

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM (RUPS)

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (GMS)

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan pemegang kekuasaan tertinggi di dalam Perseroan dan memegang segala wewenang yang tidak diserahkan kepada Direksi dan/atau Dewan Komisaris.

PEMEGANG SAHAM UTAMA DAN PENGENDALI

Pemegang Saham Pengendali Perseroan adalah Negara Republik Indonesia yang menguasai 100% saham.

WEWENANG RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

RUPS mempunyai wewenang yang tidak diberikan kepada Direksi atau Dewan Komisaris, dalam batas yang ditentukan dalam Anggaran Dasar Perusahaan dan Peraturan Perundang-undangan. RUPS dan atau Pemegang Saham tidak dapat melakukan intervensi terhadap tugas, fungsi dan wewenang Dewan komisaris dan Direksi dengan tidak mengurangi wewenang RUPS untuk menjalankan haknya sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundang-undangan, termasuk untuk melakukan penggantian atau pemberhentian anggota Dewan Komisaris dan atau Direksi.

Tata Cara Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham

Tata cara penyelenggaraan RUPS Sarinah adalah sebagai berikut:

- Pengambilan keputusan dalam RUPS harus dilakukan secara wajar dan transparan, dengan memperhatikan hal-hal yang diperlukan untuk kepentingan usaha Perusahaan dalam jangka panjang.
- RUPS diselenggarakan sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundang-

The General Meeting of Shareholders (GMS) is the ultimate holder of power within the Company and holds all powers not submitted to the Board of Directors and / or the Board of Commissioners.

PRINCIPAL AND CONTROLLING SHAREHOLDERS

The Company's controlling shareholder is the State of the Republic of Indonesia which controls 100% of the shares.

AUTHORITIES OF SHAREHOLDERS' GENERAL MEETING

The GMS has authorities not granted to the Board of Directors or the Board of Commissioners, within the limits specified in the Company's Articles of Association and the Laws and Regulations. The GMS and / or Shareholders may not intervene in the duties, functions and authorities of the Board of Commissioners and the Board of Directors without prejudice to the power of the General Meeting of Shareholders to exercise their rights in accordance with the Company's Articles of Association and legislation, including to reimburse or dismiss members of the Board of Commissioners and / or Board of Directors.

Procedures for Implementation of General Meeting of Shareholders

The procedures for organizing GMS of Sarinah are as follows:

- Decision-making at the GMS should be made fairly and transparently, taking into account the things that are required for the long-term business interests of the Company.
- The GMS is organized in accordance with the Company's Articles of Association and the existing

undangan dengan persiapan yang memadai, sehingga dapat mengambil keputusan yang sah.

- Keputusan-keputusan yang diambil dalam RUPS harus ditujukan untuk kepentingan Perusahaan.
- Penyelenggaraan RUPS merupakan tanggung jawab Direksi. Dalam hal Direksi berhalangan, maka penyelenggaraan RUPS dilakukan oleh Dewan Komisaris atau Pemegang Saham sesuai Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundang-undangan.
- RUPS dapat juga dilakukan melalui telekonferensi, video konferensi atau sarana media elektronik lainnya yang memungkinkan semua peserta RUPS saling melihat dan mendengar secara langsung serta berpartisipasi dalam rapat.

PELAKSANAAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

RUPS merupakan forum yang memfasilitasi pengambilan keputusan tertinggi dalam perusahaan dengan memperhatikan kepentingan perusahaan, ketentuan yang dimuat dalam Anggaran Dasar serta peraturan perundangan yang berlaku.

RUPS dalam Perseroan terdiri dari:

- RUPS Tahunan Laporan Keuangan yang diselenggarakan setiap tahun buku selambat-lambatnya 6 (enam) bulan setelah tahun buku Perseroan ditutup.
- RUPS Tahunan Pengesahan RKAP yang diselenggarakan setiap selesai penyusunan RKAP untuk tahun depan.

legislation with adequate preparation, so as to make legitimate decisions.

- Decisions made at the GMS should be for the purposes of the Company.
- The execution of the GMS is the responsibility of the Board of Directors. In the event that the Board of Directors is absent, then the General Meeting of Shareholders is conducted by the Board of Commissioners or Shareholders according to the Company's Articles of Association and the existing laws and regulations.
- The GMS may also be conducted through teleconferencing, video conferencing or other electronic media means to enable all GMS participants to see and hear directly and participate in the meetings.

IMPLEMENTATION OF GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

GMS is a forum which facilitates the highest decision making within the company by taking into account the interests of the company, the provisions contained in the Articles of Association and the existing laws and regulations.

