

## DIREKSI

### Board of Directors

Direksi bertanggung jawab secara kolegal dalam mengelola Perusahaan. Tugas utama Direksi adalah bertindak dan mewakili untuk dan atas nama Perseroan. Direksi bertanggung jawab penuh dalam melaksanakan tugasnya untuk kepentingan Perseroan dalam mencapai visi dan misi. Direksi juga menjadi kunci bagi keberlangsungan aktivitas serta operasional Perseroan, memastikan kinerja optimal dan nilai tambah optimal bagi Pemegang Saham. Tiap anggota Direksi mendapatkan pembagian tugas masing-masing dalam melaksanakan tugas dan mengambil keputusan.

Board of Directors are collegially responsible for managing the Company. The main task of the Board of Directors is to act and represent for and on behalf of the Company. The Directors are fully responsible for carrying out their duties in the interests of the Company in achieving its vision and mission. The Board of Directors is also the key to the sustainability of the Company's activities and operations, ensuring optimal performance and optimal added value for Shareholders. Each member of the Board of Directors gets their respective assignments in carrying out their duties and making decisions.

### KOMPOSISI DIREKSI

### BOARD OF DIRECTORS COMPOSITION

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Basis of Appointment	Lulus Fit & Proper Test Passed Fit & Proper Test
Direktur Utama President Director	GNP Sugiarta Yasa	SK Menteri BUMN No: SK-01/MBU/01/2017 tanggal 3 Januari 2017 SOE Minister's Decree No: SK-01/MBU/01 2017 January 3, 2017	Lulus Passed
Direktur Keuangan dan Administrasi Director of Finance and Administration	Bayu Rafisukmawan	SK Menteri BUMN • No: SK-199/MBU/09/2017 Tanggal 14 September 2017 SOE Minister's Decree • No: SK-199/MBU/09/2017 September 14, 2017	Lulus Passed
Direktur Retail Director of Retail	Lies Permana Lestari	SK Menteri BUMN • No: SK-181/MBU/VIII/2016 Tanggal 18 Agustus 2016 • No: SK-199/MBU/09/2017 Tanggal 14 September 2017 SOE Minister's Decree • No: SK-181/MBU/VIII/2016 August 18, 2016 • No: SK-199/MBU/09/2017 September 14, 2017	Lulus Passed
Direktur Trading dan Properti Director of Trading and Property	Indyruwani Asikin N	SK Menteri BUMN • No: SK-181/MBU/VIII/2016 Tanggal 18 Agustus 2016 • No: SK-199/MBU/09/2017 Tanggal 14 September 2017 SOE Minister's Decree • No: SK-181/MBU/VIII/2016 August 18, 2016 • No: SK-199/MBU/09/2017 September 14, 2017	Lulus Passed

Semua anggota Direksi memiliki integritas, kompetensi, reputasi dan pengalaman serta keahlian yang dibutuhkan dalam menjalankan fungsi dan tugasnya masing-masing. Seluruh Direksi telah memenuhi persyaratan yang terdapat dalam *Board Manual* Sarinah.

Kriteria umum dalam pemilihan anggota Direksi antara lain adalah sebagai berikut:

All members of the Board of Directors have integrity, competence, reputation and experience and expertise needed to carry out their respective functions and duties. All Directors have met the requirements contained in the *Sarinah Manual Board*.

General criteria in selecting members of the Board of Directors include the following:

