

SETTING HIGHER GOALS

28
TAKING ON
**NEXT
CHALLENGE**

70
STRENGTH
BEYOND
STRENGTH

2017
Laporan Tahunan
Annual Report

Daftar

Isi

Table of Contents



04 **Kilas Kinerja** Performance Highlights

The Company has implemented strategies and work programs throughout 2017, by focusing on investment in technology, Human Capital, brand aligning and advanced development of Internet of Things (IOT).

14 **Laporan Dewan Komisaris dan Direksi** Board of Commissioners and Board of Directors Report

Supported by an effective strategy implementation and support from our stakeholders, our business network has grown to significant level in 2017.

28 **Profil Perusahaan** Company Profile

Erajaya has now become more than the largest integrated telecommunication device importer, distributor and retail trading company.





70

Analisa Manajemen Management Analysis

Strengthen strategic partnership with brand principals.

100

Tata Kelola Perusahaan Good Corporate Governance

The Company always implements Good Corporate Governance (GCG) principles as we believe that the GCG principle implementation is beyond compliance with prevailing Law but also determining the Company's sustainability in the long-run.

176

Sumber Daya Manusia Human Resources

Erajaya Group is not only focused on individual employee performance but also prioritizing on healthy organization achievement.

190

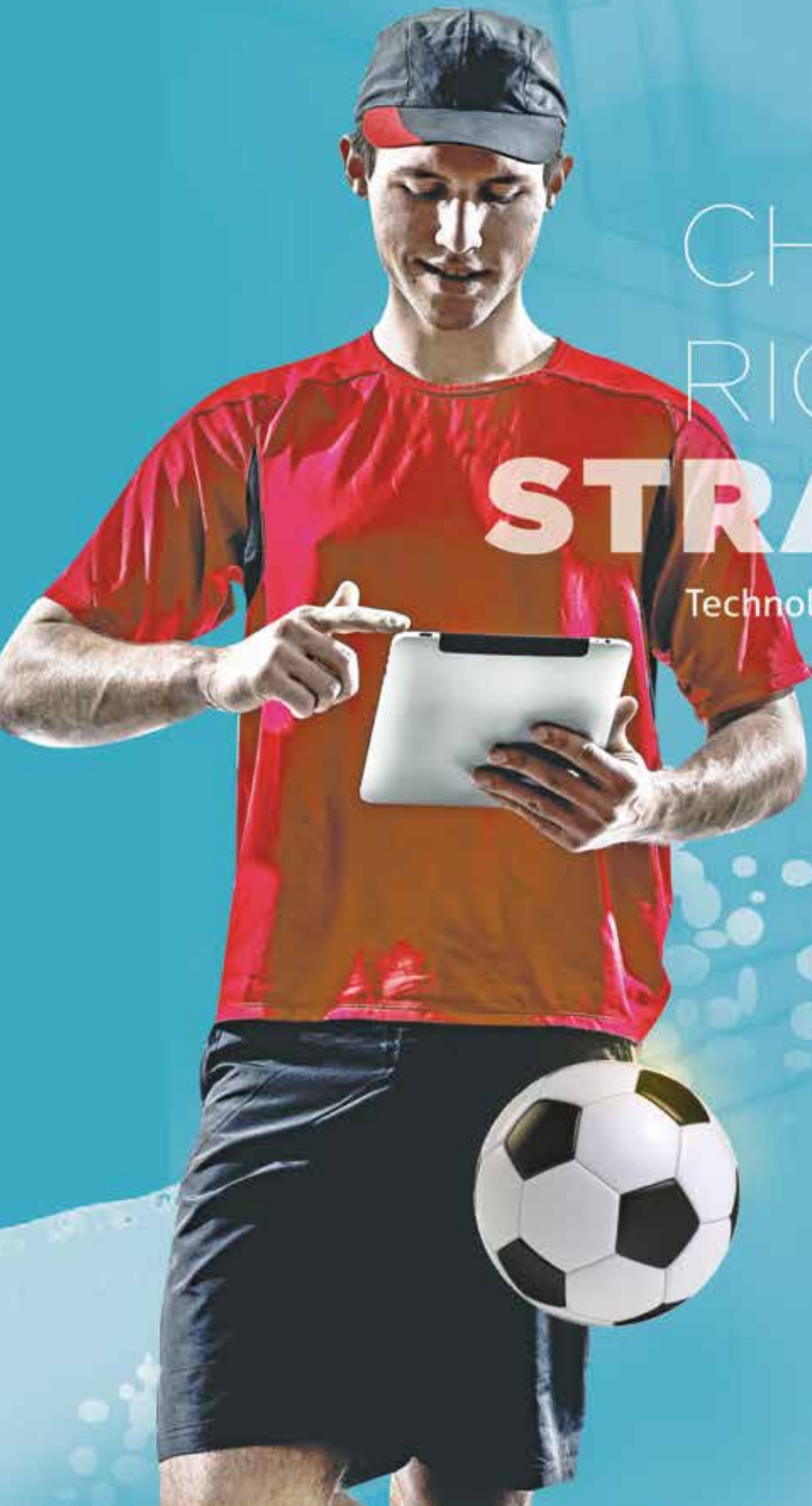
Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Corporate Social Responsibility

Erajaya Group is committed to continuously implement Corporate Social Responsibility (CSR) program.

202

Laporan Keuangan Konsolidasian 2017 2017 Consolidated Financial Statements





CHOOSE
RIGHT

STRATEGY

Technology evolving around us



"The Company has implemented strategies and work programs throughout 2017 focusing on investment in technology, Human Capital, brand aligning and advanced development of Internet of Things (IOT)."

01. Kilas Kinerja

Performance Highlights

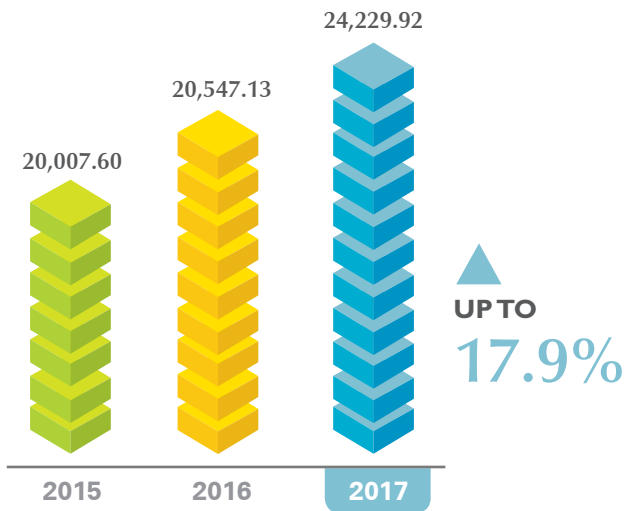
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Penjualan Neto