The GMS in the Company consists of:

- Annual General Meeting of Shareholders on Financial Statements held annually at the latest of 6 (six) months after the Company's fiscal year is closed.
- Annual GMS on the Ratification of CBP which is held after the preparation of CBP for the next year.



- RUPS Luar Biasa yaitu Rapat Umum Pemegang Saham yang diadakan sewaktu-waktu berdasarkan kebutuhan.

Selama tahun 2016, Sarinah telah mengadakan 2 (dua) kali RUPS, yaitu RUPS Tahunan Laporan Tahunan Tahun Buku 2015 pada 24 Mei 2016 dan RUPS Pengesahan RKAP 2017 pada 22 Desember 2016 serta tidak menyelenggarakan RUPS Luar Biasa.

RUPS TAHUNAN TAHUN 2016

RUPS Tahunan 2016 diselenggarakan pada 24 Mei 2016 bertempat di Ruang Rapat Lantai 9, Gedung Kementerian BUMN, Jakarta.

Penyelenggaraan RUPS Tahunan telah melalui proses persiapan dan penyelenggaraan sesuai dengan UU No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas dan Anggaran Dasar Sarinah.

- Extraordinary GMS, which is the General Meeting of Shareholders held at any time based on need.

During 2016, Sarinah has held 2 (two) GMSes, namely Annual Shareholders' General Meeting on Annual Report for 2015 Fiscal Year on May 24, 2016 and GMS on Ratification of 2017 CBP on December 22, 2016 and did not hold any Extraordinary GMS.

ANNUAL GMS IN 2016

The 2016 Annual General Meeting of Shareholders was held on May 24, 2016 at the 9th Floor Meeting Room, Ministry of SOE Building, Jakarta.

The holding of the AGMS has gone through the process of preparation and implementation in accordance with Law no. 40 of 2007 on Limited Liability Companies and Sarinah's Articles of Association.

Peserta RUPS Tahunan Tahun 2016 Participant of Annual GMS in 2016

Peserta RUPS/ GMS Participants	Nama/ Name
Kuasa Pemegang Saham Proxy of Shareholders	
Deputi Bidang Usaha Energi, Logistik, Kawasan, dan Pariwisata Deputy of Energy Business, Logistics, Regions, and Tourism	Edwin Hidayat Abdullah
Plh. Asdep Usaha Energi, Logistik, Kawasan dan Pariwisata II Acting Deputy Assistance of Energy Business, Logistics, Regions and Tourism II	Hendrika Nora O. Sinaga
Kabid ELKP II b Head of ELKP II b	Lambonar
KASubbid ELKP Head of subbid ELKP	Sb Wicaksono
Kasubbid ELKP II b.2 Head of subbid ELKP II b.2	Roslyn Sitohang
ELKP II a.1	Anindita
KBUMN	K. Seno Pamungkas
KBUMN	Kasmo
KBUMN	Selvin



Peserta RUPS/ GMS Participants	Nama/ Name
KBUMN	Kadek Yuliantani
KBUMN	Slamet
Dewan Komisaris Board of Commissioners	
Komisaris Utama President Commissioner	Srie Agustina*
Komisaris Commissioner	Luizah
Komisaris Commissioner	Mualimin Abdi
Direksi Board of Directors	
Direktur Utama President Directors	Ira Puspawati**
Direktur Directors	Handriani Tjatur Setijowati
Direktur Directors	Sumini
Staf Dekom BOC Staff	
Shinta R. Sari	Sekretaris Dekom Secretary to BOC
Desti	Staf Dekom BOC Staff
Staf PT Sarinah (Persero) PT Sarinah (Persero) Staff	
Magry N. Warganegara	GM Corporate secretary & GA/
Leni Widia	GM DAK
Arfin Budiman	GM Divisi Ritel GM Retail Division
Hari Prabowo	GM Divisi Perdagangan GM Trade Division
Ichsan Fauzi	GM Divisi Properti GM Property Division
Dias Adi	Staf Sarinah Sarinah Staff

*) Srie Agustina adalah Komisaris Utama sebelumnya, yang selanjutnya digantikan oleh Mualimin Abdi berdasarkan Keputusan Menteri BUMN No.SK-195/MBU/08/2016 tanggal 30 Agustus 2016

*) Srie Agustina was the previous President Commissioner, who was subsequently replaced by Mualimin Abdi based on Ministerial Decree of SOEs No.No.SK-195/MBU/08/2016 dated August 30, 2016



