekspor
- Peningkatan kontribusi produk jamu dan herbal

THREAT

- Fluktuasi kurs mata uang
- Penurunan daya beli
- Persaingan dengan perusahaan multinasional
- Ketidakpastian suplai bahan baku alami
- Tempat terbatas untuk banyak merek pada toko/outlet



Strategi Perseroan

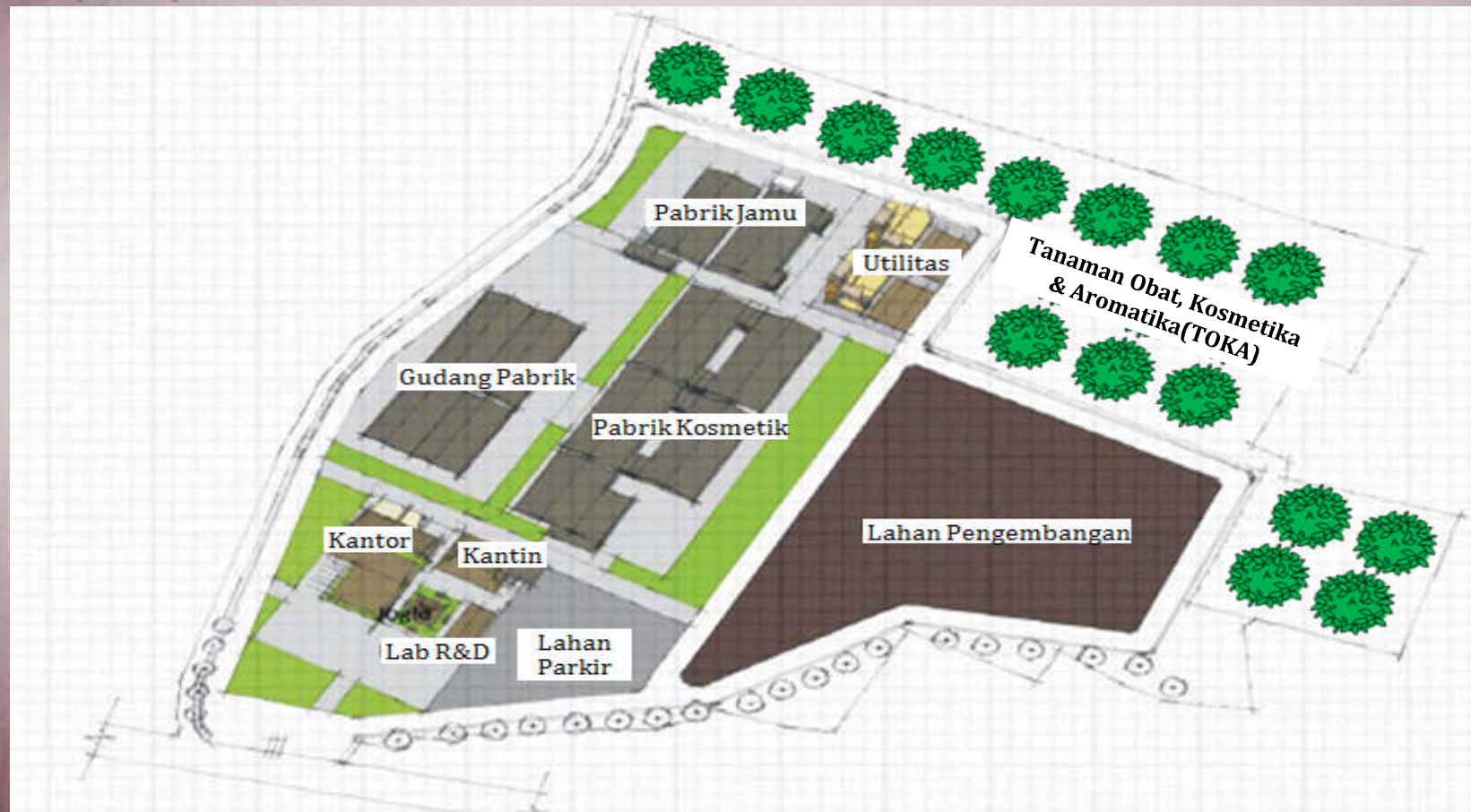
RENCANA PERSEROAN

- Meningkatkan posisi Perseroan dalam **kategori colour cosmetic** dari *ranking 2* menjadi *ranking 1*
- Meningkatkan posisi Perseroan dalam **kategori skin care** dari *ranking 4* menjadi *ranking 3*
- Meningkatkan posisi Perseroan dalam **kategori hair care** dari *ranking 18* menjadi *ranking 5* dengan penambahan produk baru yang fokus pada *hair treatment* dan *professional hair product*
- Diversifikasi pada kategori produk baru : **bath & shower** dan **fragrance** dengan merek yang ada
- Diversifikasi dan meningkatkan posisi Perseroan dalam **kategori produk herbal**
- **Ekspansi internasional** oleh Martha Tilaar Shop (MTS) melalui produk spa dan herbal
- **Meningkatkan pendapatan anak perusahaan**, PT Cedefindo melalui pelanggan eksternal dan mengurangi ketergantungan pada Perseroan
- Meningkatkan jaringan distribusi pada pasar domestik dengan membuka *sales points* baru di beberapa daerah