Net Sales

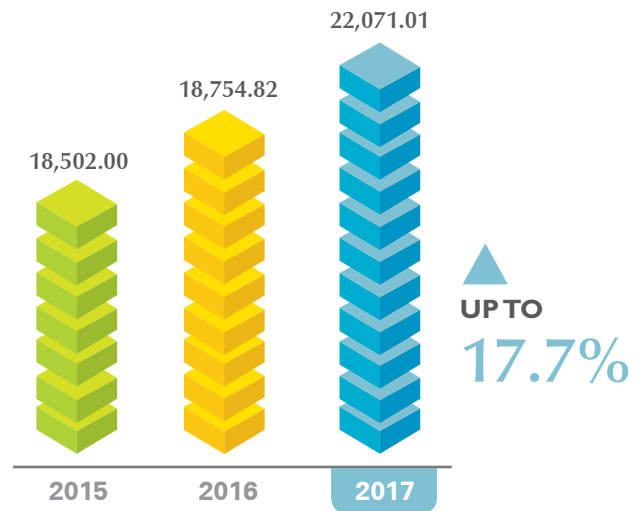
Rp Miliar | Rp Billion



Beban Pokok Penjualan

Cost of Goods Sold

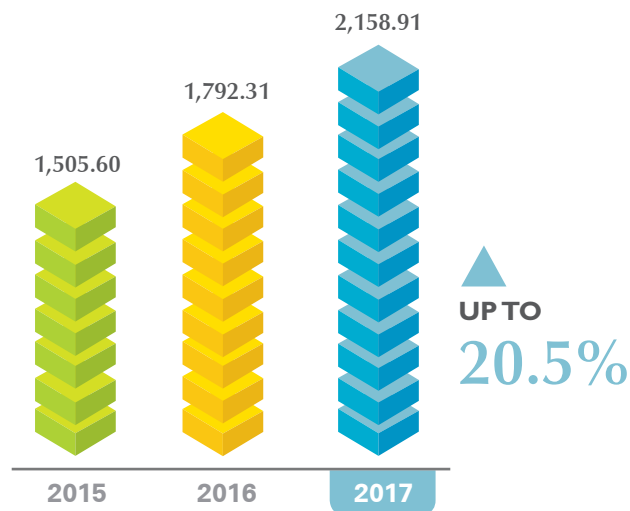
Rp Miliar | Rp Billion



Laba Bruto

Gross Profit

Rp Miliar | Rp Billion

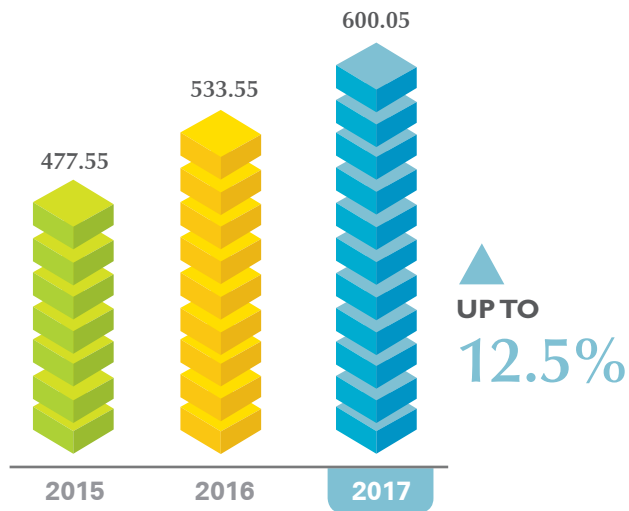




Laba Usaha

Income From Operations

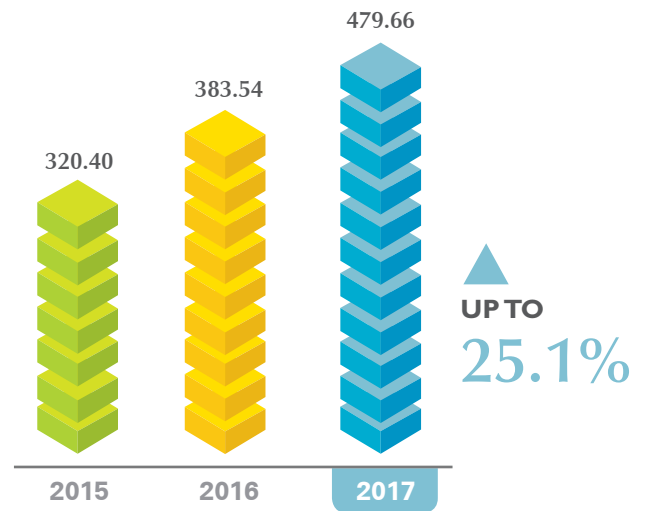
Rp Miliar | Rp Billion



Laba Sebelum Pajak Penghasilan

Income Before Income Tax

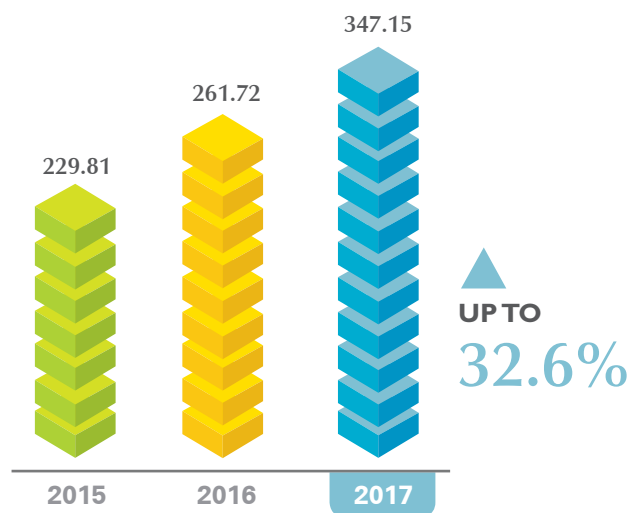
Rp Miliar | Rp Billion



Laba Tahun Berjalan

Income for the Year

Rp Miliar | Rp Billion

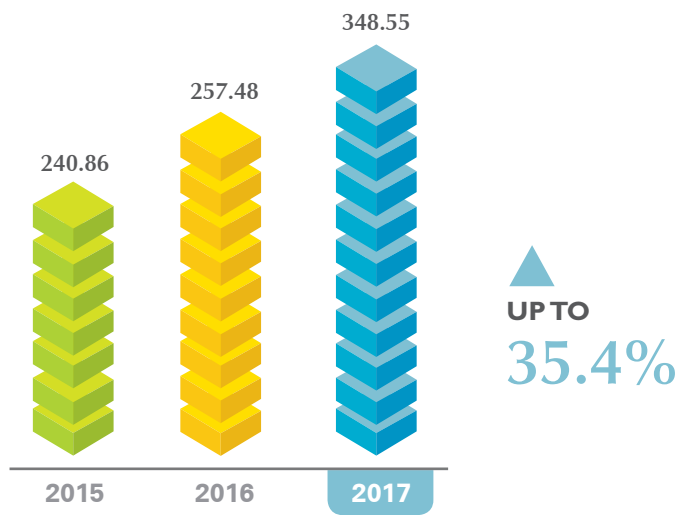




Labas Komprehensif Tahun Berjalan

Comprehensive Income for the Year

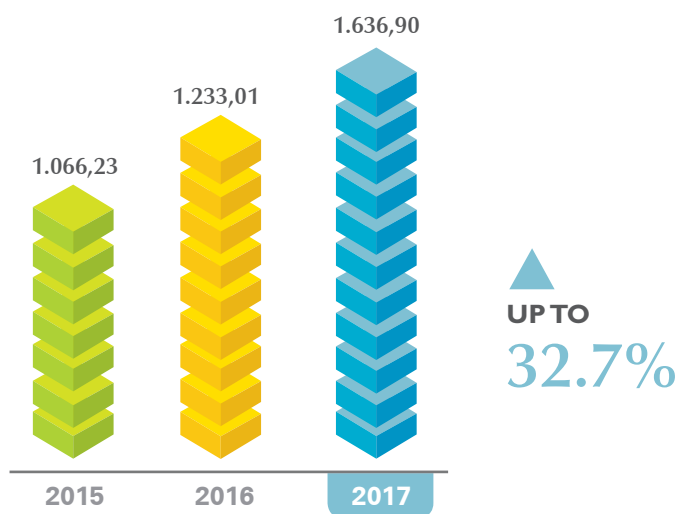
Rp Miliar | Rp Billion



Modal Kerja Bersih

Net Working Capital

Rp Miliar | Rp Billion





Ikhtisar

Keuangan

Financial Highlights

Rp Miliar | Rp Billion

Laporan Laba Rugi Kamprehensif Konsolidasian Consolidated Statement of Comprehensive Income	2015	2016	2017	Pertumbuhan Growth
Penjualan Neto Net Sales	20,007.60	20,547.13	24,229.92	17.9%
Beban Pokok Penjualan Cost of Goods Sold	18,502.00	18,754.82	22,071.01	17.7%
Laba Bruto Gross Profit	1,505.60	1,792.31	2,158.91	20.5%
Laba Usaha Income from Operations	477.55	533.55	600.05	12.5%
Laba Sebelum Pajak Penghasilan Income Before Income Tax	320.40	383.54	479.66	25.1%
Laba Tahun Berjalan Income for the Year	229.81	261.72	347.15	32.6%
Laba Komprehensif Tahun Berjalan Comprehensive Income for the Year	240.86	257.48	348.55	35.4%
Laba Tahun Berjalan yang Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk Income for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	226.02	263.76	339.46	28.7%
Laba Tahun Berjalan yang Diatribusikan kepada Kepentingan Non-pengendali Income for the Year Attributable to Non-controlling Interest	3.79	(2.03)	7.69	478.0%
Laba Komprehensif Tahun Berjalan yang Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk Comprehensive Income for the Year Attributable to Owners of the Parent Company	241.21	262.09	336.17	28.3%
Laba Komprehensif Tahun Berjalan yang Diatribusikan kepada Kepentingan Non-pengendali Comprehensive Income for the Year Attributable to Non-controlling Interest	(0.35)	(4.60)	12.37	368.9%

Rp Miliar | Rp Billion

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Consolidated Statement of Financial Position	2015	2016	2017	Pertumbuhan Growth
Aset Lancar Current Assets	5,465.56	5,168.22	6,684.62	29.3%
Aset Tidak Lancar Non - Current Assets	2,334.74	2,256.38	2,189.26	-3.0%
Total Aset Total Assets	7,800.30	7,424.60	8,873.88	19.5%
Liabilitas Jangka Pendek Current Liabilities	4,399.34	3,935.22	5,048.72	28.3%
Liabilitas Jangka Panjang Non - Current Liabilities	195.56	80.23	118.50	47.7%
Total Liabilitas Total Liabilities	4,594.89	4,015.44	5,167.22	28.7%
Ekuitas Equity	3,205.41	3,409.16	3,706.65	8.7%
Kepentingan Pengendali Non-Controlling Interest	67.13	60.64	79.34	30.8%
Total Liabilitas & Ekuitas Total Liabilities & Equity	7,800.30	7,424.60	8,873.88	19.5%
Modal Kerja Bersih Net Working Capital	1,066.23	1,233.01	1,635.90	32.7%

Rp Miliar | Rp Billion

Laporan Arus Kas Konsolidasian Consolidated Statement of Cash Flows	2015	2016	2017	Pertumbuhan Growth
Arus Kas Dari Aktivitas Operasi Cash Flows From Operating Activities	193.30	1,468.97	(765.04)	-152.1%
Arus Kas Dari Aktivitas Investasi Cash Flows From Investing Activities	(217.17)	(223.25)	(272.08)	-21.9%
Arus Kas Dari Aktivitas Pendanaan Cash Flows From Financing Activities	(342.70)	(842.34)	522.02	162.0%
Kas & Setara Kas Awal Tahun Cash & Cash Equivalent At Beginning of Year	(30.39)	(394.25)	11.34	102.9%
Kas & Setara Kas Akhir Tahun Cash & Cash Equivalent At End of Year	(394.25)	11.34	(501.11)	-4520.8%





Data Persaham (Rp) Per Share Data (Rp)	2015	2016	2017	Pertumbuhan Growth
Laba per Saham Dasar Basic Earning per Share	78	91	117	28.6%
Jumlah Saham Beredar Number of Shares	2,900,000,000	2,900,000,000	2,900,000,000	0.0%

Rasio Keuangan Financial Ratio	2015	2016	2017	Pertumbuhan Growth
Jumlah Liabilitas / Jumlah Ekuitas Total Liabilities / Total Equity	1.43	1.18	1.39	18.4%
Jumlah Liabilitas / Jumlah Aset Total Liabilities / Total Assets	0.59	0.54	0.58	7.7%
Rasio Kas Cash Ratio	(0.90)	0.003	(0.099)	-3545.8%
Rasio Lancar Current Ratio	1.24	1.31	1.32	0.8%

Rasio Usaha Business Ratio	2015	2016	2017	Pertumbuhan Growth
Laba Usaha / Jumlah Penjualan Neto Income from Operations / Total Net Sales	0.02	0.03	0.02	-4.6%
Laba Tahun Berjalan / Jumlah Penjualan Neto Income for the Year / Total Net Sales	0.011	0.013	0.014	12.5%
Laba Usaha / Jumlah Aset Income from Operations / Total Assets	0.061	0.072	0.068	-5.9%
Laba Tahun Berjalan / Jumlah Aset Income for the Year / Total Assets	0.03	0.04	0.04	11.0%
Laba Usaha / Jumlah Ekuitas Income from Operations / Total Equity	0.149	0.157	0.162	3.4%
Laba Tahun Berjalan / Jumlah Ekuitas Income for the Year / Total Equity	0.07	0.08	0.09	22.0%
Laba Tahun Berjalan / Jumlah Saham Income for the Year / Total Shares	79.25	90.25	119.71	32.6%
Price - Earnings Ratio Price - Earnings Ratio	12.82	10.99	8.55	-22.2%

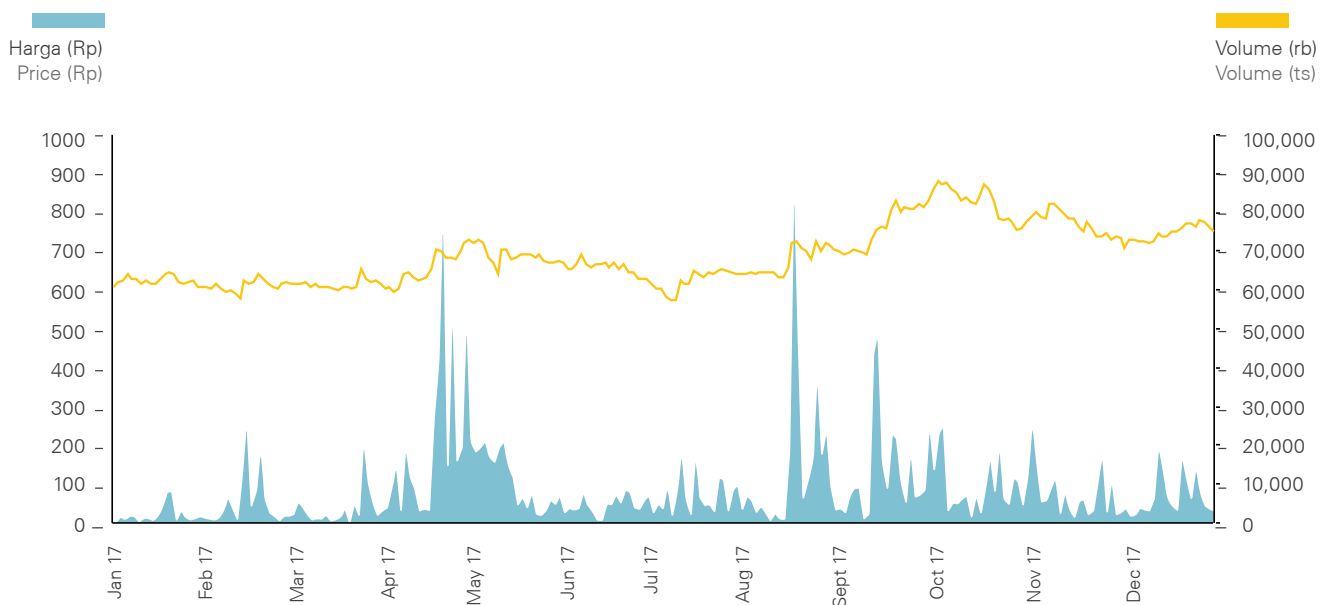
Rasio Lain-Lain Others Ratio	2015	2016	2017	Pertumbuhan Growth
Gross Profit Margin Gross Profit Margin	7.5%	8.7%	8.9%	2.1%
Net Profit Margin Net Profit Margin	1.1%	1.3%	1.4%	12.5%
Return on Equity (ROE) Return on Equity (ROE)	0.07	0.08	0.09	22.0%
Return on Assets (ROA) Return on Assets (ROA)	0.03	0.04	0.04	11.0%
Liabilitas Jangka Pendek / Ekuitas Current Liabilities / Equity	1.37	1.15	1.36	18.0%
Liabilitas Jangka Panjang / Ekuitas Non-Current Liabilities / Equity	0.06	0.02	0.03	35.9%

Harga Saham Tahun 2016-2017

Share Price in 2016-2017

Kuartal Quarter	Tahun Year	Volume	Harga Tertinggi (Rp) Highest Price (Rp)	Harga Terendah (Rp) Lowest Price (Rp)	Harga Terakhir(Rp) Last Price (Rp)	Jumlah Saham Beredar Number of Shares	Kapitalisasi Pasar (Rp) Market Capitalitation (Rp)
I	2017	272,384,300	670	580	605	2,900,000,000	1,754,500,000,000
	2016	453,987,900	805	491	690	2,900,000,000	2,001,000,000,000
II	2017	697,048,200	765	610	630	2,900,000,000	1,827,000,000,000
	2016	307,308,300	765	580	585	2,900,000,000	1,696,500,000,000
III	2017	762,859,600	855	565	830	2,900,000,000	2,407,000,000,000
	2016	829,232,100	930	580	670	2,900,000,000	1,943,000,000,000
IV	2017	528,990,100	910	690	735	2,900,000,000	2,131,500,000,000
	2016	511,354,100	745	525	600	2,900,000,000	1,740,000,000,000