- |   |  |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Memenuhi persyaratan kemampuan dan integritas sehingga pelaksanaan fungsi pengelolaan Perusahaan dapat dilaksanakan dengan baik;</li> <li>2. Memahami dan mematuhi Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berkaitan dengan tugasnya;</li> <li>3. Memahami dan melaksanakan GCG serta dapat menjaga iklim usaha yang sehat berdasarkan peraturan yang berlaku;</li> <li>4. Memahami kompleksitas usaha, keuangan, audit, hukum, pengelolaan SDM dan lain-lain;</li> <li>5. Memiliki tanggung jawab terhadap pengelolaan Perusahaan agar dapat menghasilkan keuntungan dan memastikan kesinambungan Perusahaan;</li> <li>6. Memiliki keahlian dan pengalaman di bidang yang akan menjadi tanggung jawabnya;</li> <li>7. Memiliki <i>leadership</i> yang baik;</li> <li>8. Reputasi yang baik selama yang bersangkutan mengemban tugas-tugas sebelumnya;</li> <li>9. Memiliki akhlak dan moral yang baik;</li> <li>10. Mampu melaksanakan perbuatan hukum;</li> <li>11. Tidak pernah dinyatakan pailit atau menjadi anggota Dewan Komisaris/Direksi yang dinyatakan bersalah yang menyebabkan suatu perseroan dinyatakan pailit dalam waktu 5 (lima) tahun sebelum pemilihan;</li> <li>12. Tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana dalam waktu 5 (lima) tahun sebelum pemilihan.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Meeting the capability and integrity requirements so that the implementation of the company's management functions can be carried out properly;</li> <li>2. Understand and comply with the Company's Articles of Association and laws and regulations relating to their duties;</li> <li>3. Understand and implement GCG and can maintain a healthy business climate based on applicable regulations;</li> <li>4. Understanding the complexity of business, finance, audit, law, HR management and others;</li> <li>5. Have responsibility for managing the Company so that it can generate profits and ensure the sustainability of the company;</li> <li>6. Having expertise and experience in the field that will be his responsibility;</li> <li>7. Good leadership;</li> <li>8. Good reputation in carrying out previous tasks;</li> <li>9. Have good character and morals;</li> <li>10. Able to carry out legal actions;</li> <li>11. Never been declared bankrupt or became a member of the Board of Commissioners/Directors who was found guilty of causing a company to be declared bankrupt within 5 (five) years before the election;</li> <li>12. Never been convicted of a criminal offense within 5 (five) years before the election.</li> </ol> |
|---|--|

## **NOMINASI ANGGOTA DIREKSI**

Nomisasi dan pemilihan calon anggota Direksi berdasarkan arahan atau usulan dari Kementerian BUMN sesuai peraturan perundangundangan yang berlaku.

## **PROGRAM PENGENALAN DIREKSI**

Pada tahun 2018 tidak terjadi perubahan komposisi Direksi sehingga tidak terdapat pelaksanaan Program Pengenalan Direksi.

## **NOMINATION OF THE BOARD OF DIRECTORS MEMBERS**

Nomination and selection of candidates for the Board of Directors based on directions or proposals from the Ministry of SOEs in accordance with applicable laws and regulations.

## **BOARD OF DIRECTORS INTRODUCTION PROGRAM**

There was no change in the composition of the Board of Directors in 2018, so that there was no implementation of the Directors Introduction Program.

## RANGKAP JABATAN DIREKSI

Anggota Direksi Sarinah tidak ada yang menjabat sebagai anggota Direksi di Perusahaan lain, atau jabatan lain yang dilarang berdasarkan Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundangan yang berlaku.

## BOARD CHARTER DIREKSI

*Board Manual* menjadi pedoman bagi Dewan Komisaris dan Direksi dalam mengelola Perusahaan. *Board Manual* berisi tentang petunjuk tata laksana kerja Dewan Komisaris dan Direksi serta menjelaskan tahapan aktivitas secara terstruktur, sistematis, mudah dipahami dan dapat dijalankan dengan konsisten, dapat menjadi acuan bagi Dewan Komisaris dan Direksi dalam melaksanakan tugas masing-masing untuk mencapai Visi dan Misi Perusahaan. Hal ini dilakukan agar setiap organ Perusahaan dapat memenuhi prinsip-prinsip penerapan GCG. Isi dari *Board Manual* yang berlaku sejak 1 September 2016 adalah:

No. Bab Chapter No.	Nama Bab Chapter Name	Uraian Description
Bab I Chapter I	Pendahuluan Preliminary	Terdiri dari maksud dan tujuan, ruang lingkup dan referensi. Consisting of intent and purpose, scope and reference.
Bab II Chapter II	Komisaris Board of Commissioners	Terdiri dari tugas, wewenang dan kewajiban, pembagian kerja, rapat dan organ pendukung Komisaris. Consisting of duties, authority and obligations, division of labor, meetings and organs supporting the Commissioner.
Bab III Chapter III	Direksi Board of Directors	Terdiri dari tugas, wewenang dan kewajiban, susunan dan pembagian kerja, Rapat, kesegeraan pengambilan keputusan, organ pendukung, Sekretariat Perusahaan dan SPI. Consists of duties, authority and obligations, composition and division of labor, meetings, immediate decision making, supporting organs, corporate secretariat and SPI.
Bab IV Chapter IV	Tata Laksana Hubungan Kerja Komisaris dan Direksi Procedure for Commissioners and Directors Work Relations	Terdiri dari pertemuan formal, informal, komunikasi formal dan informal. Consisting of formal and informal meetings, formal and informal communication.
Bab V Chapter V	Kegiatan Antar Organ Perseroan Company Inter Organ Activities	Terdiri dari penyelenggaraan RUPS, perbuatan Direksi yang memerlukan persetujuan tertulis Komisaris, dan kewenangan Komisaris. Consisting of the implementation of the GMS, the actions of the Board of Directors which require the written approval of the Commissioner, and the authority of the Commissioner.