Perlu membangun fasilitas produksi yang baru dengan teknologi modern dan supply chain yang terintegrasi



Green Factory di Cikarang



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Green Factory di Cikarang

Pabrik Martina Berto



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Kampoeng Djamoe Organik



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Awards



**Indonesian Costumer Satisfaction Award
2001-2010**



**Indonesia's Most Admired Companies
2008-2009**



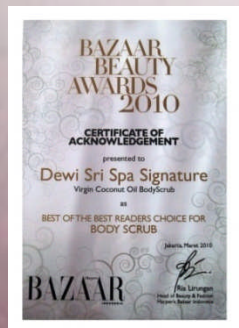
ASEAN Award



**Anugerah Produk Indonesia
2007-2009**



Top Brand 2009-2010



**Bazaar Award
2009-2010**



Marketing Award



**Internation Best Brand Award
2002-2009**



UN Global Compact



MURI



Best Packaging

LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Martha Tilaar Shop (Singapura)



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Martha Tilaar Shop (Taman Anggrek)



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Martha Tilaar Shop (Kelapa Gading)



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Pertimbangan Investasi

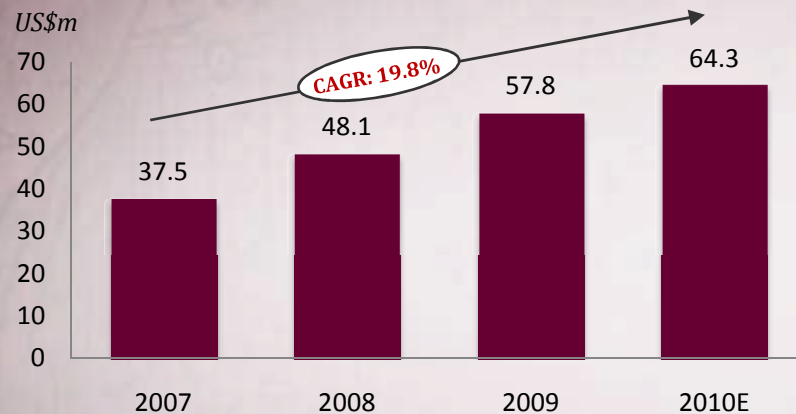


LOCAL WISDOM GO GLOBAL

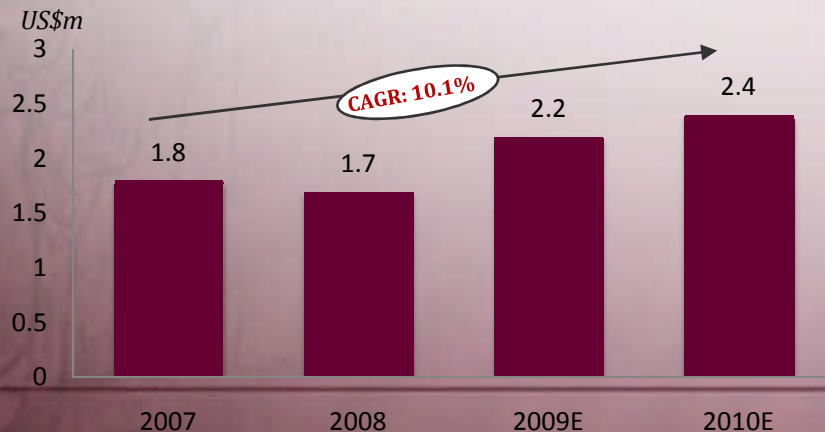


Pemain Terkemuka dalam Industri Kecantikan Indonesia

Pertumbuhan Perseroan yang Di Atas Rata-Rata



Pertumbuhan Pasar Kosmetika di Indonesia



Produk yang Komprehensif



- PT Martina Berto berada pada urutan **kedua** di *colour cosmetics* dan urutan **keempat** di *skin care product*
- Perseroan berencana untuk meningkatkan *share* kategori produk lainnya dengan R&D yang konsisten
- Perseroan menginvestasikan 17,5 milyar pada tiga tahun terakhir (2007-2009) dan telah mengembangkan 405 formula

LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Portofolio Merek & Produk yang Multi Segmen

- **Segmentasi Usia**

Usia remaja (15 thn) s/d usia menengah (<50 thn)