Sumber/Source: Bloomberg





Kronologi

Pencatatan Saham

Share Listing Chronology

No	Tanggal Pencatatan *) Recording Date *)	Keterangan Notes	Perubahan Jumlah Saham Changes of Number of Shares			
			Sebelum Before		Sesudah After	
			Jumlah Saham No. of Shares	Nominal (Rp)	Jumlah Saham No. of Shares	Nominal (Rp)
1.	8 Oktober 1996 October 8, 1996	Saat Pendirian. Establishment.	-	-	5,000	5,000,000
2.	12 April 1997 April 12, 1997	Peningkatan Modal Dasar, dan Modal Ditempatkan dan Disetor. Additional Shares Issued and Fully Paid.	5,000	5,000,000	1,000,000	1,000,000,000
3.	25 Oktober 1999 October 25, 1999	Peningkatan Modal Dasar, dan Modal Ditempatkan dan Disetor. Additional Shares Issued and Fully Paid.	1,000,000	1,000,000,000	2,000,000	2,000,000,000
4.	17 Desember 2009 December 17, 2009	Peningkatan Modal Dasar, dan Modal Ditempatkan dan Disetor, serta Pemecahan Nilai Nominal Saham dari Rp1.000 menjadi Rp1.000.000 per saham. Additional Shares Issued and Fully Paid, and Stock Split from Rp1,000 per share to Rp1,000,000 per share.	2,000,000	2,000,000,000	500,000	500,000,000,000
5.	3 Agustus 2011 August 3, 2011	Peningkatan Modal Dasar, dan Modal Ditempatkan dan Disetor, serta Pemecahan Nilai Nominal Saham dari Rp1.000.000 menjadi Rp500 per saham. Additional Shares Issued and Fully Paid, and Stock Split from Rp1,000,000 per share to Rp500 per share.	500,000	500,000,000,000	1,980,000,000	990,000,000,000
6.	14 Desember 2011 December 14, 2011	Penawaran Umum Perdana ("IPO"). Peningkatan Modal Dasar, dan Modal Ditempatkan dan Disetor. Initial Public Offering ("IPO"). Additional Shares Issued and Fully Paid.	1,980,000,000	990,000,000,000	2,900,000,000	1,450,000,000,000

*) Sesuai dengan Akta Erajaya dan IDX Issuer Corporate Actions
Based on Erajaya Notarial Deed and IDX Issuer Corporate Actions

WE AIM
THE TARGET

Maintaining a 360 degree view of markets





“Advancing positive performance growth in the last few years, the Company closed 2017 with a satisfying achievement and has been ready to approach digital era.”

02.

Laporan Dewan Komisaris dan Direksi

Board of Commissioners and
Board of Directors Report

“MELANJUTKAN PERTUMBUHAN KINERJA POSITIF SELAMA BEBERAPA TAHUN TERAKHIR, PERSEROAN MENUTUP TAHUN 2017 DENGAN PENCAPAIAN YANG MEMUASKAN DAN TELAH SIAP UNTUK MENYONGSONG ERA DIGITAL.”

“Maintaining a sustainable growth in the last few years, the Company closed 2017 with a satisfying achievement and is prepared to face the digital era.”

Pemegang Saham yang Terhormat, Honorable Shareholders,

Setelah mengalami berbagai dinamika selama beberapa tahun terakhir, kondisi perekonomian Indonesia mulai membaik yang terlihat pada penguatan fundamental industri selama tahun 2017. Selaku Manajemen PT Erajaya Swasembada Tbk (“Perseroan”), perkenankan kami untuk menyampaikan laporan pengelolaan Perseroan selama tahun 2017.

Kondisi Makro Ekonomi dan Industri Tahun 2017

Dengan capaian pertumbuhan secara umum sebesar 3,6% selama tahun 2017, perekonomian dunia mulai mengindikasikan tren pemulihan dibandingkan tahun 2016 dengan realisasi hanya sebesar 3,2%. Kondisi tersebut ditandai dengan perbaikan ekonomi di beberapa negara maju dunia seperti Amerika Serikat, kawasan Eropa serta Cina.

Pada tingkat domestik, Indonesia berhasil mencapai tingkat pertumbuhan ekonomi sebesar 5,07% yang membaik dibandingkan tahun 2016 yaitu hanya 5,02%. Pertumbuhan ekonomi Indonesia pada tahun 2017 sejalan dengan meningkatnya ketahanan fundamental perekonomian yang tercermin dari angka inflasi yang terjaga pada level 3,61 %, surplus neraca pembayaran yang berlanjut dan stabilitas nilai tukar Rupiah yang terjaga.

After experiencing multiple challenges in the last few years, Indonesian economy has started to show a positive sign of recovery as we can observe from the significant improvement in the industrial sector in 2017. As the Management of PT Erajaya Swasembada Tbk. (“Company”) kindly allow us to convey the Company’s Management Report for the fiscal year of 2017.

Macroeconomics and Industry Outlook 2017

With overall growth of 3.6% throughout 2017, global economy began to indicate a recovering trend compared to the previous 3.2% realization in 2016. This condition was indicated by the economic recovery of some advanced economic powers, such as the United States, Eurozone and China.

At domestic level, Indonesia has managed to achieve a 5.07% for its economic growth, slightly higher than the previous year’s growth at the level of 5.02%. In 2017, Indonesia’s economic achievement, in the increased growth as well as its ability to increase its economic resilience, is also reflected from a stable inflation rate around 3.61%, a surplus in the continued payment balance sheet and a more stable Rupiah exchange rate.



Analisa Manajemen
Management Analysis



Tata Kelola Perusahaan
Good Corporate Governance



Sumber Daya Manusia
Human Resources

Laporan

Direksi

Directors Report

Budiarto Halim

Direktur Utama
President Director

Selain itu, Badan Pusat Statistik (BPS) melaporkan daya beli masyarakat Indonesia sepanjang tahun 2017 cenderung stabil, dimana pada triwulan IV-2017 mencapai level 4,97%, sedangkan pada triwulan I - 2017 tercatat sebesar 4,95%. Kondisi tersebut diiringi oleh peralihan konsumsi belanja kebutuhan *non-leisure* menjadi belanja untuk mengisi kegiatan waktu luang (*leisure activities*).

Walaupun sektor ritel nasional menunjukkan perlambatan pertumbuhan, Manajemen melihat Pemerintah telah mengambil inisiatif yang cukup tepat dalam menjaga stabilitas kinerja sektor perdagangan perangkat telekomunikasi melalui implementasi regulasi yang tepat. Implementasi Peraturan Menteri Perindustrian Republik Indonesia Nomor 65/M-IND/PER/7/2016 tentang Ketentuan dan Tata Cara Penghitungan Nilai Tingkat Komponen Dalam Negeri ("TKDN") di tahun 2016 berhasil membawa dampak positif bagi perkembangan bisnis Perseroan, khususnya terkait kualitas dan kerja sama dengan beberapa *brand principal*.

Di sisi lain, Manajemen juga mencatat perkembangan digitalisasi telah membawa perubahan signifikan pada peta persaingan di sektor ritel.

Isu dan Tantangan Tahun 2017

Di tengah kondisi tahun 2017 yang cukup dinamis, Perseroan menyadari bahwa aspek Sumber Daya Manusia adalah faktor yang sangat penting untuk mencapai keberlanjutan usaha. Menghadapi kebutuhan untuk berpacu dengan perkembangan teknologi, Perseroan harus terus merekrut dan membangun personil secara tepat untuk menjawab kebutuhan pengembangan bisnis dan operasional Perseroan yang terus meningkat.

Perseroan juga menghadapi tantangan dalam mengembangkan bisnis ritel dan distribusi yang berkembang sangat cepat, sehingga mewajibkan Perseroan untuk membangun *platform* bisnis yang lebih kuat di masa yang akan datang. Posisi Perseroan sebagai perusahaan ritel dan distribusi perangkat telekomunikasi terdepan di Indonesia menuntut Perseroan untuk terus berbenah dan berkembang menjadi lebih baik pada seluruh lini operasional dalam mempertahankan kinerjanya.

Untuk itu, Manajemen menilai bahwa pengembangan bisnis saat ini tidak lagi terbatas pada upaya meningkatkan penjualan tetapi juga mengoptimalkan setiap jaringan dan *database* yang dimiliki sebagai modal untuk menciptakan produk dan layanan bernilai tambah. Di tengah pergerakan era digital, Perseroan melihat pentingnya *Big Data Management* sebagai salah satu kunci sukses dalam melakukan ekspansi dan diversifikasi usaha.

Aside from these facts, the Central Statistical Bureau (BPS) reported a stable purchasing power rate of Indonesian society throughout 2017, whereby it reached 4.97% by 4th quarter of 2017 from 4.95% during the 1st quarter of 2017. The condition was followed by shift in the consumption trend, from a non-leisure to a leisure-activities based consumption.

Though the national retail sector shows a slowing growth, the Management views that the Government had undertaken a proper initiative to maintain the stability of telecommunication device trading sector performance through the implementation of a more effective regulation. The enactment of the Minister of Trading of Republic of Indonesia Regulation Number 65/M-IND/PER/7/2016 on Local Content ("TKDN") Requirement in 2016 had brought positive impacts for the business sector development, particularly related to the quality and partnership with other major brands.

Furthermore, the Management has also noted the impact of the digitalization trend in bringing significant changes in the environment of the retail sector competition.

Issues and Challenges 2017

Amidst the dynamic condition of 2017, the Company realizes that Human Capital has become a very important aspect for business sustainability. Dealing with necessity to cope with rapid development of technology, the Company is required to recruit and develop its personnel to effectively answer the increasing business and operational needs.

The Company is also facing a challenge in developing its retail and distribution business amidst the rapid growth in retail sector, and this condition requires the Company to build a stronger business platform for its sustainability in the future. Our position as a leading telecommunication retail and distribution Company has enforced us to continuously improve and enhance all of our operational lines in order to maintain our performance.

Accordingly, the Management contends that current business development is not only limited to increasing sales but also how to optimize every existing network and database as our capital to create a product and service with more added-value. Amidst the rapid digitalization, the Company also observes the importance of Big Data Management as a pivotal key to expand and diversify business.



Secara mendasar, tantangan yang dihadapi oleh Perseroan adalah upaya pengembangan secara terus-menerus sehingga Perseroan tetap kompetitif dan menjadi yang terdepan di sektor ritel dan distribusi perangkat telekomunikasi.

Strategi dan Fokus Program Kerja Perseroan

Untuk memastikan perubahan bisnis dan cara kerja serta membangun *business process* yang lebih efisien dan lebih kuat, Perseroan telah mengimplementasikan strategi dan program kerja selama tahun 2017 yang berfokus pada investasi di bidang teknologi, Sumber Daya Manusia, brand re-alignment dan pengembangan *Internet of Things (IOT)* yang lebih lanjut.

Didasari oleh penggunaan *handset* yang semakin tak terpisahkan dalam kehidupan masyarakat sehari-hari, strategi Perseroan pada tahun 2017 tetap berfokus pada bisnis ritel sebagai *platform* utama. Hal ini dilakukan dengan mengembangkan ritel secara lebih cepat diantaranya dengan memiliki *value-added services* misalnya produk asuransi, pembiayaan dan asesoris tambahan untuk *handset* yang dijual baik secara *offline* maupun *online*. Melalui program kerja tersebut, Perseroan berkomitmen untuk menjawab kebutuhan masyarakat akan *one-stop service solution* dalam gaya hidup digital.

Sebagai realisasi dari komitmen dalam pengembangan IOT, Perseroan telah membentuk unit khusus yang berfokus pada pengembangan IOT. Selama tahun 2017, unit tersebut telah berhasil berkontribusi secara signifikan dalam mendukung pengembangan bisnis IOT Perseroan antara lain melalui kerja sama dengan beberapa *brand* prinsipal yaitu Garmin, DJI dan GoPro.

Realisasi Kinerja dan Perbandingan Terhadap Target Tahun 2017

Secara umum, Perseroan berhasil mencapai target kinerja dan pertumbuhan bisnis yang sehat selama tahun 2017. Dengan *market share* kira-kira sebesar 32% - 33%, per 31 Desember 2017, Perseroan masih tetap menjadi perusahaan ritel dan distribusi alat telekomunikasi terdepan di Indonesia.

Didukung dengan implementasi strategi yang tepat dan dukungan dari para pemangku kepentingan, di tahun 2017 jaringan bisnis Perseroan telah mengalami pertumbuhan yang signifikan di mana jaringan distribusi Perseroan telah berhasil menjangkau 84 titik distribusi dengan lebih dari 53.000 reseller pihak ketiga dan mengelola 775 gerai ritel di seluruh Indonesia.

Penjualan Neto Perseroan mengalami kenaikan sebesar 17,9% menjadi Rp24,23 triliun pada tahun 2017 dibandingkan dengan tahun 2016 sebesar

The most fundamental challenge faced by the Company is the company's sustainability to improve, to stay competitive, and to maintain its position as the leading telecommunication retail and distribution company.

Working Strategy and Focus

In ensuring the business and working process transformation as well as to establish a more efficient and stronger business process development, the Company has applied working programs and strategies in 2017 focusing on technology investment, Human Capital, brand re-alignment and advanced development of the Internet of Things (IOT).