## TUGAS DAN LINGKUP TANGGUNG JAWAB DIREKSI

Tugas Direksi Perseroan sebagai berikut:

1. Melaksanakan pengurusan Perseroan sesuai untuk kepentingan dan tujuan Perseroan dan bertindak selaku pimpinan dalam pengurusan tersebut, serta mewakili Perseroan baik di dalam maupun di luar Pengadilan.

## BOARD OF DIRECTORS CONCURRENT POSITIONS

There are no members of Sarinah's Board of Directors who serve as members of the Board of Directors in other companies, or other positions that are prohibited based on the Company's Articles of Association and applicable laws and regulations.

## BOARD CHARTER OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board Manual is a guideline for the Board of Commissioners and Directors in managing the Company. The Board Manual contains instructions on the working procedures of the Board of Commissioners and Directors and explains the stages of activities in a structured, systematic, easy to understand and can be implemented consistently, can be a reference for the Board of Commissioners and Directors in carrying out their respective tasks to achieve the Company's Vision and Mission. This aims so that each Company organ can fulfill the principles of GCG implementation. The contents of the Board Manual effective since September 1, 2016 are:

## DUTIES AND SCOPE OF THE BOARD OF DIRECTORS 'RESPONSIBILITIES

The duties of the Company's Directors are as follows:

1. Carry out the management of the Company in accordance with the interests and objectives of the Company and act as the leader in the management, and represent the Company both inside and outside the Court.

2. Memelihara dan mengurus kekayaan Perseroan.
3. Direksi bertindak mewakili Perseroan di dalam maupun di luar Pengadilan serta melakukan segala tindakan dan perbuatan baik mengenai pengurusan maupun mengenai pemilikan kekayaan Perseroan serta mengikat Perseroan dengan pihak lain dan/atau pihak lain dengan Perseroan.

Sementara itu, rincian tugas dan tanggung jawab individual Direksi adalah sebagai berikut:

#### **DIREKTUR UTAMA**

- Melakukan pengembangan usaha serta menjalin kemitraan usaha dengan pihak lain baik di dalam negeri maupun luar negeri.
- Melaksanakan tugas-tugas yang diminta oleh Pemegang Saham ataupun Dewan Komisaris yang terkait erat dengan bidang usaha yang ditekuni atau tugas-tugas yang terkait dengan program-program ekonomi Pemerintah.
- Menghadiri pertemuan, kongres, konferensi, workshop, seminar dan pameran-pameran yang diselenggarakan di dalam dan di luar negeri yang terkait dan berhubungan dengan bidang usaha Perseroan.
- Membangun dan menegakkan citra Perusahaan (*Corporate Image*) serta meningkatkan nilai Perusahaan (*Company Value*).
- Memeriksa langsung dan memonitor laporan keuangan dan kinerja seluruh Unit usaha Perusahaan.
- Melakukan pembinaan Staf (SDM) guna menyiapkan kader SDM perseroan yang *professional*.
- Membangun budaya Perusahaan (*Corporate Culture*) yang mencerminkan citra Perusahaan.

#### **DIREKTUR KEUANGAN DAN ADMINISTRASI**

- Melakukan penyempurnaan serta pengembangan sistem dan prosedur administrasi dan keuangan.
- Menyiapkan dan mempersiapkan sistem manajemen risiko Perusahaan.
- Melaksanakan tugas-tugas yang diminta oleh pemegang saham atau Dewan Komisaris yang terkait erat dengan bidang usaha yang ditekuni atau tugas-tugas yang terkait dengan program-program ekonomi Pemerintah.