**) Ira Puspadewi adalah Direktur Utama sebelumnya, yang selanjutnya tugasnya dijalankan oleh Handriani Tjatur Setijowati berdasarkan Keputusan Menteri BUMN No. SK-181/MBU/VIII/2016 tanggal 18 Agustus 2016

**) Ira Puspadewi is the previous President Director, whose subsequent duties are carried out by Handriani Tjatur Setijowati based on Ministerial Decree Ministerial Decree of SOes No.SK-181/MBU/VIII/2016 dated August 18, 2016

Agenda dan Realisasi RUPS Tahunan Tahun 2016 Agenda and Realization of the Annual GMS 2016

Tanggal/ Date	Agenda/ Agenda	Realisasi/ Realization
24 Mei 2016 May 24, 2016	Persetujuan penyajian kembali Laporan Keuangan Tahun Buku 2014, karena penerapan PSAK 24 revisi 2013. Approval for restatement of Financial Statements for 2014 Fiscal Year, due to the application of revised PSAK 24, 2013	Persetujuan penyajian kembali Laporan Keuangan Tahun Buku 2014, karena penerapan PSAK 24 revisi 2013, dengan pokok-pokok Laporan Keuangan Tahun Buku 2014 menjadi sebagai berikut : <ul style="list-style-type: none"> • Total Aset/Liabilitas dan Ekuitas sebesar Rp295.976.354.290,00 • Total Laba Komprehensif tahun berjalan sebesar Rp12.243.762.976,00 <p>Approval of restatement of Financial Statements for 2014 Fiscal Year, due to the application of revised PSAK 24 2013, with the principals of Financial Year Report 2014 becoming as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Total Assets / Liabilities and Equity of Rp295,976,354,290.00 • Total Comprehensive Profit for the current year of Rp12,243,762,976.00
	Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan mengenai keadaan dan jalannya Perseroan selama Tahun Buku 2015 dan Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) Tahun Buku 2015, serta Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Tahun Buku 2015. Approval of the Company's Annual Report on the Conditions and progress of the Company during 2015 Fiscal Year and Partnership and Community Development Program (PKBL) of the 2015 Fiscal Year, and the Supervisory Report of the Board of Commissioners for the 2015 Fiscal Year.	Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan mengenai keadaan dan jalannya Perseroan selama Tahun Buku 2015 dan Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) Tahun Buku 2015, serta Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Tahun Buku 2015 Approval of the Company's Annual Report on the Company's condition and progress during the 2015 Fiscal Year and Partnership and Community Development Program (PKBL) of the 2015 Fiscal Year, and the Supervisory Report of the Board of Commissioners of 2015 Book Year.



Tanggal/ Date	Agenda/ Agenda	Realisasi/ Realization
	<p>Penetapan penggunaan laba bersih Tahun Buku 2015 Determination of the use of net profit for 2015 Fiscal Year.</p>	<p>Penetapan penggunaan laba bersih Tahun Buku 2015 yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk tahun Buku 2015 sebesar Rp17.467.379.426,00 Determination of the use of net profit for 2015 Fiscal Year attributable to owners of the entity for the 2015 fiscal year of Rp17,467,379,426.00</p>
	<p>Penetapan tantiem untuk Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan Tahun Buku 2015 dan gaji/honorarium berikut fasilitas dan tunjangan Tahun Buku 2016 The determination of tantiem for the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the 2015 fiscal year and the salary / honorarium including facilities and allowances for the 2016 fiscal year.</p>	<p>Penetapan tantiem untuk Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan Tahun Buku 2015 dan gaji/honorarium berikut fasilitas dan tunjangan Tahun Buku 2016, akan ditetapkan kemudian dengan keputusan tersendiri oleh RUPS The determination of tantiem for the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the 2015 fiscal year and the salary / honorarium and facilities and allowances for 2016 fiscal year shall be determined later separately by the GMS.</p>
	<p>Penetapan Kantor Akuntan Publik Hendrawinata, Eddy Siddharta & Tanzil untuk melaksanakan Audit atas Laporan Keuangan Tahun Buku 2016 dan Laporan Keuangan Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) Tahun Buku 2016 Determination of Public Accountant Office Hendrawinata Eddy Siddharta & Tanzil to conduct Audit on Financial Report of 2016 Fiscal Year and Financial Report of Partnership and Community Development Program (PKBL) 2016 Fiscal Year.</p>	<p>Penetapan Kantor Akuntan Publik Hendrawinata, Eddy Siddharta & Tanzil untuk melaksanakan Audit atas Laporan Keuangan Tahun Buku 2016 dan Laporan Keuangan Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) Tahun Buku 2016, dengan ketentuan pelaksanaannya harus sesuai dengan ketentuan dan peraturan perundang-undangan Determination of Public Accountant Office Hendrawinata Eddy Siddharta & Tanzil to conduct Audit on Financial Statement for 2016 Year Book and Financial Report of Partnership and Community Development Program (PKBL) of the 2016 Fiscal Year, provided that its implementation must comply with the existing provisions and laws and regulations.</p>
	<p>Penetapan alokasi dana Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) Tahun Buku 2016 Determination of fund allocation for Partnership and Community Development Program (PKBL) for the 2016 fiscal year.</p>	<p>Penetapan alokasi dana Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) Tahun Buku 2016, yaitu Program Kemitraan sebesar Rp200.000.000,00 (1,11%) dan Bina Lingkungan sebesar Rp200.000.000,00 (1,11%) dihitung dari laba bersih Tahun Buku yang berakhir pada 31 Desember 2015 yang sumber dananya berasal dari anggaran Perseroan yang diperhitungkan sebagai beban Perseroan Tahun 2016 Determination of fund allocation for Partnership and Community Development Program (PKBL) of 2016 Book Year, Partnership Program Rp200.000.000,00 (1,11%) and Community Development Rp200.000.000,00 (1.11%) is calculated from the net profit of the Fiscal Year that ended December 31, 2015 with the source of funds derived from the Company's budget which is calculated as the Company's expenses in 2016.</p>