Based on the current fact showing the increase of handset utility in nowadays people's lives, in 2017, the Company's strategies are also focused on the retail business as the main platform. This was carried out by accelerating the retail development with value-added services such as insurance, financing and accessories products for offline and online-marketed handsets. Through these working programs, the Company is committed to answer people's needs on one-stop service solution in the digital lifestyle.

The realization of the commitment in IOT development was carried out through the establishment of special unit focusing on IOT development. In 2017, the unit has managed to contribute significantly in supporting the IOT business development, namely the partnership with principal brands such as Garmin, DJI and GoPro.

Performance Realization and Comparison to 2017 Targets

Overall, the Company has achieved a healthy business performance and growth target throughout 2017. With approximately 32% - 33% market share as per December 31, 2017, the Company still holds position as the leading telecommunication retail and distribution company in Indonesia.

Supported by an effective strategy implementation and support from our stakeholders, our business network has grown to significant level in 2017 and has covered 84 distribution points with over 53,000 third party resellers and been able to manage 775 retail outlets across Indonesia.

Net sales has increased by 17.9% to Rp24.23 trillion in 2017 compared to the previous year that reached Rp20.55 trillion. As the Net Sales grew, Profit For The

Rp20,55 triliun. Seiring dengan kenaikan Penjualan Neto Perseroan, Laba Tahun Berjalan Perseroan juga mengalami kenaikan sebesar 32,6% menjadi Rp347,15 miliar pada tahun 2017 dibandingkan dengan tahun 2016 sebesar Rp261,72 miliar.

Di tahun 2017, Perseroan telah berhasil memperoleh penghargaan dari *SWA Magazine & NBO Group* sebagai *Indonesian Best Company in Creating Leaders From Within 2017*.

Praktik Tata Kelola Perusahaan

Sebagai perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI), Perseroan menyadari pentingnya pengelolaan perusahaan berdasarkan prinsip dan peraturan Tata Kelola Perusahaan (*Good Corporate Governance-GCG*) yang baik yang berlaku secara umum di Indonesia. Kepatuhan terhadap ketentuan tersebut tidak hanya sebagai bentuk ketaatan terhadap peraturan tetapi juga mencerminkan komitmen Perseroan untuk membangun perusahaan yang bertanggung jawab secara etika dan moral kepada seluruh pemegang saham dan pemangku kepentingan.

Sesuai dengan landasan peraturan perundang-undangan yang ditetapkan oleh pihak Regulator, pengelolaan Perseroan telah didukung oleh struktur dan mekanisme Tata Kelola Perusahaan yang efektif dengan pembagian kewenangan dan fungsi masing-masing sesuai kaidah *check and balance*.

Perseroan terus melaksanakan pemantauan dan penilaian kinerja baik terhadap organ GCG secara *individual* maupun sistem GCG secara keseluruhan guna memastikan kesesuaian praktik GCG di Perseroan dengan praktik terbaik GCG di Indonesia.

Perubahan Komposisi Direksi

Berkaitan dengan komposisi Direksi, Manajemen melaporkan tidak ada perubahan komposisi Direksi selama tahun 2017.

Prospek Usaha Tahun 2018

Memasuki tahun 2018, Direksi menyambut tahun mendatang dengan optimis. Mempertimbangkan penguatan ekonomi global dan nasional, Manajemen melihat peluang di industri dengan pertumbuhan yang menjanjikan pada tahun 2018 mendatang.

Pada tahun 2018, Manajemen tengah mempersiapkan langkah untuk membawa Perseroan memasuki era baru, yaitu era digital. Di tengah era digital tersebut, Manajemen yakin bahwa peluang bisnis baru akan terus bermunculan. Oleh karena itu Manajemen telah melakukan identifikasi atas peluang-peluang usaha tersebut, termasuk ekspansi bisnis dan jaringan ke

Year also has increased by 32.6% to Rp347.15 billion in 2017 compared to Rp261.72 billion in 2016.

Also in 2017, the Company was awarded by the *SWA Magazine & NBO Group*, as the *Indonesian Best Company in Creating Leaders From Within 2017*.

Corporate Governance Practice

As a Company listed at the Indonesia Stock Exchange (IDX), we understand the importance of the Company's management based on Good Corporate Governance (GCG) principle that is generally applied in Indonesia. Compliance to the regulation is not only limited to responsibility to comply with the regulation but also it reflects our strong commitment to build an ethical and morally responsible Company to all Shareholders and Stakeholders as well.

Based on the regulatory framework applied by the Regulator, the Management of the Company has been supported by an effective Corporate Governance mechanism with the division of authority and function based on check and balance principle.

The Company closely monitors and evaluates the performance of the GCG structure both individually and as an overall GCG system to ensure conformity of our GCG practice with GCG best practice in Indonesia.

Changes in Board of Directors Composition

In the context of the Board of Directors, the Management reported no change in the Board of Directors composition throughout 2017.

Business Prospect 2018

Approaching 2018, the Board of Directors welcome the upcoming year optimistically. Considering the improvement in global and national economy, the Management views opportunity for the industry with a promising growth in 2018.

In 2018, the Management has also prepared several initiatives to bring the Company towards a new era, the digital era. In the digital era, the Management believes that the new business opportunities will be soon emerging. Therefore, the Management has identified these opportunities, including the international business and network expansions as well as the Omni Channel



luar negeri serta pengembangan *Omni Channel*. Dalam melakukan pengembangan usaha ini, Perseroan memprioritaskan prinsip kehati-hatian sebagai elemen penting dalam menjaga stabilitas kinerja secara keseluruhan.

Selain itu, Perseroan juga melihat adanya pergeseran *trend* perilaku konsumen yang mengharuskan Perseroan untuk terus mengembangkan pendekatan pada para pelanggan. Mempertimbangkan kondisi tersebut, *customer engagement* akan menjadi kunci pendorong kinerja Perseroan di tahun mendatang.

Pertumbuhan perangkat telekomunikasi di tahun 2018 masih tetap menjanjikan. Didukung oleh peningkatan *average selling price*, preferensi *customer* untuk terus membeli perangkat telekomunikasi dalam berbagai tipe dan *feature*, khususnya pergeseran dari pengguna 2G menuju 4G akan menghasilkan peluang pendapatan baru bagi Perseroan yang masih dapat dioptimalkan.

Melalui rangkaian strategi yang telah dipersiapkan, Perseroan yakin dapat menangkap peluang pertumbuhan di tahun mendatang dan menjadikan transformasi digital sebagai momentum pertumbuhan Perseroan yang lebih tinggi lagi.

Apresiasi Kepada Pemangku Kepentingan

Atas kinerja yang sangat baik di tahun 2017, Direksi mengapresiasi seluruh pihak, khususnya karyawan yang telah menjalankan seluruh aktivitas bisnis dan operasional dengan motivasi dan antusias yang tinggi untuk mencapai tujuan bersama. Kami sampaikan terima kasih kepada pemegang saham atas kepercayaan dan dukungan yang diberikan, dan kepada Dewan Komisaris, kami berterima kasih atas setiap saran dan rekomendasi untuk membawa Perseroan ke arah yang lebih baik.

Apresiasi mendalam juga kami sampaikan kepada seluruh *brand* prinsipal, *outlets* dan mitra kerja sama lainnya atas kerja sama yang harmonis selama tahun 2017. Kami juga sangat menghargai loyalitas dan pilihan seluruh pelanggan kami untuk menggunakan produk dan jasa yang ditawarkan oleh Perseroan, dan berharap untuk terus memberikan layanan terbaik kepada seluruh pelanggan.

Ke depan, mari lah kita pelihara hubungan yang baik ini dan menyatukan kekuatan untuk membawa Perseroan sebagai *the next wave of the industry, the next wave of the future*.

Hormat kami,

Budiarto Halim
Direktur Utama

development. The Company will adopt a prudential approach, as essential element to preserve overall performance stability, in executing all the business development plans.

Moreover, the Company also has observed a shift in the consumer behavior, which requires the Company to develop a more effective customer-based approach. Considering this condition, the customer engagement will still be the key of the Company's performance in the future.

The growth of telecommunication device in 2018 will remain promising. Supported by an increasing average selling price, customer's preference to continuously purchase telecommunication device in various types and features, particularly with a shift from 2G to 4G users that will generate a potential new revenue opportunity.

With our designated strategies, the Company is confident to seize the growth opportunity in the next year and optimize the digital transformation as the momentum to grow even higher.

Appreciation to Stakeholders

For the uplifting performance in 2017, the Board of Directors appreciated everyone, especially our employees for running all of business and operational activities with a high motivation and enthusiasm to achieve our common goals. We thank our shareholders for every given trust and support, and to the Board of Commissioners, we appreciate every bit of advice and recommendation to bring the Company towards a better direction.

Our utmost gratitude is also addressed to all principal brands, outlets and other partners for harmonious partnership in 2017. We also really appreciate our customers loyalty and preference to use the products and services of the Company, and we wish to always deliver excellent service to all the customers.

Next, we shall maintain this favorable relationship and unite our strength to bring the Company towards as the next wave of the industry, the next wave of the future.

Sincerely,

Budiarto Halim
President Director



Ardy Hady Wijaya
Komisaris Utama
President Commissioner





Laporan

Dewan Komisaris

Board of Commissioners Report



Sekalipun diwarnai oleh berbagai tantangan, Dewan Komisaris menilai Direksi dan segenap Manajemen telah mengambil langkah yang efektif untuk mengamankan kinerja Perseroan.

“Despite influenced by many challenges, the Board of Commissioners sees the Board of Directors and all Management had undertaken effective efforts to secure the Company’s performance.”

Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan Yang Terhormat,

Our Valued Shareholders and Stakeholders,

Perkembangan era digital pada tahun 2017 telah membawa banyak perubahan dalam gaya hidup dan pola bisnis di Indonesia, termasuk bisnis alat telekomunikasi. Tidak hanya penggunaan *gadget* yang semakin dekat dengan kehidupan sehari-hari masyarakat, era digital juga telah membawa perubahan *business model* di berbagai industri.

Dewan Komisaris melihat implementasi kebijakan secara efektif oleh Pemerintah dan kapabilitas Manajemen dalam mengeksekusi rencana strategis yang telah dicanangkan berhasil membawa Perseroan melalui tahun 2017 dengan baik.

Surge of the digital era in 2017 had caused major changes to lifestyle and business model in Indonesia, including in the telecommunication device business. It is more than closely-engaged gadget use in the people’s daily life, the digital era had also transformed the business model in various industries.

The Board of Commissioners views effective policy implementation by the Government and Management’s capability in executing the initiated strategic plan successfully lead the Company to close 2017 positively.

Penilaian Atas Tantangan dan Strategi Tahun 2017

Kondisi makro ekonomi dan industri pada tahun 2017, serta perubahan pola perilaku konsumen dan layanan jasa *online* yang tumbuh dengan cepat membawa berbagai tantangan dan peluang atas perkembangan bisnis Perseroan secara bersamaan. Posisi Perseroan sebagai perusahaan penyedia perangkat telekomunikasi terdepan di Indonesia mengharuskan Perseroan melakukan *continuous improvement* dan mempertahankan daya saing di tengah kondisi pasar yang dinamis.

Dalam rangka menuju era digitalisasi maka Perseroan membutuhkan pengembangan personal yang kompeten dan memperkuat sistem informasi yang akan menjadi salah satu kunci keunggulan kompetitif Perseroan.

Penilaian Atas Kinerja Perseroan

Sekalipun diwarnai oleh berbagai tantangan, Dewan Komisaris menilai Direksi dan segenap Manajemen telah mengambil langkah yang efektif untuk mengamankan kinerja Perseroan. Secara umum, Dewan Komisaris melihat Perseroan membukukan kinerja yang baik, melampaui target yang ditetapkan dan secara keseluruhan lebih tinggi dibandingkan kinerja yang dicapai tahun 2016.

Dewan Komisaris melihat bahwa pencapaian tersebut merupakan kontribusi dari kinerja operasional yang optimal selama tahun 2017. Dengan adanya perluasan jaringan bisnis di tingkat nasional dan internasional, Dewan Komisaris menilai jaringan bisnis Perseroan selama tahun 2017 telah menjangkau 84 titik distribusi dan lebih dari 775 gerai ritel di seluruh wilayah Indonesia. Kerja sama dengan lebih dari 53.000 mitra pihak ketiga sebagai *resellers* juga menunjukkan kepercayaan yang terus menguat terhadap Perseroan.

Dengan demikian, secara umum Dewan Komisaris menilai kinerja Perseroan selama tahun 2017 adalah baik dan berhasil memenuhi target yang diharapkan.