- **Segmentasi Gender**

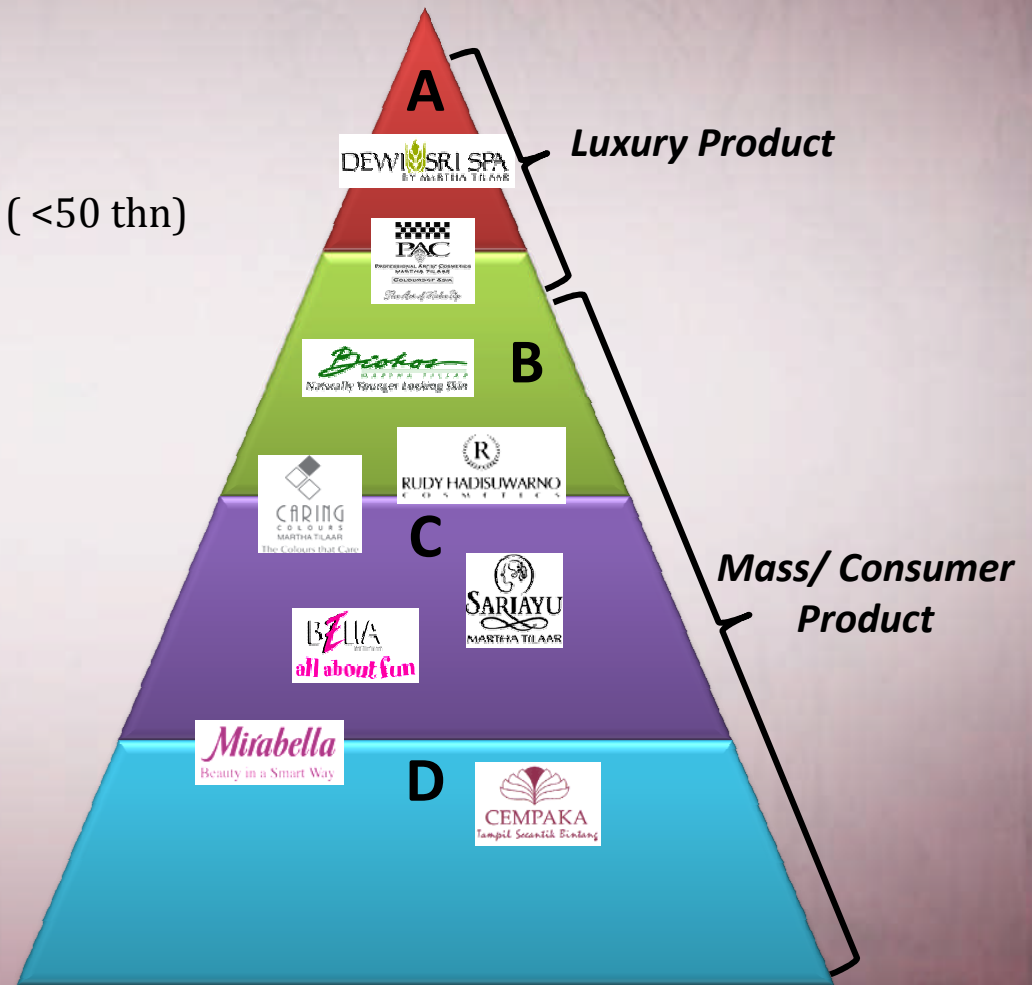
Pria dan wanita

- **Segmentasi Kelas/ Harga**

A (premium), B (menengah atas),
C (menengah), D (menengah bawah)

- **Segmentasi Psikologis**

(1) Citra alami & ketimuran
(2) Citra modern (barat)



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Channel Distribusi Unggul & Tersebar di Seluruh Indonesia

Fasilitas Manufaktur dan Jangkauan Distribusi



- Depot (5)
- Cabang & Sub Cabang (22)
- Retail/ MTS (20)
- Agen (24)
- ★ Fasilitas Manufaktur
- Outlet (15.000)

Marketing Channel

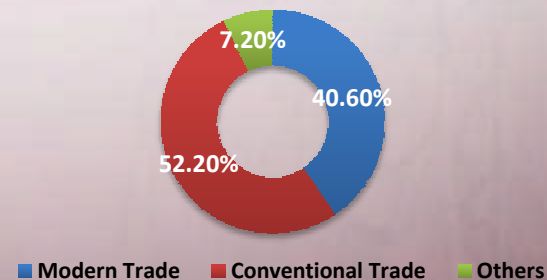
- *Modern trade* : chain store, dan supermarket
- *Conventional trade* : wholesaler, retail kosmetika, salon kecantikan dan spa
- *Retail channel* : Martha Tilaar Shop (MTS) di Indonesia dan luar negeri
- Online Shop : www.online.marthatilaarshop.com