Tanggal/ Date	Agenda/ Agenda	Realisasi/ Realization
	<p>Pengesahan Laporan Keuangan Tahunan Perseroan Tahun Buku 2015, termasuk Laporan Keuangan Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) Tahun Buku 2015, sekaligus pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris untuk Tahun Buku 2015</p> <p>Ratifying the Company's Annual Financial Report for the 2015 Fiscal Year, including the Financial Report of Partnership and Community Development Program (PKBL) of the 2015 Fiscal Year, as well as providing repayment and waiver of responsibility (acquit et decharge) to members of the Board of Directors and Board of Commissioners for the 2015 Fiscal Year.</p>	<p>Pengesahan Laporan Keuangan Tahunan Perseroan Tahun Buku 2015, termasuk Laporan Keuangan Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (PKBL) Tahun Buku 2015, sekaligus pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris untuk Tahun Buku 2015</p> <p>Ratifying the Company's Annual Financial Reporting of the 2015 Fiscal Year, Including the Financial Report of Partnership and Community Development Program (PKBL) of the 2015 Fiscal Year, as well as providing repayment and waiver of responsibility (acquit et decharge) to members of the Board of Directors and Board of Commissioners for the 2015 Fiscal Year.</p>

RUPS TAHUNAN PENGESAHAN RKAP 2017

RUPS Tahunan Pengesahan RKAP 2017 diselenggarakan pada Kamis, 22 Desember 2016 bertempat di Ruang Rapat Lantai 9, Gedung Kementerian BUMN, Jakarta. Penyelenggaraan RUPS Tahunan telah melalui proses persiapan dan penyelenggaraan sesuai dengan UU No.40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas dan Anggaran Dasar Sarinah.

Peserta RUPS Pengesahan RKAP 2017

RUPS Tahunan Pengesahan RKAP dihadiri oleh:

ANNUAL GMS ON 2017 CBP RATIFICATION

The Annual General Meeting of Shareholders on the ratification of CBP 2017 was held on Thursday, December 22, 2016 at the 9th Floor Meeting Room, Ministry of SOE Building, Jakarta. The Annual General Meeting of Shareholders has gone through the process of preparation and implementation in accordance with Law No.40 of 2007 on Limited Liability Companies and Sarinah's Articles of Association.