2. Maintain and manage the Company's assets.
3. The Board of Directors acts on behalf of the Company both inside and outside the Court and takes all actions and performance regarding the management and ownership of the Company's assets and binds the Company to other parties and/or other parties with the Company.

Meanwhile, the details of the individual duties and responsibilities of Directors are as follows:

#### **PRESIDENT DIRECTOR**

- Developing businesses and establishing business partnerships with other parties both domestically and abroad.
- Carry out the tasks requested by the Shareholders or the Board of Commissioners that are closely related to the field of business that is occupied or tasks related to the Government's economic programs.
- Attend meetings, congresses, conferences, workshops, seminars and exhibitions held domestically and abroad that are related and related to the Company's business sector.
- Build and enforce corporate image and increase company value.
- Check directly and monitor financial reports and the performance of all business units of the company.
- Developing staff (HR) to prepare professional HR cadres for the company.
- Build a corporate culture which reflects the company's image.

#### **DIRECTOR OF FINANCE AND ADMINISTRATION**

- Improving and developing administrative and financial systems and procedures.
- Prepare the Company's risk management system.
- Carry out the tasks requested by the shareholders or the Board of Commissioners that are closely related to the field of business that is occupied or tasks related to the Government's economic programs.

- Menghadiri pertemuan, kongres, konvensi dan *Workshop* dan seminar yang diselenggarakan di dalam dan di luar negeri yang berhubungan dengan usaha perseroan.
- Menyusun kebijakan operasional keuangan dan administrasi.
- Menjaga tingkat kesehatan keuangan korporasi (termasuk di dalamnya *Regional-regional office*).
- Mengkoordinir penyusunan laporan keuangan bulanan, triwulanan dan tahunan.
- Menjaga dan mengkoordinir seluruh mekanisme sistem administrasi, akuntansi/keuangan, Teknologi Informasi dan manajemen risiko serta PKBL berjalan baik di dalam usaha perseroan.
- Attend meetings, congresses, conventions and workshops and seminars held domestically and abroad that relate to the company's business.
- Develop financial and administrative operational policies.
- Maintain a healthy level of corporate finance (including *Regional-regional office*).
- Coordinate the preparation of monthly, quarterly and annual financial statements.
- Maintaining and coordinating the entire mechanism of the administration, accounting/finance, Information Technology and risk management systems and PKBL works well in the company's business.

#### DIREKTUR OPERASIONAL I (DIREKTUR RITEL)

- Melakukan pengembangan dan kelangsungan kegiatan operasional Ritel Perusahaan dengan menjalin kemitraan baik dari dalam negeri dan luar negeri.
- Melaksanakan tugas-tugas yang diminta oleh pemegang saham, Dewan Komisaris ataupun Direktur Utama yang terkait erat dengan bidang usaha yang ditekuni atau tugas-tugas yang terkait dengan program-program ekonomi Pemerintah.
- Menghadiri pertemuan, kongres, konvensi, *Workshop* dan seminar yang diselenggarakan di dalam dan luar negeri yang berhubungan dengan bidang usaha ritel.
- Menyusun rencana strategik operasional dan pemasaran ritel setiap tahun.
- Menentukan target pendapatan dan laba seluruh *Outlet* di Divisi Ritel berdasarkan rencana jangka panjang korporasi.
- Mengendalikan jalannya kegiatan operasional ritel.
- Menyusun, menetapkan dan memberlakukan kebijakan operasional ritel.
- Melakukan koordinasi dengan seluruh kepala Divisi dalam penyusunan *business plan*.
- Mengarahkan Divisi Ritel dalam upaya mencapai target-target pendapatan dan laba yang harus diperoleh.
- Melaporkan hasil-hasil kegiatan operasional dan pemasaran ritel secara berkala kepada Direktur Utama.
- Melakukan tindakan koreksi pada kegiatan ritel apabila terjadi deviasi pada target dan laba.

#### DIRECTOR OF OPERATIONAL I (DIRECTOR OF RETAIL)

- Develop and sustain Retail operations by establishing partnerships both from within the country and abroad.
- Carry out the tasks requested by the shareholders, the Board of Commissioners or the President Director that are closely related to the field of business that is occupied or the tasks related to the Government's economic programs.
- Attend meetings, congresses, conventions, workshops and seminars held at home and abroad related to the retail business.
- Develop operational and retail marketing strategic plans every year.
- Determine revenue and profit targets for all outlets in the Retail Division based on the corporation's long-term plan.
- Controlling the running of retail operations.
- Arrange, set and enforce retail operational policies.
- Coordinate with all Division heads in preparing business plans.
- Directing the Retail Division in an effort to achieve the revenue and profit targets that must be obtained.
- Report the results of operational and retail marketing activities periodically to the President Director.
- Make corrective actions in retail activities if there is a deviation in the target and profit.