Struktur Channel Distribusi yang Lengkap



Keterangan
MTS : Martha Tilaar Shop

Revenue Breakdown Setiap Marketing Channel



Modern trade dan Conventional Trade memiliki CAGR 27% dan 24% pada 2007 - 2009

LOCAL WISDOM GO GLOBAL

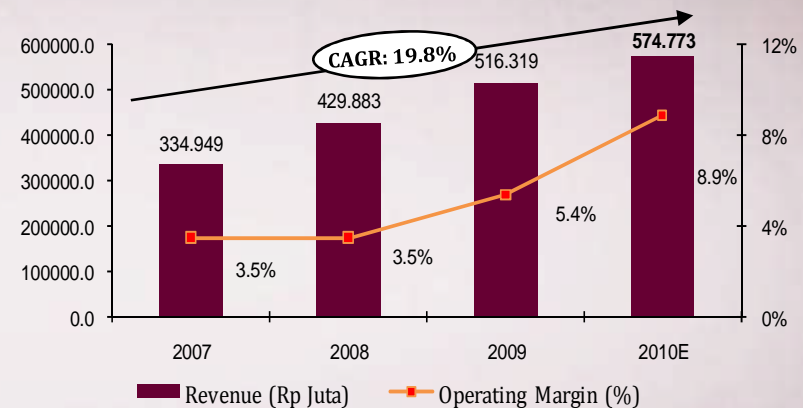


Keadaan Finansial yang Sehat

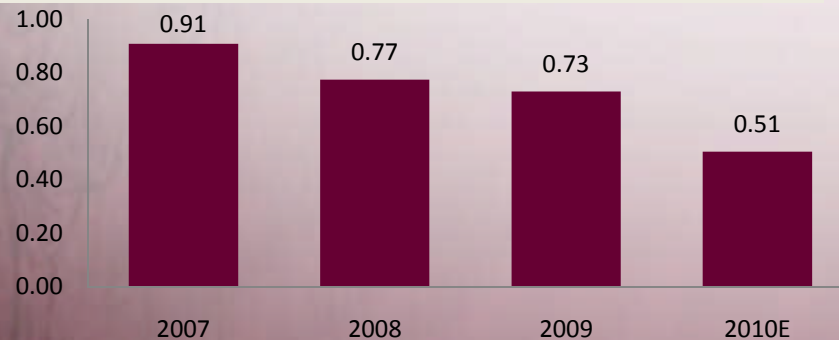
Financial Highlight

- Perseroan memiliki *financial background* yang kuat dengan pertumbuhan margin yang konsisten dan *debt profile* yang rendah
- Selama tiga tahun terakhir, Perseroan dapat mengelola saldo kas yang sehat dengan pembayaran hutang untuk mempertahankan efisiensi operasional
- Perseroan mempertahankan *cashflow* yang positif dengan mengontrol *inventory days* (<100 hari), *receivable days* (<85 hari) dan *payable days* (<70 hari)

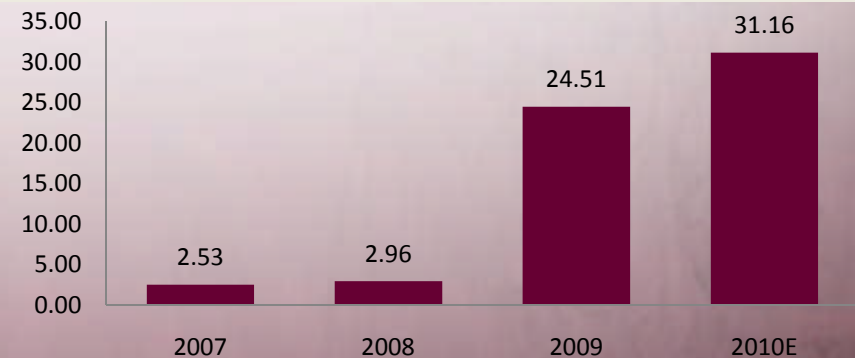
Peningkatan Revenue dan Operating Margin yang Konsisten



Debt to Equity Ratio yang Rendah



Return on Equity yang Tinggi





Dukungan dari Martha Tilaar Group

KETERKAITAN DAN SINERGI DALAM MARTHA TILAAAR GROUP



Jaringan Distribusi Nasional yang Luas

- Jaringan distribusi Perseroan diperkuat oleh PT SAI yang memiliki 22 cabang dan sub cabang yang di kota-kota besar di seluruh Indonesia
- Selain itu, Perseroan juga memiliki perjanjian distribusi dengan agen distribusi lain di seluruh Indonesia

Edukasi Konsumen, Promosi & Pengembangan Produk

- Edukasi Konsumen, Promosi & Pengembangan Produk dilakukan oleh Puspita Martha International Beauty Schools dengan 2.000 lulusan/tahun dan PT Martha Beauty Gallery, yang mengelola salon kecantikan dan spa di seluruh Indonesia
- Aktivitas promosi lainnya dikelola oleh PT Creative Style Mandiri

Distribusi Produk Spa

- Perseroan mendistribusikan produk spa melalui PT Cantika Puspa Pesona, yang telah memiliki 26 *spa franchise* di Indonesia dan 1 di luar negeri.
- Perseroan berencana membuka 5 *spa franchise* baru setiap tahunnya

Tenaga Kerja Outsourcing

- Tenaga kerja *outsourcing* didukung oleh PT Kreasiboga Primatama yang telah memasok tenaga kerja kontrak pada 40 industri yang berbeda.

LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Dukungan dari Martha Tilaar Group

STRUKTUR BISNIS MARTHA TILAAH GROUP



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



Manajemen yang Berpengalaman

**PERSEROAN DIDUKUNG OLEH DR HC MARTHA TILAAH,
"IBU KOSMETIKA INDONESIA"**



- Dr HC Martha Tilaar, 73, pendiri dan memiliki Martha Tilaar Group
- Komisaris Utama sejak 2005
- Tahun 2009, beliau mendapat penghargaan "The Most Admired Entrepreneur in ASEAN"



- Ratna Handana, SH, 71
- Komisaris sejak 2005
- Berpengalaman sebagai direktur dan komisaris di perusahaan kosmetik lain sejak 1982



- Dr Ing Ir Kusmayanto Kadiman, 56
- Komisaris Independen sejak 2010
- Menteri Riset dan Teknologi periode 2004-2009



- Drs Hartanto Santosa SH, MBA, 57
- CEO Martha Tilaar Group sejak 2005
- Berpengalaman selama 15 tahun dalam bisnis kosmetika



- Bryan David Emil, BA, 39
- Direktur Utama sejak 2005
- Berpengalaman dalam industri kosmetika sejak 1995



- Drs Handiwidjaja, 56
- Direktur Keuangan sejak 2003
- Berpengalaman dalam bidang keuangan pada berbagai perusahaan sejak 1978



- Dra Anita Dwiyanita Apt, MBA, 56
- Direktur Produksi sejak 2000
- Berpengalaman dalam industri kimia sejak 1981



- Samuel Eduard Pranata, MSc, 37
- Direktur Pemasaran sejak 2006
- Berpengalaman dalam bidang pemasaran sejak 2002



- B. Kunto W Widarto, MSF, 37
- Direktur Utama PT Cedefindo sejak Juni 2010
- Berpengalaman dalam bidang keuangan sejak 1997