Penilaian Atas Praktik Tata Kelola Perusahaan

Aspek Tata Kelola Perusahaan Yang Baik (*Good Corporate Governance-GCG*) merupakan faktor penting dalam perkembangan Perseroan. Penguatan praktik GCG harus terus dilaksanakan seiring dengan pertumbuhan kinerja yang dicapai oleh Perseroan.

Sepanjang tahun 2017, Dewan Komisaris melihat Perseroan telah dijalankan sesuai dengan kaidah dan prinsip GCG yang berlaku di Indonesia serta telah mematuhi ketentuan peraturan perundang-undangan yang diterapkan oleh Pemerintah dan pihak Regulator.

Evaluation on Challenges and Strategy 2017

Macroeconomics and industry condition in 2017 and a changing consumer behavior and rapid growth of online services brought challenges and opportunities for the Company's business at the same time. Company position as prominent telecommunication device provider in Indonesia requires the Company to do continuous improvement and maintain competitiveness amidst the dynamic market condition.

Towards the digitalization era, the Company needs to develop competent personnel and enhance the information system as one of the Company's main competitiveness.

Evaluation on Company's Performance

Despite influenced by many challenges, the Board of Commissioners sees the Board of Directors and all Management had undertaken effective efforts to secure the Company's performance. Overall, the Board of Commissioners views the Company has achieved a positive performance, exceeding the expected target and overall was higher than performance in 2016.

The Board of Commissioners considers this achievement as contribution of optimum operational performance throughout 2017. After national and international business network expansion, the Board of Commissioners evaluates that the Company's business network in 2017 had covered 84 distribution points with more than 775 retail outlets across Indonesian region. Partnership with over 53,000 third party partners as resellers also indicated higher trust to the Company.

Therefore, the Board of Commissioners generally evaluates the Company's performance in 2017 as good and successfully meet the expected target.

Evaluation on Corporate Governance Practice

Good Corporate Governance (GCG) is important aspect in the Company's development. The GCG practice enhancement shall be implemented along with growth of the Company's performance.

In 2017, the Board of Commissioners views the Company has been operated based on GCG norms and principles applied in Indonesia as well as complied to Law and regulation issued by the Government and Regulator.



Selaku Organ Pengawasan di Perseroan, Dewan Komisaris juga telah memberikan berbagai rekomendasi dan saran kepada Direksi, sesuai dengan pengawasan yang telah dijalankan dan mempertimbangkan masukan dari Komite Audit. Dewan Komisaris juga telah secara aktif menyelenggarakan berbagai rapat selama tahun 2017, baik Rapat Internal Dewan Komisaris maupun Rapat Bersama Direksi maupun Komite Audit.

Dewan Komisaris berharap praktik GCG di Perseroan dapat terus ditingkatkan agar relevan dengan kebutuhan Perseroan dan terus disesuaikan dengan setiap perubahan peraturan yang diterapkan oleh Pemerintah. Komitmen terhadap GCG merupakan landasan penting bagi pertumbuhan Perseroan yang berkelanjutan di masa yang akan datang.

Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

Terkait Komposisi Dewan Komisaris, tidak ada perubahan dalam komposisi Dewan Komisaris selama tahun 2017.

Penilaian Atas Prospek Usaha

Ke depan, Dewan Komisaris melihat prospek dan peluang bisnis perangkat alat telekomunikasi masih sangat menjanjikan. Adanya perkembangan pesat teknologi digital yang diiringi oleh berbagai perubahan di masyarakat akan terus memberikan potensi bisnis baru yang dapat dioptimalkan oleh Perseroan. Oleh karena itu, Dewan Komisaris menggarisbawahi pentingnya upaya untuk membangun Perseroan sebagai perusahaan yang memiliki prospek usaha yang baik dalam aspek digitalisasi.

Potensi pertumbuhan juga akan didorong oleh kondisi ekonomi yang diproyeksi akan tetap stabil di tahun 2018 sekalipun pada tingkat domestik akan diwarnai oleh beberapa dinamika terkait penyelenggaraan perhelatan akbar seperti Pilkada serentak, dan Asian Games 2018. Dengan fundamental ekonomi yang lebih kuat, Dewan Komisaris melihat Indonesia akan tetap kondusif dalam melalui dinamika tersebut di tahun mendatang.

Secara keseluruhan, Dewan Komisaris menilai prospek usaha dan strategi yang telah dipersiapkan oleh Manajemen sudah tepat dan telah mempertimbangkan berbagai faktor yang dapat mempengaruhi kinerja Perseroan. Melalui langkah strategis yang tepat serta tetap mengedepankan prinsip kehati-hatian, Dewan Komisaris optimis Manajemen akan dapat membawa Perseroan meraih setiap peluang bisnis yang ada di masa depan.

As Supervisory Body in the Company, the Board of Commissioners had also provided recommendations and suggestions to the Board of Directors while implementing supervisory activity and considering recommendation from the Audit Committee. The Board of Commissioners also has organized various meetings actively in 2017, either Internal Meeting or Joint Meeting with the Board of Directors and Audit Committee.

The Board of Commissioners hopes the GCG practice can be improved to stay relevant with the Company's needs and always be aligned with every change in regulation issued by the Government. GCG Commitment becomes a sole foundation for the sustainable growth in the future.

Change in Board of Commissioners Composition

In the context of Board of Commissioners composition, there was no change in Board of Commissioners composition in 2017.

Evaluation on Business Prospect

The Board of Commissioners views telecommunication device business prospect and opportunity are promising in the future. With rapid growth of digital technology accompanied by major transformations in the society, the condition will create new business potential to be optimized by the Company. Accordingly, the Board of Commissioners highlights the importance of any initiative to develop the Company as a promising Company in digitalization aspect.

The growth potential will be also driven by economic condition which is projected to be stable in 2018 despite couple of dynamics at domestic levels due to some major events such as simultaneous local election (Pilkada) and Asian Games 2018. With stronger economics fundamental, the Board of Commissioners believes Indonesia will remain conducive in passing these challenges in the next year.

Overall, the Board of Commissioners evaluates that the business prospect and strategy prepared by the Management had been appropriate and has considered various factors which may influence the Company's performance. Through effective strategy and upholding prudent principle, the Board of Commissioners believes the Management will lead the Company to pursue every business opportunity in the future.



Penutupan dan Apresiasi

Akhir kata, Dewan Komisaris menyampaikan terima kasih dan apresiasi mendalam kepada pemegang saham dan pemangku kepentingan atas dukungan yang diberikan kepada Perseroan. Apresiasi kami sampaikan kepada Pemerintah, *Brand Principals*, mitra kerja dan pihak lainnya yang telah mendukung tercapainya kinerja Perseroan pada tahun 2017. Secara khusus, Dewan Komisaris menyampaikan apresiasi mendalam kepada seluruh karyawan sebagai bagian terpenting dari Perseroan dan berterima kasih kepada seluruh pelanggan setia kami, semua kepercayaan, dedikasi dan loyalitas yang diberikan merupakan kunci utama keberhasilan Perseroan hingga saat ini.

Hormat kami,

Ardy Hady Wijaya
Komisaris Utama

Closing and Appreciation

Last but not least, the Board of Commissioners would express utmost gratitude and appreciation to the Shareholders and Stakeholders for supporting the Company. Our appreciation is also addressed to the Government, Brand Principals, business partners and other elements for supporting the Company's performance achievement in 2017. We also personally thank our employees as the most important part of the Company and also thank our loyal customers for every trust, dedication and loyalty as key to Company's success today.

Sincerely,

Ardy Hady Wijaya
President Commissioner



TAKING ON NEXT **CHALLENGE**

Revolutionizing the way we live





"Erajaya has become more than the largest integrated telecommunication device importer, distributor and retail trading company".

03. Profil Perusahaan

Company Profile



Identitas Perusahaan

Identity of Company

Keterangan | Description

Nama Perusahaan Name of the Company	PT Erajaya Swasembada Tbk
Alamat Domisili Domicile Address	Jl. Gedong Panjang No. 29 - 31 Pekojan – Tambora Jakarta Barat 11240 - Indonesia Tel : +62-21 690 5050 Fax : +62-21 6983 1225 E-mail : dl-corsec@erajaya.com
Alamat Korespondensi Correspondence Address	Erajaya Plaza Jl. Bandengan Selatan No. 19 - 20 Pekojan – Tambora Jakarta Barat 11240 – Indonesia Tel : +62-21 690 5788 Fax : +62-21 690 5789 E-mail : dl-corsec@erajaya.com
Tanggal Pendirian Perusahaan Date of Establishment	8 Oktober 1996 October 8 th , 1996
Pencatatan Saham Listing	Bursa Efek Indonesia (BEI) Indonesian Stock Exchange (IDX)
Bidang Usaha Line of Business	Perdagangan Ritel Retail Trade
Kode Saham Ticker Code	ERAA
Hubungan Investor Investor Relations	Erajaya Plaza Jl. Bandengan Selatan No. 19 - 20 Pekojan – Tambora Jakarta Barat 11240 – Indonesia Tel : +62-21 690 5788 Fax : +62-21 690 5789 E-mail : investor.relations@erajaya.com Web : www.erajaya.com Bloomberg : ERAA IJ EQUITY



TECHNOLOGY

IS NOT JUST A TOOL.
IT CAN GIVE LEARNERS
a voice that they may
not have had before.

George Couros



Sekilas

Erajaya

About Erajaya



Didirikan pada tahun 1996, PT Erajaya Swasembada Tbk ("Erajaya") saat ini tidak saja salah satu perusahaan importir, distribusi dan perdagangan ritel peralatan telekomunikasi selular terbesar yang terintegrasi, namun juga salah satu perusahaan yang paling terpercaya dalam bisnis usahanya di Indonesia.

Erajaya menjalankan kegiatan usaha importir, distribusi dan perdagangan ritel perangkat telekomunikasi selular seperti telepon selular dan *tablet*, *subscriber identity module card (SIM Card)*, *voucher* isi ulang operator jaringan selular, aksesoris, serta *gadget* seperti komputer dan perangkat elektronik lainnya.

Di akhir tahun 2011, Erajaya melakukan aksi korporasi penerbitan saham perdana sebesar 31,7%. Dengan kode saham ERAA, Erajaya resmi tercatat sebagai emiten di Bursa Efek Indonesia.

Pada bulan September 2012, PT Eralink International selaku pemegang saham mayoritas dari Erajaya kembali melepaskan sahamnya sebesar 8,3% sehingga total saham Erajaya yang dilepas kepada publik hingga akhir tahun 2012 adalah sebesar 40,03%.

Erajaya telah menjalin kemitraan strategis dengan berbagai merek global ternama. Erajaya juga menjalin bekerja sama dengan operator jaringan selular terkemuka di Indonesia untuk mendistribusikan produk mereka.

Established in 1996, PT Erajaya Swasembada Tbk. ("Erajaya") has now become more than the largest integrated telecommunication device importer, distributor and retail trading company, but also one of the most trusted Company on its business activity in Indonesia.

Erajaya operates cellular telecommunication device importer, distributor and retail trading business including cellular phone and tablet, subscribed identity module card (SIM Card), cellular operator reload voucher, accessories as well as gadgets such as computer and other electronic devices.

By the end of 2011, Erajaya executed initial public offering 31.7% of its shares. With ticker code ERAA, Erajaya is officially listed as Issuer at Indonesia Stock Exchange.

In September 2012, as majority shareholder of Erajaya, PT Eralink International disposed 8.3% of its shares ownership, that brought total shares of Erajaya held by public to 40.03% as end of 2012.

Erajaya has engaged in strategic partnership with prominent global brands. The Company also cooperates with reputable cellular network providers in Indonesia for their products distribution.

Visi. Vision

Menyediakan perangkat bergerak dan solusi untuk meningkatkan kualitas dan gaya hidup.

To provide mobile products and solutions to improve the quality of life and lifestyle.

Misi. Mision

Menjadi Perusahaan terdepan di bidang distribusi dan ritel yang memiliki akses langsung kepada konsumen dan pengecer secara terintegrasi, yang menyediakan rangkaian lengkap perangkat bergerak dan solusi.

Becoming a leading distribution and retail company with integrated direct access to consumers and retailers that offer a complete range of mobile products & solutions.



Nilai-Nilai Luhur Perusahaan

Corporate Core
Values



**Menghargai,
bekerja sama dan
lingkungan
yang baik.**

Respect,
cooperativeness and
good environment.



**Jujur, akuntabilitas
dan bertanggung
jawab.**

Honest, accountable
and responsibility.



**Cepat beradaptasi
dan mencari solusi,
kreatif.**

Quickly adapt and
seek for creative
solutions.



**Memberikan
pelayanan
terbaik demi
kepuasan
pelanggan.**

Providing the best
services for Customer
satisfaction.



**Terus belajar untuk
mengembangkan
diri.**

Continuously learning
to develops ourselves.