Participant of GMS on Ratification of 2017 CBP

Annual GMS on the ratification of 2017 CBP was attended by:

Peserta RUPS/ GMS Attendees	Nama/ Name
Kuasa Pemegang Saham Proxy of Shareholders	
Deputi Bidang Usaha Energi, Logistik, Kawasan, dan Pariwisata Deputy for Energy Business, Logistics, Regions, and Tourism	Edwin Hidayat Abdullah
Kabid ELKP II Head of ELKP II	Edy Cahyono
Kabid ELKP II b Head of ELKP II b	Lambonar



Peserta RUPS/ GMS Attendees	Nama/ Name
Kasubbid ELKP Head of subbid ELKP	Sb Wicaksono
Kasubbid ELKP II b.2 Head of subbid ELKP II b.2	Roslyn Sitohang
ELKP II a.1	Anindita
KBUMN	Aldo Maudy
KBUMN	Surya Utama
KBUMN	Suripto
KBUMN	Kadek Yuliantani
Dewan Komisaris Board of Commissioners	
Komisaris Utama President Commissioner	Mualimin Abdi
Komisaris	Luizah
Komisaris	Farid Zainuddin
Komisaris	Dayu Padmara Rengganis*
Direksi Board of Directors	
Plt Direktur Utama Acting President Director	Handriani Tjatur Setijowati
Direktor	Lies Permana Lestari**
Direktor	Indyruwani Asikin Natanegara
Direktor	Sumini

*) Dewan Komisaris Dayu Padmara Rengganis tidak dapat hadir dalam RUPS RKAP Tahun 2017 dan dikuasakan kepada Luizah sesuai dengan Surat Kuasa Nomor: SKU-01/DEKOM/XII/2016 tanggal 22 Desember 2016

*) The Board of Commissioners of Dayu Padmara Rengganis was absent at GMS on 2017 CBP and authorized Luizah pursuant to Power of Attorney Number:SKU-01 / DEKOM / XII / 2016 dated December 22, 2016

***) Direktur Lies Permana Lestara tidak dapat hadir dalam RUPS RKAP Tahun 2017 dan dikuasakan kepada Sumini sesuai dengan Surat Kuasa Nomor: 1213/DIREKSI/Skuasa/XII/2016 tanggal 22 Desember 2016

***) Director Lies Permana Lestara was absent at GMS on 2017 CBP and authorized Sumini according to Power of Attorney Number:1213 / DIRECTORS / SECURITY / XII / 2016 dated December 22, 2016

Agenda RUPS Pengesahan RKAP

Agenda, Keputusan dan Tindak Lanjut Hasil RUPS Tahunan sebagai berikut:

GMS Agenda on CBP Ratification

Agenda, Decision and Follow Up of the results of The Annual General Meeting of Shareholders are as follows:

Agenda / Agenda	Keputusan / Resolutions	Tindak Lanjut / Follow-Up
Pengesahan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP) Tahun 2017 2017/ Approval of 2017 Work Plan and Corporate Budget (CBP)	Mengesahkan RKAP Tahun 2016 Ratifying 2016 CBP	telah dilaksanakan seluruhnya Entirely implemented
Rencana Kerja dan Anggaran Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (RKA-PKBL) Tahun 2016 Work Plan and Budget of Partnership and Community Development Program (RKA-PKBL) in 2016	Mengesahkan Rencana Kerja dan Anggaran Program Kemitraan dan Bina Lingkungan (RKA-PKBL) 2016 Ratifying the 2016 Work Plan and budget for Partnership and Community Development (RKA-PKBL)	telah dilaksanakan seluruhnya Fully Implemented
Pengesahan Indikator Aspek Operasional untuk Penilaian Tingkat Kesehatan tahun 2017 Ratification of Operational Aspects of Indicators for Health Assessment in 2017	Mengesahkan Indikator Aspek Operasional yang digunakan untuk Penilaian Tingkat Kesehatan Perusahaan sesuai Keputusan Menteri BUMN no.KEP-100/MBU/2002 Ratifying Indicator of Operational Aspect used for the Company's Health Rating in accordance with the SOE Minister Decree no.KEP-100/MBU/2002	telah dilaksanakan seluruhnya Fully Implemented
Penetapan <i>Key Performance Indicators</i> (KPI) yang tertuang dalam Kontrak Manajemen Tahun 2017 antara Direksi dan Dewan Komisaris dengan Pemegang Saham Determination of Key Performance Indicators (KPI) as stipulated in Contract of Management in 2017 between Shareholders, Directors and Board of Commissioners.	Menetapkan atau mengesahkan <i>Key Performance Indicators</i> (KPI) yang disusun sesuai dengan Kriteria Penilaian Kinerja Unggul (KPKU) dan tertuang dalam Kontrak Manajemen Tahun 2016 antara Pemegang Saham, Direksi, dan Dewan Komisaris Determining or ratifying Key Performance Indicators (KPI) prepared in accordance with the Criteria of Superior Performance Appraisal (KPKU) and stipulated in Contract Management in 2016 between the Shareholders, the Board of Directors, and the Board of Commissioners	telah dilaksanakan seluruhnya Fully Implemented