- Menggalakkan program efisiensi untuk menjaga kestabilan keuangan Perusahaan.
- Membangun dan membina SDM dalam lingkungan Direktorat Operasional I.
- Membangun citra Perusahaan melalui pelayanan dengan motto, *Smiling, Welcoming, Friendly*.

#### **DIREKTUR OPERASIONAL II (TRADING AND PROPERTY)**

- Melakukan pengembangan dan kelangsungan kegiatan operasional Persewaan dan Perdagangan Perusahaan dengan menjalin kemitraan baik dari dalam negeri dan luar negeri.
- Melaksanakan tugas-tugas yang diminta oleh pemegang saham, Dewan Komisaris ataupun Direktur Utama yang terkait erat dengan bidang usaha yang ditekuni atau tugas-tugas yang terkait dengan program-program ekonomi Pemerintah.
- Menghadiri pertemuan, kongres, konvensi, *Workshop* dan seminar yang diselenggarakan di dalam dan luar negeri yang berhubungan dengan bidang usaha Perdagangan & Persewaan Pemeliharaan.
- Menyusun rencana strategik operasional dan pemasaran Divisi Perdagangan & Divisi Persewaan Pemeliharaan setiap tahun.
- Menentukan target pendapatan dan laba seluruh *Outlet* di Divisi Perdagangan & Divisi Persewaan Pemeliharaan berdasarkan rencana jangka panjang korporasi.
- Mengendalikan jalannya kegiatan operasional Divisi Perdagangan & Divisi Persewaan Pemeliharaan.
- Menyusun, menetapkan dan memberlakukan kebijakan operasional Divisi Perdagangan & Divisi Persewaan Pemeliharaan.
- Melakukan koordinasi dengan seluruh kepala Divisi dalam penyusunan *business plan*.
- Mengarahkan Divisi Perdagangan & Divisi Persewaan Pemeliharaan dalam upaya mencapai target-target pendapatan dan laba yang harus diperoleh.
- Melaporkan hasil-hasil kegiatan operasional dan pemasaran ritel secara berkala kepada Direktur Utama.

- Promote efficiency programs to maintain the company's financial stability.
- Building and developing HR within the Operational Directorate I.
- Build a company image through service with the motto of *Smiling, Welcoming, Friendly*.

#### **DIRECTOR OF OPERATIONAL II (TRADING AND PROPERTY)**

- Developing and maintaining Company's operational activities of Leasing and Trading by establishing partnerships both from within the country and abroad.
- Carry out the tasks requested by the shareholders, the Board of Commissioners or the President Director that are closely related to the field of business that is occupied or the tasks related to the Government's economic programs.
- Attend meetings, congresses, conventions, workshops and seminars held domestically and abroad that are related to the field of trading and rental business.
- Develop operational and marketing strategic plans for the Trade Division & Maintenance Rental Division every year.
- Determine revenue and profit targets for all outlets in the Trading Division & Maintenance Rental Division based on the corporation's long-term plan.
- Controlling the operations of the Trading Division & Maintenance Rental Division.
- Arrange, establish and enforce the operational policies of the Trading Division & Maintenance Rental Division.
- Coordinating with all Division heads in preparing business plans.
- Directing the Trading Division & Maintenance Rental Division in an effort to achieve the revenue and profit targets that must be obtained.
- Report the results of operational and retail marketing activities regularly to the President Director.

- Melakukan tindakan koreksi pada kegiatan Divisi Perdagangan & Divisi Persewaan Pemeliharaan apabila terjadi deviasi pada target dan laba.
- Menggalakkan program efisiensi untuk menjaga kestabilan keuangan Perusahaan.
- Menetapkan harga sewa ruangan gedung sendiri dan tarif-tarif lainnya berdasarkan keputusan Direksi agar mendatangkan keuntungan bagi Perusahaan.
- Melakukan negosiasi harga sewa ruangan gedung dengan pihak lain.
- Membangun dan membina SDM dalam lingkungan Direktorat Operasional II.
- Take corrective actions in the activities of the Trading Division & Maintenance Rental Division if there is a deviation in the target and profit.
- Promote efficiency programs to maintain the company's financial stability.
- Determine the price of the rent of the building itself and other tariffs based on the decision of the Board of Directors to generate profits for the company.
- Negotiate the price of renting building space with other parties.
- Building and developing HR within the Operational Directorate II.