Rekam

Peristiwa 2017

Milestone 2017

27 Jan, Jakarta

iBox Apple Premium Reseller Flagship Store Ketiga Resmi Dibuka di Central Park, Jakarta

Grand Opening of The 3rd iBox Apple Premium Reseller Flagship Store at Central Park, Jakarta

PT Data Citra Mandiri, entitas anak Erajaya meresmikan gerai iBox Apple *Premium Reseller* ("APR") *Flagship Store* di Mal Central Park, Jakarta. Gerai ini merupakan toko ketiga dengan konsep *flagship store* yang memiliki luas toko lebih dari 300m² yang terletak di lantai 1 di Central Park Mall, Jakarta.

Hingga akhir 2017, Erajaya telah membuka 46 gerai iBox yang tersebar di Indonesia.



PT Data Citra Mandiri, subsidiary of Erajaya inaugurated iBox Apple Premium Reseller ("APR") Flagship Store at Central Park Mall, Jakarta. This outlet is the third outlets with flagship store concept covering 300 m² area located at 1st floor of Central Park Mall, Jakarta.

By the end of 2017, Erajaya has opened 46 iBox outlets located across Indonesia region.





10 Feb, Jakarta

Xiaomi bersama dengan Erajaya, Sat Nusapersada dan TSM Technologies Mulai Memproduksi Perangkat Lokal di Indonesia

Xiaomi Cooperated with Erajaya, Sat Nusapersada and TSM Technologies To Manufacture Local Device in Indonesia



Xiaomi mulai memproduksi perangkat lokal di Indonesia. Langkah ini sekaligus mempertegas komitmen Xiaomi terhadap peraturan Tingkat Kandungan Dalam Negeri (TKDN).

Xiaomi started to manufacture local devices in Indonesia. This initiative has strengthened Xiaomi's commitment to Domestic Content Level (TKDN) Regulation.

Untuk memproduksi perangkat ponselnya di Indonesia, Xiaomi bermitra dengan PT Erajaya Swasembada Tbk, PT Sat Nusapersada Tbk, dan TSM Technologies. Pabrik berlokasi di Batam, yang merupakan bagian dari segitiga ekonomi Indonesia – Malaysia - Singapura sekaligus zona perdagangan bebas yang juga dikenal sebagai kota industri serta pusat transportasi.

To manufacture its mobile device in Indonesia, Xiaomi is partnered with PT Erajaya Swasembada Tbk, PT Sat Nusapersada Tbk and TSM Technologies. The factory is located in Batam, which is part of the Indonesia – Malaysia - Singapore economic triangle as well as a free trade zone also known as an industrial city as well as a transportation hub.



Tangerang, **10** Mar

Pembukaan Gerai Erafone Megastore di Summarecon Mall Serpong, Tangerang

Erafone Megastore Outlet Grand Opening at Summarecon Mall Serpong, Tangerang

Erajaya melalui salah satu entitas anaknya yaitu PT Erafone Artha Retailindo meresmikan gerai Erafone Megastore di lantai 2, Summarecon Mall Serpong, Tangerang. Erafone Megastore Summarecon Mall Serpong merupakan gerai Megastore yang ke 26 yang dioperasikan oleh PT Erafone Artha Retailindo.

Through one of its subsidiaries, namely PT Erafone Artha Retailindo, Erajaya inaugurated Erafone Megastore outlet at 2nd floor of Summarecon Mall Serpong, Tangerang. Erafone Megastore Summarecon Mall Serpong is the 26th Megastore outlets operated by PT Erafone Artha Retailindo.

Hingga akhir tahun 2017, Erajaya telah membuka 24 gerai Erafone Megastore yang tersebar di Indonesia.

By the end of 2017, Erajaya has opened 24 Erafone Megastore outlets located across Indonesia region.

24 Mar , Tangerang



Pembukaan Gerai Urban Republic di Summarecon Mall Serpong, Tangerang

Opening of Urban Republic Outlet at Summarecon Mall Serpong, Tangerang

Melalui salah satu entitas anaknya yaitu PT Erafone Artha Retailindo Erajaya membuka gerai Urban Republic keempat yang berlokasi di lantai dasar Summarecon Mall Serpong, Tangerang. Urban Republic hadir untuk memenuhi kebutuhan urban untuk produk *lifestyle* dengan mode terkini dan produk berbasis *Internet of Things (IOT)*.

Hingga akhir tahun 2017, Erajaya telah memiliki 5 gerai Urban Republic yang tersebar di Indonesia.

Through one of its subsidiaries, namely PT Erafone Artha Retailindo, Erajaya opened the fourth Urban Republic outlet located at Ground Floor of Summarecon Mall Serpong, Tangerang. The opening of Urban Republic is to fulfill the urban needs for lifestyle products with the latest mode as well as Internet of Things (IOT) based products.

By the end of 2017, Erajaya owned 5 Urban Republic outlets located across Indonesia region.

04 Apr , Jakarta

Erajaya Sukses Menyelenggarakan Gadget Invasion Week 2017 di Mall Taman Anggrek, Jakarta

Erajaya Successfully Organize Gadget Invasion Week 2017 at Taman Anggrek Mall, Jakarta



Erajaya menggelar event Gadget Invasion Week ("GIW") yang berlokasi di Mall Taman Anggrek, Main Atrium, Jakarta. GIW merupakan event tahunan yang diselenggarakan oleh Erajaya untuk memberikan pengalaman atas semua teknologi yang terbaru dari *mobile*, *wearables* dan ekosistem *Internet of Things* secara keseluruhan.

Acara ini akan berlangsung mulai hari Selasa, 4 April 2017 sampai Minggu, 9 April 2017. Pada saat kegiatan ini berlangsung, konsumen diundang untuk menikmati rangkaian acara yang penuh dengan teknologi terkini dan hiburan.

Erajaya organize Gadget Invasion Week (GIW) event located at Main Atrium of Taman Anggrek Mall, Jakarta. GIW is an annual event organized by Erajaya to provide the experience of all the latest technologies starting from mobile, wearables and ecosystem of Internet of Things.

The event was held from Tuesday, April 4, 2017 until Sunday, April 9, 2017. During the event, customers were invited to enjoy a series of events full of the latest technology and entertainment.



09 Jun, Jakarta



Erajaya Sukses Menyelenggarakan Teknopolis 2017 di Jakarta Convention Center, Jakarta

Erajaya Successfully Organize Teknopolis 2017 at Jakarta Convention Center, Jakarta

Teknopolis adalah sebuah ajang pameran teknologi baru di Indonesia, acara ini secara resmi dibuka oleh Menteri Komunikasi dan Informatika RI, Bapak Rudiantara. Teknopolis yang berlangsung dari tanggal 9 Juni 2017 hingga 11 Juni 2017 merupakan hasil kerjasama antara PT. Erafone Artha Retailindo (Entitas Anak Erajaya) dan PT. Traya Eksibisi Internasional. Berlokasi di Hall A Jakarta Convention Center, Teknopolis menggabungkan pameran teknologi, *Internet of Things (IoT)*, *wearable devices* dan *smartphone*. Mengusung tema "*Today's Technology and Beyond*," Teknopolis menghadirkan puluhan inovasi produk dan teknologi dari beragam merek ternama.

Teknopolis is an exhibition of new technology in Indonesia, the event was inaugurated officially by Mr. Rudiantara, Minister of Communication and Information of Republic of Indonesia. Teknopolis which took place from June 9, 2017 until June 11, 2017 is the result of collaboration between PT Erafone Artha Retailindo (subsidiary of Erajaya) and PT Traya Eksibisi Internasional. The event was located at Hall A, Jakarta Convention Center, Teknopolis incorporates technology exhibitions, Internet of Things (IoT), wearable devices and smartphones. Carrying the theme of "Today's Technology and Beyond," Teknopolis presents dozens of product and technology innovations from leading brands.



Jakarta, **10** Jun



Erajaya Jalin Kerjasama Strategis dengan GoPro Erajaya Engaged in Strategic Partnership with GoPro

Erajaya menjalin kerjasama strategis dengan GoPro, sebagai importir dan distributor resmi GoPro di Indonesia dalam ajang Pameran Teknopolis 2017. Erajaya akan mendistribusikan produk-produk GoPro melalui jaringan ritel *offline* dan *online* Erajaya Group, meliputi Erafone, Erafone.com, iBox, iBox.co.id, dan Urban Republic.

Erajaya engaged strategic partnership with GoPro, as an official importer and distributor of GoPro in Indonesia at the 2017 Teknopolis Exhibition event. Erajaya will distribute GoPro products through offline and online retail networks under Erajaya Group such as Erafone, Erafone.com, iBox, iBox.co.id and Urban Republic.

16 Jun

Jakarta

Pembukaan Wonder Photo Shop, Gerai Berkonsep Retro Original Fujifilm

Grand Opening of Wonder Photo Shop,
An outlet with Fujifilm Original Retro Concept

Fujifilm Indonesia dan Erajaya meresmikan Wonder Photo Shop, sebuah gerai foto dengan konsep retro dan original pertama di Indonesia. Wonder Photo Shop merupakan hasil kerja sama antara Fujifilm Indonesia dengan Origamii, salah satu entitas anak dari Erajaya yang memiliki gerai pertamanya di lantai 3 Mall Kota Kasablanka, Jakarta. Selain Jakarta, Wonder Photo Shop juga sudah hadir di kota-kota besar dunia dan berbagai negara, seperti Tokyo, Barcelona, Bogota, Manila, Shanghai, Singapura, Australia, Brazil, Vietnam, Russia, Turkey, Thailand, Jerman, dan Malaysia.



Fujifilm Indonesia and Erajaya inaugurated Wonder Photo Shop, the first photo outlet with retro and original concepts in Indonesia. Wonder Photo Shop is the result of collaboration between Fujifilm Indonesia and Origamii, a subsidiary of Erajaya, having its first shop at 3rd floor of Kota Kasablanka Mall, Jakarta. In addition to Jakarta, Wonder Photo Shop is also present in major cities of the world and various countries, such as Tokyo, Barcelona, Bogota, Manila, Shanghai, Singapore, Australia, Brazil, Vietnam, Russia, Turkey, Thailand, Germany, and Malaysia.



20 Jun, Jakarta

Erajaya Menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2016

Erajaya Organize Annual General Meeting of Shareholders for Fiscal Year 2016



Erajaya menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") pada tanggal 20 Juni 2017 berlokasi di Ruang Seminar 3, PT Bursa Efek Indonesia, Jl. Jend Sudirman Kav. 52-53, Jakarta.

Erajaya organize Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") on June 20, 2017 at Seminar Room 3, Indonesia Stock Exchange, Jl. Jend Sudirman Kav. 52-53, Jakarta.

Dalam RUPST-nya Erajaya membagikan dividen tunai sebesar Rp20,-(dua puluh Rupiah) per lembar saham atau seluruhnya Rp58.000.000.000,- (lima puluh delapan miliar Rupiah) sebelum pajak, yang dibayarkan atas 2.900.000.000 (dua miliar sembilan ratus juta) saham.

During the AGMS, Erajaya distributed cash dividend amounting Rp20,- (twenty Rupiah) per share or a total Rp58.000.000.000,- (fifty eight billion Rupiah) before tax, which is paid for 2.900.000.000 (two billion nine hundred million Rupiah).

Erajaya



Jakarta, **20** Jun

Penyelenggaraan Paparan Publik Tahunan Erajaya

Erajaya Annual Public Expose

Mengacu pada Peraturan Pencatatan PT Bursa Efek Indonesia Nomor I-E tentang Kewajiban Penyampaian Informasi, peraturan ini mewajibkan Perusahaan Tercatat untuk menyelenggarakan Paparan Publik Tahunan. Erajaya telah melakukan Paparan Publik pada tanggal 20 Juni 2017.

Pursuant to Indonesian Stock Exchange Regulation No.I-E regarding Obligation of Information Submission, this regulation requires a Public Company to hold Annual Public Expose. Erajaya has conducted Annual Public Expose on June 20, 2017.

29 Jul, Jakarta

Erajaya Menyelenggarakan Pelatihan DJI Spark

Erajaya Holds DJI Spark Training

Pelatihan DJI Spark Flight, sebuah kegiatan edukasi bagi pengguna DJI Spark yang diselenggarakan oleh Erajaya mengenai bagaimana untuk menerbangkan drone secara aman dan menyenangkan, diselenggarakan di Ecopark, Ancol, Jakarta. Sebagai *partner* resmi DJI di Indonesia, Erajaya menyadari pentingnya sosialisasi mengenai bagaimana menerbangkan drone sesuai regulasi otoritas tanpa mengesampingkan seluruh *feature* drone.