LOCAL WISDOM GO GLOBAL



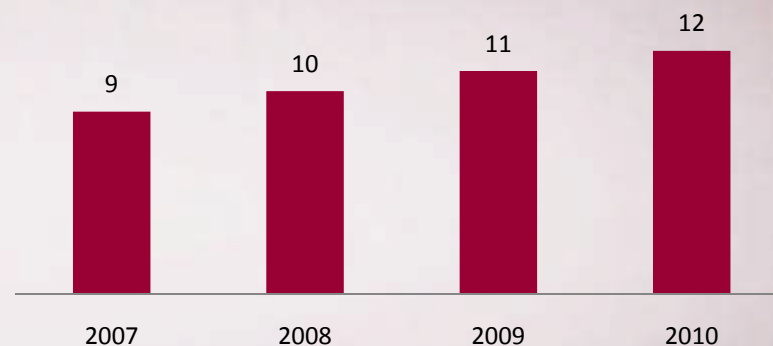
R & D yang Kuat & Berpengalaman

MARTINA BERTO MEMILIKI BERBAGAI AKTIVITAS R&D DALAM MENUNJANG KEBERJALANAN PERSEROAN

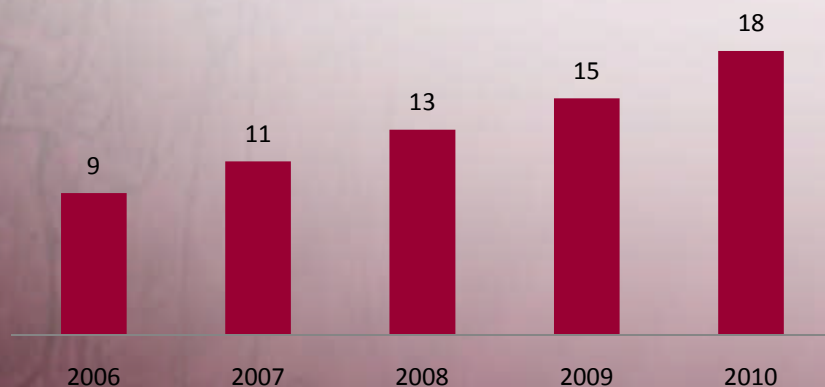
Kolaborasi Proyek



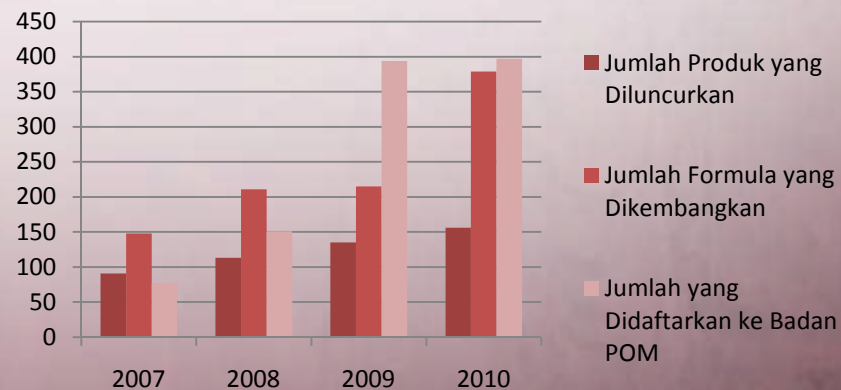
Presentasi dan Publikasi Jurnal



Plant Research yang Dilakukan oleh MTIC *



Aktivitas R & D Keseluruhan