### **PROSEDUR PENGANGKATAN, PEMBERHENTIAN DAN PEMILIHAN ULANG DIREKSI (KEBIJAKAN SUKSESI DIREKSI)**

Dalam melaksanakan pengangkatan, pemberhentian dan pemilihan ulang Direksi, aturan yang berlaku di Perseroan mengacu pada Peraturan Menteri Negara BUMN Nomor: PER-03/MBU/02/2015 Tentang Persyaratan dan Tata Cara Pengangkatan dan Pemberhentian Anggota Direksi Badan Usaha Milik Negara.

Dalam aturan tersebut dinyatakan bahwa mekanisme pengangkatan dan pemberhentian Direksi terdiri dari:

#### a. Persyaratan

- Formal  
Direksi Perseroan adalah orang perseorangan yang cakap melakukan perbuatan hukum, kecuali dalam waktu 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan pernah:
  - 1) Dinyatakan pailit;
  - 2) Menjadi Anggota Direksi atau Anggota Dewan Komisaris/Dewan Pengawas yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu BUMN dan/atau Perusahaan dinyatakan pailit;
  - 3) Karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara, BUMN, Perusahaan, dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan.
- Materiil  
Persyaratan materiil Direksi BUMN, yaitu:
  - 1) Keahlian;
  - 2) Integritas;
  - 3) Kepemimpinan;

### **PROCEDURES OF APPOINTMENT, TERMINATION AND RE-ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS (BOARD OF DIRECTORS' SUCCESSION POLICY)**

In carrying out the appointment, termination and re-election of the Directors, the rules that apply in the Company refer to the SOE State Ministerial Regulation Number: PER-03/MBU/02/2015 concerning Requirements and Procedures for Appointment and Dismissal of Members of State-Owned Enterprises.

In the regulation, it is stated that the mechanism for the appointment and dismissal of the Board of Directors consists of:

#### a. Terms

- Formal  
The Directors of the Company are individuals who are capable of carrying out legal actions, except within 5 (five) years before appointment:
  - 1) Has been declared bankrupt;
  - 2) Become a Member of the Board of Directors or Member of the Board of Commissioners/Supervisory Board that is found guilty of causing a BUMN and/or the Company to be declared bankrupt;
  - 3) Committing a criminal offense that is detrimental to the state's finances, BUMN, the Company, and/or related to the financial sector.
- Material  
The material requirements of BUMN Directors, namely:
  - 1) Expertise;
  - 2) Integrity;
  - 3) Leadership;

- 4) Pengalaman;
- 5) Jujur;
- 6) Perilaku yang baik; dan
- 7) Dedikasi yang tinggi untuk memajukan dan mengembangkan Perusahaan.

- 4) Experience;
- 5) Honest;
- 6) Good behavior; and
- 7) High dedication to advance and develop the company.

b. Sumber Bakal Calon

Tahun 2018 bakal calon Direksi ada 9 orang.

b. Prospective Source

There were 9 people for the Board of Directors candidates

c. Penjaringan

Berdasarkan Sistem Manajemen Talenta BUMN (ITMS BUMN = *Integrated Talent Management System* BUMN) maka terjaring menjadi 5 Orang.

Kriteria ITMS adalah: *Track Record*, Hasil *Assessment*, Laporan LHKPN, *Total Annual Net Income* (TANI), Laporan *Performance* terbaru, Laporan Kesehatan terbaru, *Review CV* terbaru.

c. Networking

Based on the BUMN Talent Management System (ITMS BUMN = *Integrated Talent Management System* of BUMN), it will be netted into 5 people.