Sebagai bentuk komitmen untuk memberikan pelayanan terbaik kepada konsumen, Erajaya juga menyediakan penerjemah tuna rungu bagi Konsumen yang memiliki keterbatasan fisik dalam DJI Spark Flight Training ini. Dengan adanya pendampingan ini, Erajaya ingin memastikan bahwa seluruh konsumen akan memperoleh manfaat atas terselenggaranya acara ini.



DJI Spark Flight Training, is an educational activity for DJI Spark users organized by Erajaya on how to fly the drones safely and fun, held at Ecopark, Ancol, Jakarta. As an official partner of DJI in Indonesia, Erajaya realizes the importance of socialization on how to fly drones according to regulatory authorities without overriding all feature drones.

As manifestation of commitment in delivering service excellence to the customers, Erajaya also provided translator for customers with hearing impaired or physical disability in attending the DJI Spark Flight Training. Within this assistance, Erajaya wished to ensure that all customers will gain benefit from this event.

30 Aug, Tangerang

Erafone & Xiaomi Resmikan Authorized Mi Store Kedua di Summarecon Mall Serpong

Erafone & Xiaomi Inaugurated The 2nd Authorized Mi Store at Summarecon Mall Serpong

Setelah membuka gerai pertamanya di Sky Bridge Pondok Indah Mall tahun 2015 yang lalu, PT Erafone Artha Retailindo (Entitas Anak Erajaya) dan Xiaomi secara resmi membuka gerai Authorized Mi Store kedua di Summarecon Mall Serpong, Tangerang. Authorized Mi Store merupakan sebuah gerai ritel khusus yang menawarkan layanan penjualan, purna jual, dan pengalaman terbaik untuk jajaran produk Xiaomi secara terpadu di bawah satu atap.

After opening its first outlet at Sky Bridge Pondok Indah Mall in 2015, PT Erafone Artha Retailindo (subsidiary of Erajaya) and Xiaomi officially inaugurated the second Authorized Mi Store at Summarecon Mall Serpong, Tangerang. Authorized Mi Store is a customized retail outlet that offers the best sales, after-sales services experience for Xiaomi product lines as one stop integrated service.





08 Sept

Jakarta



Erajaya Group Menyelenggarakan Erajaya Champion Day 2017

Erajaya Group Organize
Erajaya Champion Day 2017

Erajaya Champion Day adalah kegiatan yang diselenggarakan oleh Erajaya Group yang bertujuan untuk membangun kerjasama seluruh karyawan Erajaya Group dengan tema "Winning as One". Acara ini diselenggarakan selama 2 (dua) hari dari tanggal 8 September 2017 dan berlokasi di Bogor Raya Sport Club.

Erajaya Champion Day is an activity organized by Erajaya Group which aims to build cooperation of all employees Erajaya Group with the theme "Winning as One". The event is held for 2 (two) days from September 8, 2017 and located at Bogor Raya Sport Club.

28 Sept

Jakarta



Erajaya Group Menyambut Nokia Android di Pasar Indonesia

Erajaya Group Welcomes Nokia Android in Indonesian Market

Erajaya Group mengumumkan kesiapannya menyambut ponsel Nokia berbasis Android, Nokia 3, 5 dan 6 di Indonesia. Kehadiran Nokia yang berbasis Android akan menjawab kerinduan para penggemar *smartphone* Nokia di Indonesia, sekaligus menjawab rasa penasaran penggemar *gadget* mengenai ponsel ini.

Jaringan ritel Erafone (Entitas Anak Erajaya) siap untuk memasarkan jajaran produk *smartphone* Nokia. Untuk menyambut kehadiran *smartphone* Nokia, Erafone telah menyiapkan berbagai program di *outlet*, seperti *branding*, *event brand activation*, dan program promosi menarik.

20 Sept

Jakarta



Erajaya Group Menyelenggarakan Program Mini MBA

Erajaya Group Organize
Mini MBA Program

Program Mini MBA adalah bagian dari MDP (*Management Development Program*) di Erajaya Group. Dalam pelaksanaan program ini, Erajaya bekerja sama dengan IPMI *International Business School* (IPMI). Program ini bertujuan untuk meningkatkan pengetahuan dan ketajaman bisnis peserta yang terdiri dari 26 peserta di Erajaya Group.

Program Mini MBA berlangsung dari tanggal 20 September 2017 hingga 6 Desember 2017.

Mini MBA program is part of MDP (Management Development Program) at Erajaya Group. In the implementation of this program, Erajaya cooperates with IPMI International Business School. This program aims to improve the knowledge and business acumen of participants consisting of 26 participants in Erajaya Group.

Mini MBA Program was held from September 20, 2017 until December 6, 2017.

29 Sept, Jakarta

Peresmian Samsung Experience Store Terbesar se-Asia Tenggara dan Penjualan Perdana Samsung Galaxy Note 8

Grand Opening of The Largest Samsung Experience Store in South East Asia and Initial Sales of Samsung Galaxy Note 8



Erajaya melalui entitas anaknya, yaitu PT Nusa Abadi Sukses Artha ("NASA") bersama dengan Samsung Electronics Indonesia ("Samsung") meresmikan Samsung Experience Store terbesar se-Asia Tenggara di Lotte Shopping Avenue, Jakarta.

Bersamaan dengan peresmian ini, NASA dan Samsung juga melakukan penjualan perdana Samsung Galaxy Note 8 secara serentak di Jakarta dan Surabaya.

Erajaya through its subsidiaries, namely PT Nusa Abadi Sukses Artha ("NASA") together with Samsung Electronics Indonesia ("Samsung") inaugurated the biggest Samsung Experience Store in Southeast Asia at Lotte Shopping Avenue, Jakarta.

Along with this inauguration, NASA and Samsung also made initial sales of Samsung Galaxy Note 8 simultaneously in Jakarta and Surabaya.

06 Okt, Tangerang

Peresmian Samsung Experience Store di Summarecon Mall Serpong, Tangerang

Grand Opening of Samsung Experience Store in Summarecon Mall Serpong, Tangerang

Setelah meresmikan Samsung Experience Store Terbesar se-Asia Tenggara di Lotte Shopping Avenue, Jakarta, PT Nusa Abadi Sukses Artha ("NASA") bersama dengan Samsung Electronics Indonesia ("Samsung") kembali meresmikan Gerai Samsung Experience Store ("SES") di Summarecon Mall Serpong, Tangerang.

SES Summarecon Mall Serpong merupakan sebuah solusi yang diberikan oleh Samsung kepada seluruh penggemarnya di daerah Tangerang Selatan untuk memperoleh pengalaman *futuristic* dan konsultasi produk.



After inaugurating The Largest Samsung Experience Store in Southeast Asia at Lotte Shopping Avenue, Jakarta, PT Nusa Abadi Sukses Artha ("NASA") together with Samsung Electronics Indonesia ("Samsung") inaugurated Samsung Experience Store ("SES") in Summarecon Mall Serpong, Tangerang.

SES Summarecon Mall Serpong is a solution given by Samsung to all its fans in South Tangerang to gain futuristic experience and product consultation.



13 Okt, Jakarta

Erajaya Group Menghadirkan GoPro Hero 6 di Seluruh Jaringan

Erajaya Group Presented GoPro Hero 6 All Over Its Network



Kehadiran GoPro Hero 6 di seluruh jaringan ritel Erajaya Group merupakan wujud komitmen Erajaya Group untuk memberikan produk dan layanan terbaik kepada seluruh pelanggannya. Mulai dari *smartphone* hingga *lifestyle gadget* dapat ditemukan di seluruh jaringan ritel Erajaya Group.

The presence of GoPro Hero 6 throughout the retail network of Erajaya Group is a form of Erajaya Group's commitment to provide the best products and services to all its customer. From smartphone to lifestyle gadget can be found throughout Erajaya Group retail network.



Jakarta, **22** Des

Penjualan Perdana iPhone 8, iPhone 8 Plus, dan iPhone X di iBox Central Park, Jakarta

Initial Sales of iPhone 8, iPhone 8 Plus, and iPhone X in iBox Central Park, Jakarta

Melalui entitas anaknya PT Data Citra Mandiri Erajaya menyelenggarakan penjualan perdana iPhone 8, iPhone 8 Plus, dan iPhone X di iBox Central Park, Jakarta.

Through its subsidiaries, namely PT Data Citra Mandiri Erajaya conducting initial sales of iPhone 8, iPhone 8 Plus, and iPhone X in iBox Central Park, Jakarta.

iPhone 8, iPhone 8 Plus, and iPhone X akan tersedia di beberapa gerai ritel Erajaya seperti, iBox, Erafone, dan Urban Republic di seluruh Indonesia.

iPhone 8, iPhone 8 Plus, and iPhone X will be available at several Erajaya retail outlets such as iBox, Erafone and Urban Republic throughout Indonesia.

Penghargaan

Awards

2017



PT Nusa Abadi Sukses Artha, Best Achievement, Best Sales & Best ASP Year 2017 Modern Channel, Samsung.

PT Nusa Abadi Sukses Artha, Best Achievement, Best Sales & Best ASP Year 2017 Modern Channel, Samsung.



PT Erajaya Swasembada Tbk, Indonesian Best Company in Creating Leaders From Within 2017, Majalah SWA & NBO Group.

PT Erajaya Swasembada Tbk, Indonesian Best Company in Creating Leaders From Within 2017, SWA Magazine & NBO Group.



PT Sinar Eka Selaras, Consumer Business Best New Partner, South Asian Consumer Division, Garmin.

PT Sinar Eka Selaras, Consumer Business Best New Partner, South Asian Consumer Division, Garmin.



PT Multi Media Selular, Best MPC
Champion League 2017 – Group A,
1st Winner, Indosat Ooredoo

PT Multi Media Selular, Best MPC
Champion League 2017 – Group A,
1st Winner, Indosat Ooredoo



PT Erafone Artha Retailindo, 3rd Best
Performance Channel Device, Telkomsel

PT Erafone Artha Retailindo, 3rd Best
Performance Channel Device, Telkomsel



PT Erajaya Swasembada Tbk,
Golden Partner Award, Xiaomi Inc.

PT Erajaya Swasembada Tbk,
Golden Partner Award, Xiaomi Inc.



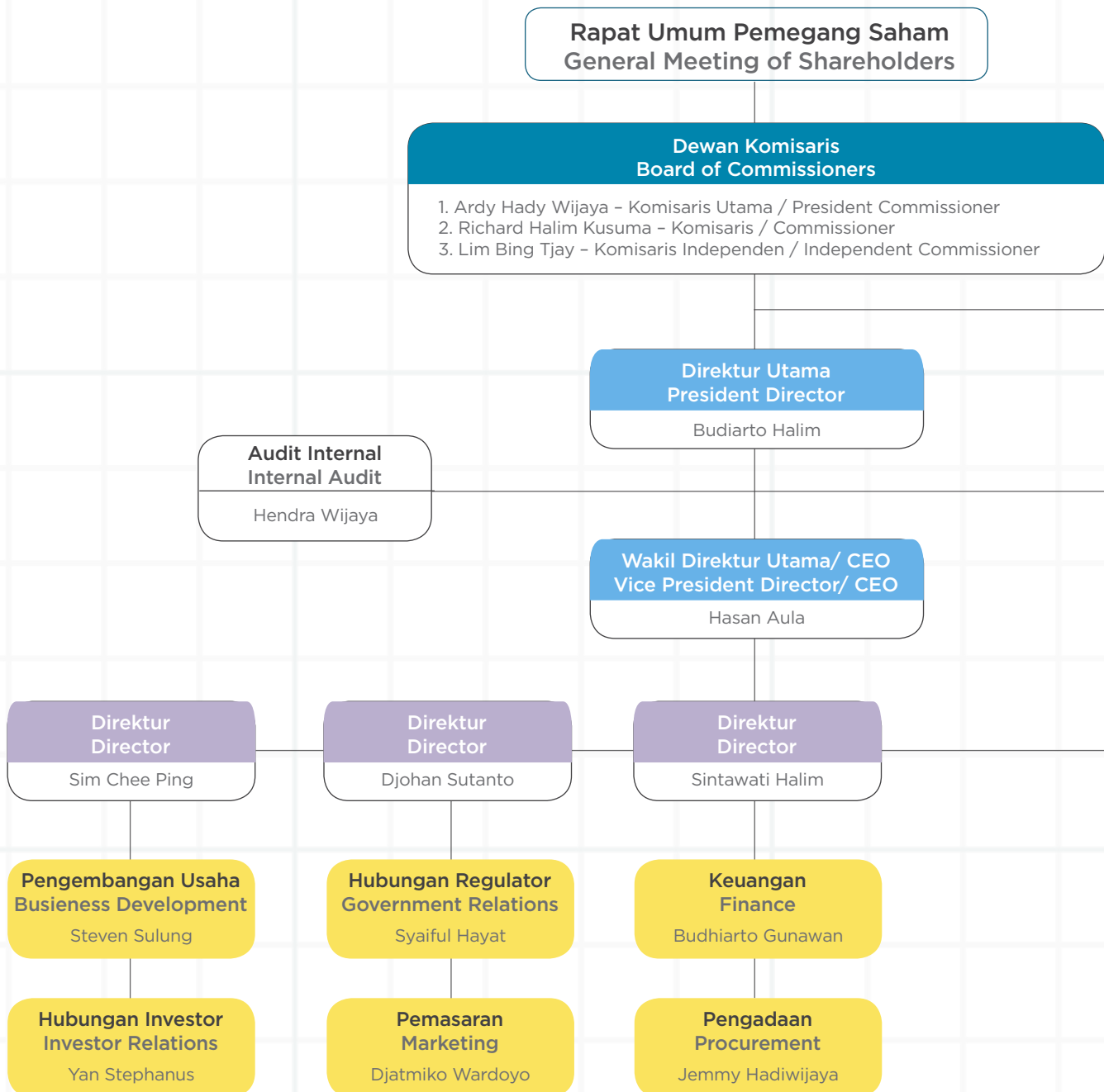
PT Prakarsa Prima Sentosa,
The Best Achievement Data Packet 2017
1st Winner, XL Axiata