* MTIC : Martha Tilaar Innovation Center

LOCAL WISDOM GO GLOBAL



PROFIL PERSEROAN

KEGIATAN PERSEROAN

PERTIMBANGAN INVESTASI

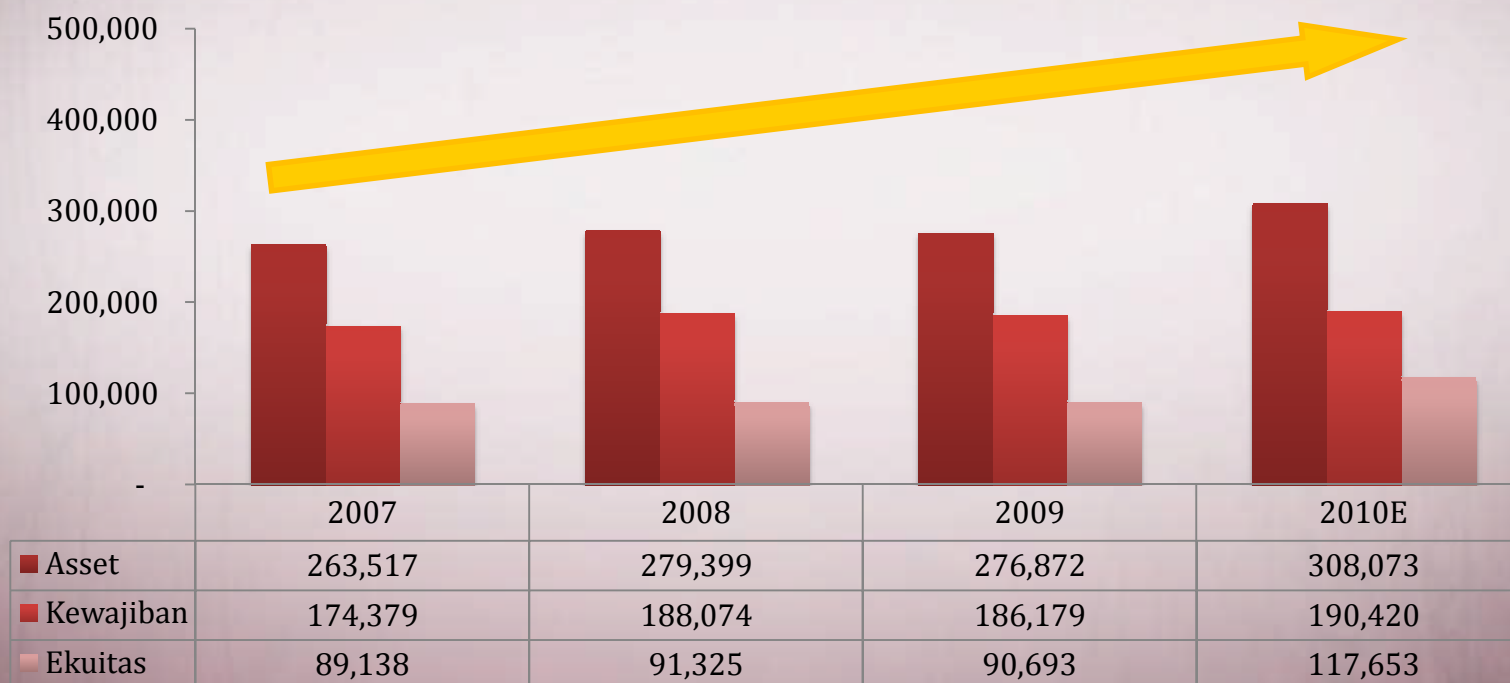
KINERJA KEUANGAN

KETERANGAN TENTANG PENAWARAN UMUM



Kinerja Keuangan

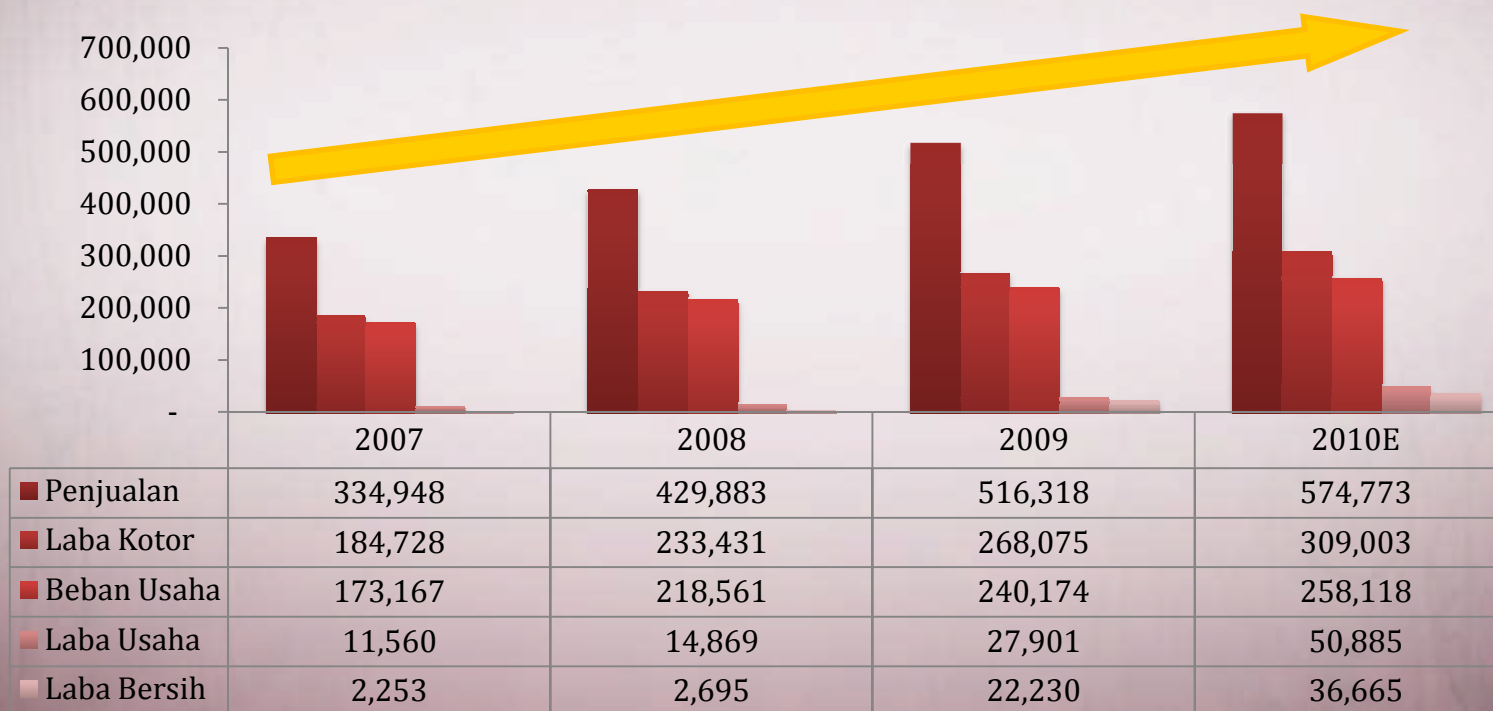
NERACA (JUTAAN RUPIAH)





Kinerja Keuangan

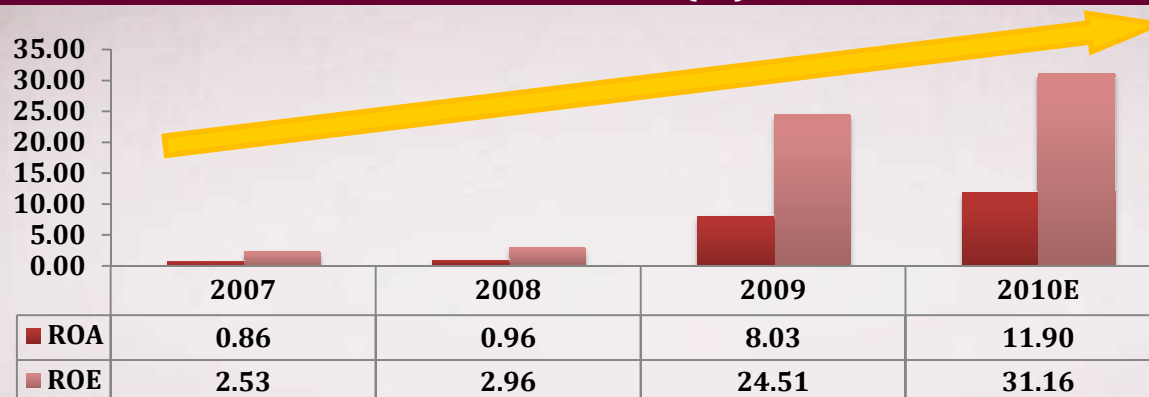
LAPORAN LABA RUGI (JUTAAN RUPIAH)