ITMS criteria are: *Track Records*, *Assessment Results*, LHKPN Reports, *Total Annual Net Income* (TANI), Latest *Performance Reports*, Latest *Health Reports*, Latest *CV Reviews*.

d. Uji Kelayakan Kepatan (UKK)

Lembaga yang melakukan *assessment* calon Direksi adalah IPPM Jakarta.

d. Compliance Feasibility Test (UKK)

Institutions that conduct assessments of prospective Directors are IPPM Jakarta.

e. Usulan Pengangkatan

Tahun 2018, tidak ada usulan pengangkatan Direksi karena tidak ada formasi.

e. Appointment Proposal

In 2018, there is no proposal to appoint a Board of Directors because there is no formation.

f. Pemberhentian

Tahun 2018, tidak ada pemberhentian Direksi

f. Termination

There was no dismissal of the Directors in 2018

Tata Cara Pengangkatan dan Pemberhentian Anggota Direksi Badan Usaha Milik Negara, yaitu:

Procedures for Appointment and Termination of Members of the Board of Directors of State-Owned Enterprises, namely:

1. Alasan Pemberhentian

Alasan pemberhentian Direksi meliputi ketidakmampuan Direksi dalam menjalankan tugasnya, melanggar ketentuan Anggaran Dasar dan perundang-undangan, terlibat tindakan merugikan bagi Perseroan dan negara, melakukan tindakan yang melanggar etika, dinyatakan bersalah dengan putusan pengadilan serta mengundurkan diri.

1. Reasons for Termination

Reasons for termination of the Board of Directors include the inability of the Board of Directors to carry out their duties, violate the provisions of the Articles of Association and legislation, engage in detrimental actions for the Company and the state, commit ethical violations, be found guilty of court decisions and withdraw.

2. Tata Cara Pemberhentian

Tata cara pemberhentian dilakukan dengan evaluasi oleh Deputi kepada Direksi yang bersangkutan dilanjutkan dengan mengajukan usulan untuk kemudian ditetapkan oleh Menteri BUMN. Sebelum ditetapkan dan dievaluasi, Perseroan terlebih dahulu memberikan informasi kepada Direksi yang bersangkutan agar yang bersangkutan dapat memberikan pembelaan diri dengan ketentuan pembelaan diri disampaikan dalam bentuk tertulis dan lisan (untuk lisan dibuatkan berita cara penyampaian pembelaan) maksimal disampaikan 14 hari terhitung setelah Direksi yang bersangkutan memperoleh

2. Termination Procedure

The procedure for termination is carried out with an evaluation by the Deputy to the concerned Board of Directors followed by submitting a proposal to be subsequently determined by the Minister of BUMN. Prior to being determined and evaluated, the Company first provides information to the concerned Board of Directors so that the person concerned can provide self-defense with the provisions of self-defense delivered in written and oral form (for oral defense, news on how to submit a defense is provided) to a maximum of 14 days after the Directors have obtained Dismissal information



informasi pemberhentian kepada Deputi. Setelah disampaikan pembelaan diri, notulen pembelaan diajukan ke dalam RUPS untuk kemudian diambil keputusan. Proses pemberhentian Direksi dilakukan bersamaan dengan pengangkatan Direksi pengganti dan pemberhentian berlaku efektif sejak ditetapkan dalam Keputusan Menteri atau RUPS.

g. Pemilihan Ulang

Pengangkatan kembali anggota Direksi pada posisi jabatan yang sama dalam satu BUMN, dapat dilakukan tanpa UKK, apabila dinilai mampu melaksanakan tugasnya dengan baik selama masa jabatannya yang antara lain didasarkan pada pencapaian target kinerja Perusahaan, kekompakan Tim, Integritas, dan rekam jejak (*track record*). Penyajian hasil penilaian dapat dilakukan dalam bentuk narasi kualitatif. Dengan statusnya sebagai BUMN yang kepemilikan sahamnya dimiliki oleh Pemerintah, Perseroan senantiasa mengikuti prosedur yang telah ditetapkan sebagaimana yang tercantum dalam Peraturan Menteri BUMN Nomor:PER-03/MBU/02/2015 dalam hal pengangkatan, pemilihan ulang dan pemberhentian Direksi. Karena hal hal tersebut bersifat ketetapan yang dikeluarkan oleh Kementerian BUMN selaku wakil pemerintah di dalam Perseroan, maka fungsi Nominasi dan Remunerasi yang Perseroan tidak diadakan.