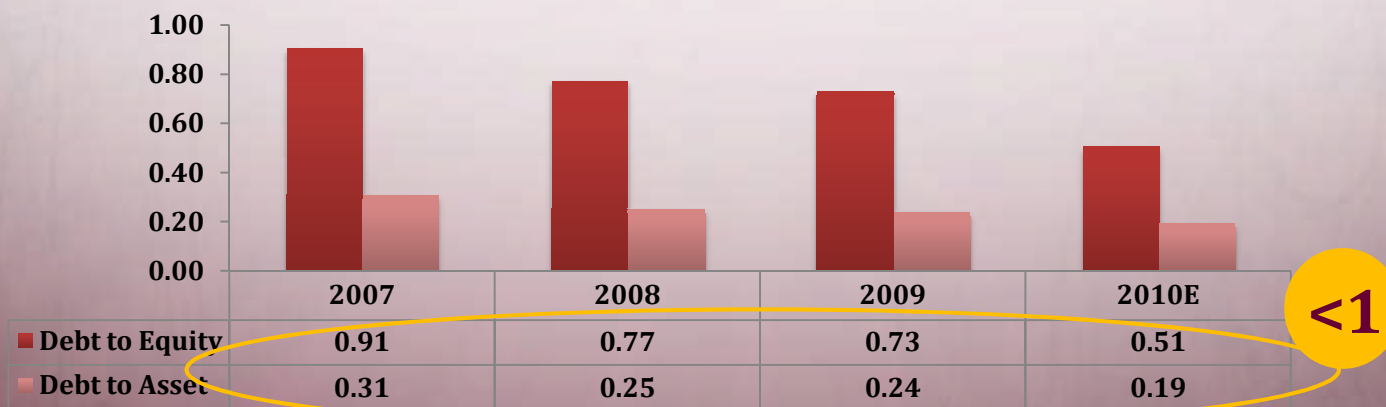


Kinerja Keuangan

ROE & ROA (%)



Debt to Equity & Debt to Asset (Kali)



LOCAL WISDOM GO GLOBAL



PROFIL PERSEROAN

KEGIATAN PERSEROAN

PERTIMBANGAN INVESTASI

KINERJA KEUANGAN

KETERANGAN TENTANG PENAWARAN UMUM

- Alasan IPO
- Rencana Penggunaan Dana
- Struktur Penawaran
- Profesi & Lembaga Penunjang
- Jadwal Sementara



Alasan IPO

- Meningkatkan kapasitas produksi perseroan, khususnya pada *colour cosmetics* dan *skin care*
- Mengintegrasikan semua fasilitas produksi di Cikarang untuk meningkatkan efisiensi perseroan
- Meningkatkan pertumbuhan penjualan $\pm 20\%$ sehingga dapat meningkatkan pangsa pasar di industri kecantikan & *personal care*
- Meningkatkan infrastruktur pendukung, yaitu Informasi Teknologi, Riset & Pengembangan , kapasitas & prasarana Gudang , dan Martha Tilaar Shop (*Customer Care Service*)
- Mendukung ekspansi bisnis internasional
- Mengurangi pinjaman di Bank
- Mengaplikasikan GCG (*Good Corporate Governance*) secara konsisten



Rencana Penggunaan Dana

1

± 50% atau Rp 135.000.000.000
Pembangunan pabrik baru di Cikarang

± 30% atau Rp 82.000.000.000

Pembangunan pabrik

± 20% atau Rp 53.000.000.000

Penambahan kapasitas dan modernisasi mesin, peralatan produksi, serta utilitas

2

± 20% atau Rp 54.000.000.000

Pembayaran hutang di bank

3

± 30% atau Rp 81.000.000.000

Modal kerja perseroan

- Renovasi bangunan gudang
- Pengembangan Martha Tilaar Shop (*Costumer Care Service*)
- Pengembangan infrastruktur teknologi informasi
- *Research & development*



Struktur Penawaran

Emiten	<ul style="list-style-type: none">• PT Martina Berto Tbk
Tipe penawaran	<ul style="list-style-type: none">• Penawaran umum saham perdana
Struktur penawaran	<ul style="list-style-type: none">• 355.000.000 (tiga ratus lima puluh lima juta) saham biasa atas nama
Kisaran harga	<ul style="list-style-type: none">• Rp •,- s/d Rp •,- setiap saham
Nilai nominal	<ul style="list-style-type: none">• Rp 100,- setiap saham
Listing	<ul style="list-style-type: none">• PT Bursa Efek Indonesia
Kebijakan deviden	<ul style="list-style-type: none">• Dividen kas maksimal 30% dari laba bersih setelah pajak mulai tahun buku 2010



Profesi & Lembaga Penunjang

Penjamin Pelaksana Emisi Efek

- PT Trimegah Securities Tbk

Akuntan Publik

- KAP Budiman, Wawan, Pamudji & Rekan

Konsultan Hukum

- SS&R Legal Consultants (SR Legals)

Penilai

- KJPP Benny, Desmar & Rekan

Biro Administrasi Efek

- PT Sirca Datapro Perdana

Notaris

- Irawan Soerodjo, SH



Jadwal Sementara

8 - 20 Desember 2010

- **Bookbuilding**

30 Desember 2010

- **Efektif**

3 - 7 Januari 2011

- **Penawaran Umum**

10 Januari 2011

- **Penjatahan**

11 Januari 2011

- **Pembayaran dari investor ke penjamin emisi**

12 Januari 2011

- ***Refund*/ Distribusi Saham secara Elektronik**

13 Januari 2011

- ***Listing*/ Pencatatan Saham**



Terima Kasih

LOCAL WISDOM GO GLOBAL