to Deputy. After being presented with self-defense, the defense minutes are submitted to the GMS for a decision. The process of dismissal of the Board of Directors is carried out in conjunction with the appointment of a replacement Board of Directors and dismissal is effective from the date stipulated in a Ministerial Decree or GMS.DSA

g. Re-Election

Reappointment of a member of the Board of Directors in the same position in an SOE can be carried out without UKK, if he/she is deemed capable of carrying out duties well during its tenure, which among others are based on achieving Company performance targets, Team cohesiveness, Integrity, and track record. The presentation of the assessment results can be executed in the form of qualitative narratives. With its status as a BUMN whose share ownership is owned by the Government, the Company always follows the established procedures as stated in the Minister of BUMN Regulation Number: PER-03/MBU/02/2015 in terms of appointment, re-election and termination of Directors. This is a provision issued by the Ministry of BUMN as the government representative in the Company, the function of the Nomination and Remuneration that the Company eliminates.

## PROGRAM PENGEMBANGAN DIREKSI

Selama tahun 2018, anggota Direksi telah mengikuti kegiatan pelatihan dan seminar yang diselenggarakan oleh berbagai *provider training* sebagaimana diuraikan dalam tabel berikut:

## BOARD OF DIRECTORS DEVELOPMENT PROGRAM

During 2018, members of the Board of Directors have participated in training and seminars organized by various provider training as described in the following table:

Nama Name	Jabatan Position	Nama Pelatihan Name of Training	Penyelenggara Organizer	Tanggal Date
Gusti Ngurah Putu Sugiarta Yasa	Direktur Utama President Director	Integrasi & Sinergi BUMN/Anak Perusahaan Integration & Synergy of BUMN/ Subsidiaries	KBUMN	22-23 Feb 2018 di Semarang Feb 22 – 23, 2018 in Semarang
Gusti Ngurah Putu Sugiarta Yasa	Direktur Utama President Director	<i>Expand Leadership Program</i>	CLDI	2-5 Mei'18 di Bali May 2 – 5 18' in Bali
Gusti Ngurah Putu Sugiarta Yasa	Direktur Utama President Director	Sosialisasi <i>Integrated Talent Management System</i> Integrated Talent Management System Socialization	KBUMN	Kamis, 2 Agt'18 di Gedung Kementerian BUMN, Jakarta Thursday, Aug 2, 18' at Ministry of BUMN Building
Bayu Rafisukmawan	Direktur Keuangan dan Administrasi Director of Finance and Administration	<i>Talent Management and Intership Program</i>	FHCI (Forum Human Capital Indonesia)	18 Januari 2018, Lembang January 18, 2018 in Lembang

Nama Name	Jabatan Position	Nama Pelatihan Name of Training	Penyelenggara Organizer	Tanggal Date
Bayu Rafisukmawan	Direktur Keuangan dan Administrasi Director of Finance and Administration	"Talent Mobility & People Analytic in implementation"	FHCI (Forum Human Capital Indonesia)	30 – 31 Agustus 2018, Medan August 30 – 31, 2018 in Medan
Bayu Rafisukmawan	Direktur Keuangan dan Administrasi Director of Finance and Administration	Outlook Pasar Modal Syariah 2019 Outlook on Sharia Capital Market 2019	Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Financial Services Authority	05 Desember 2018, Borobudur December 5, 2018 in Borobudur
Bayu Rafisukmawan	Direktur Keuangan dan Administrasi Director of Finance and Administration	Sosialisasi Gratifikasi oleh KPK Dissemination on Gratification by KPK	KPK (Komisi Pemberantas Korupsi)	Gedung KPK KPK Building
Indyruwani Asikin Natanegara	Direktur Trading dan Properti Director of Trading and Property	Short Course tentang HBU, FS dan SOP Investment Management Short Course about HBU, FS and SOP Investment Management	Sampoerna Strategic	30 – 31 Januari 2018 di Gedung Sampoerna Strategic, Jakarta January 30 – 31 at Sampoerna Strategic Building, Jakarta

Selama tahun 2018 anggota Direksi telah mengeluarkan berbagai keputusan baik di bidang pengelolaan sumber daya manusia, keuangan, operasional bisnis, maupun aspek strategis. Keputusan Direksi yang dihasilkan sepanjang tahun 2018 berjumlah 39 keputusan.

During 2018, members of the Board of Directors issued various decisions in the fields of human resource management, finance, business operations, and strategic aspects. Board of Directors' decisions produced throughout 2018 are 39 decisions.