PT Prakarsa Prima Sentosa,
The Best Achievement Data Packet 2017
1st Winner, XL Axiata

Struktur

Organisasi

Organizational Structure





**Komite Audit
Audit Committee**

1. Lim Bing Tjay - Ketua / Chairman
2. Rodolfo C. Balmater - Anggota / Member
3. Irawan Riza - Anggota / Member

**Sekretaris Perusahaan
Corporate Secretary**

Amelia Allen

**Direktur
Director**

Andreas Harun Djumadi

**Direktur Independen
Independent Director**

Jody Rasjidgandha

**HRGA & Hukum
HRGA & Legal**
Jimmy Peranginangin

**Akuntansi
Accounting**
Muhammad Asudi



Dewan

Komisaris dan Direksi

Board of Commissioners and Directors









Profil Dewan Komisaris

Board of Commissioners Profile

Ardy Hady Wijaya

Komisaris Utama

President Commissioner

Warga Negara Indonesia, umur 52 tahun, berdomisili di Jakarta Utara. Menjabat sebagai Komisaris Utama Perseroan sejak bulan Desember 2010 berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan RUPSLB Nomor 34 tanggal 16 Desember 2010. Beliau lulus dari SMA Tarakanita 2 Pluit, Jakarta, pada tahun 1985.

Saat ini beliau juga menjabat sebagai Komisaris Utama PT Data Citra Mandiri, PT Teletama Artha Mandiri, PT Nusa Gemilang Abadi, PT Erafone Artha Retailindo, PT Multi Media Seluler, PT Era Sukses Abadi, PT Sinar Eka Selaras, PT Data Media Telekomunikasi, PT Eralink International, dan PT Prakarsa Prima Sentosa. Sebelum mendirikan Perseroan, beliau bekerja di sebuah *Department Store* milik keluarga di Indonesia.

Ardy Hady Wijaya selaku Komisaris Utama Perseroan adalah kakak ipar Budiarto Halim selaku Direktur Utama Perseroan, adik ipar Sintawati Halim selaku Direktur Perseroan, dan paman Richard Halim Kusuma selaku Komisaris Perseroan.

Indonesian Citizen, 52 years and lives in North Jakarta. He is appointed as President Commissioner since December 2010 pursuant to EGMS Resolutions Deeds No. 34 dated December 16, 2010. He graduated from Tarakanita High School 2 Pluit, Jakarta in 1985.

He, currently, also serves as President Commissioner at PT Data Citra Mandiri, PT Teletama Artha Mandiri, PT Nusa Gemilang Abadi, PT Erafone Artha Retailindo, PT Multi Media Seluler, PT Era Sukses Abadi, PT Sinar Eka Selaras, PT Data Media Telekomunikasi, PT Eralink International, and PT Prakarsa Prima Sentosa. Prior establishing his own business, He worked at a family-owned *Department Store* in Indonesia.

As President Commissioner, Ardy Hardy Wijaya is brother-in-law of Budiarto Halim, the President Director of the company, and younger brother-in-law of Sintawati Halim, as Director, and uncle of Richard Halim Kusuma as Commissioner.

Profil Dewan Komisaris

Board of Commissioners Profile



Richard Halim Kusuma

Komisaris
Commissioner

Warga Negara Indonesia, umur 38 tahun, berdomisili di Jakarta Utara. Menjabat sebagai Komisaris Perseroan sejak bulan Desember 2010 berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan RUPSLB Nomor 34 tanggal 16 Desember 2010. Beliau menjalani *Management Studies* Northeastern University, Boston, Massachusetts tahun 1998 sampai 2004.

Mengawali karirnya sebagai Direktur PT KIA Mobil Indonesia (2002-2004) dan Direktur PT Elang Perdana (2004-2006). Saat ini beliau juga menjabat sebagai Direktur PT Agung Sedayu, dan Komisaris PT Bank Artha Graha Internasional Tbk.

Richard Halim Kusuma selaku Komisaris Perseroan adalah keponakan Budiarto Halim selaku Direktur Utama Perseroan, Sintawati Halim selaku Direktur Perseroan, dan Ardy Hady Wijaya selaku Komisaris Utama.

Indonesian Citizen, 38 years and lives in North Jakarta. He is appointed as Commissioner since December 2010 pursuant to EGMS Resolution Deed No. 34 dated December 16, 2010. He studied at from Management Studies, Northeastern University, Boston, Massachusetts from 1998 until 2004.

He started his career as Director of PT KIA Indonesia (2002-2004) and Director of PT Elang Perdana (2004-2006). He, currently, also serves as Director of PT Agung Sedayu, and Commissioner of PT Bank Artha Graha Internasional Tbk.

As Commissioner, Richard Halim Kusuma is nephew of Budiarto Halim, as President Director, Sintawati Halim, as Director, and Ardy Hady Wijaya as President Commissioner of the Company.



Lim Bing Tjay

Komisaris Independen
Independent Commissioner

Warga Negara Indonesia, umur 67 tahun, berdomisili di Jakarta Selatan. Menjabat sebagai Komisaris Independen Perseroan sejak bulan Agustus 2011 berdasarkan Akta Pernyataan Persetujuan Bersama Seluruh Pemegang Saham Nomor 2 tanggal 3 Agustus 2011, dan Ketua Komite Audit sejak bulan Oktober 2012 berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 22 Oktober 2012. Beliau lulus dari Sekolah Tinggi Ilmu Informatika NOVI, Amsterdam di Belanda tahun 1971.

Beliau memiliki 29 tahun pengalaman di berbagai posisi penting/strategis sebagai Direktur Utama/CEO di berbagai *World Class Multinational Companies* Serta perusahaan IT dan Telekomunikasi di Indonesia.

Sebelumnya, beliau juga memiliki 11 tahun pengalaman di berbagai posisi *Senior Management* di beberapa perusahaan IT besar di Belanda.

Indonesian Citizen, 67 years and lives in South Jakarta. He is appointed as Independent Commissioner since August 2011 pursuant to Shareholders Approval Deed No. 2 dated August 3, 2011, and serves as Audit Committee Chairman since October 2012 pursuant to Board of Commissioners Decree dated October 22, 2012. He graduated from NOVI Informatics Institute, Amsterdam in 1971.

He holds 29 years of experience in various key/strategic positions as President Director/CEO in World-Class Multinational Companies and Indonesia IT and Telecommunication companies.

He, previously, also had 11 years of experience as Senior Managements in some of IT companies in Netherlands.





Profil Direksi

Board of Directors Profile

Budiarto Halim

Direktur Utama

President Director

Warga Negara Indonesia, umur 52 tahun, berdomisili di Jakarta Selatan. Menjabat sebagai Direktur Utama Perseroan sejak bulan Juni 2011 berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan RUPSLB Nomor 3 tanggal 1 Juni 2011. Beliau meraih gelar Sarjana *Business Administration* dari San Fransisco State University, Amerika Serikat tahun 1990. Beliau meraih penghargaan *Ernst and Young Indonesian Entrepreneur of The Year 2012* dari Ernst and Young tahun 2012.

Mengawali karirnya sebagai Direktur PT Puspita Bisnispuri (1997-2000), CEO PT KIA Mobil Indonesia (2000-2005), Komisaris PT Erafone Dotcom (2008-2013), Komisaris PT Multi Media Selular (2008-2010), Direktur PT Multi Media Selular (2010-2011), Komiaris PT Mobile World Indonesia (2010-2014), Komisaris PT Data Media Telekomunikasi (2010-2011), Direktur PT Era Sukses Abadi (2011-2015), Direktur Utama PT Erafone Artha Retailindo (2008-2012), Komisaris PT Erafone Artha Retailindo (2012-2014), dan Direktur Prima Pesona Prakarsa (2012-2016).

Saat ini beliau juga menjabat sebagai Komisaris PT Mega Mulia Servindo, Direktur Utama PT Sinar Eka Selaras, Direktur Utama PT Nusa Gemilang Abadi, Direktur Utama PT Erafone Artha Retailindo, Direktur Utama PT Era Sukses Abadi, Komisaris PT Inovidea Magna Global, Komisaris PT Teletama Artha Mandiri, Direktur Utama PT Multi Media Selular, Direktur Utama PT Data Media Telekomunikasi, Direktur PT Data Citra Mandiri, Direktur Utama PT Prakarsa Prima Sentosa, Direktur Utama PT Erafone Dotcom, Direktur Utama PT Prima Pesona Prakarsa, Direktur CG Computer Sdn Bhd, dan Direktur Erafone Retails Malaysia Sdn Bhd.

Budiarto Halim selaku Direktur Utama adalah adik ipar Ardy Hady Wijaya selaku Komisaris Utama Perseroan, saudara Sintawati Halim selaku Direktur Perseroan, dan paman Richard Halim Kusuma selaku Komisaris Perseroan.

Indonesian Citizen, 52 years and lives in South Jakarta. He is appointed as President Director since June 2011 pursuant to EGMS Resolution Deed No. 3 dated June 1, 2011. He earned Bachelor of Business Administration Degree from San Fransisco State University, United States in 1990. He was awarded Ernst and Young Indonesian Entrepreneur of The Year 2012 by Ernst and Young in 2012.

He started his career as Director of PT Puspita Bisnispuri (1997-2000), CEO of PT KIA Mobil Indonesia (2000-2005), Commissioner of PT Erafone Dotcom (2008-2013), Commissioner of PT Multi Media Selular (2008-2010), Director of PT Multi Media Selular (2010-2011), Commissioner of PT Mobile World Indonesia (2010-2014), Commissioner of PT Data Media Telekomunikasi (2010-2011), Director of PT Era Sukses Abadi (2011-2015), President Director of PT Erafone Artha Retailindo (2008-2012), Commissioner of PT Erafone Artha Retailindo (2012-2014), and President Director of Prima Pesona Prakarsa (2012-2016).

He, currently, also serves as Commissioner of PT Mega Mulia Servindo, President Director of PT Sinar Eka Selaras, President Director of PT Nusa Gemilang Abadi, President Director of PT Erafone Artha Retailindo, President Director of PT Era Sukses Abadi, Commissioner of PT Inovidea Magna Global, Commissioner of PT Teletama Artha Mandiri, President Director of PT Multi Media Selular, President Director of PT Data Media Telekomunikasi, President Director of PT Data Citra Mandiri, President Director of PT Prakarsa Prima Sentosa, President Director of PT Erafone Dotcom, President Director of PT Prima Pesona Prakarsa, Director of CG Computer Sdn Bhd, and Director of Erafone Retails Malaysia Sdn Bhd.

As President Director, Budiarto Halim is younger brother-in-law of Ardy Hady Wijaya, as President Commissioner, brother of Sintawati Halim, as Director and uncle of Richard Halim Kusuma, as Commissioner.

Profil Direksi

Board of Directors Profile



Hasan Aula

Wakil Direktur Utama / CEO
Vice President Director / CEO

Warga Negara Indonesia, umur 54 tahun, berdomisili di Jakarta Utara. Menjabat sebagai Wakil Direktur Utama Perseroan sejak bulan Mei 2012 berdasarkan Akta Berita Acara RUPST Nomor 99 tanggal 30 Mei 2012. Beliau meraih Gelar Insinyur Teknologi Pangan dari Institut Pertanian Bogor, tahun 1987. Selanjutnya, Beliau meraih gelar *Master of Business Administration* dari Institut Pengembangan Manajemen Indonesia, tahun 1990.

Sebelumnya, beliau bekerja selama 12 tahun sebagai *Country Manager, Executive Advisor*, dan Direktur Nokia Mobile Phones Indonesia. Beliau memiliki lebih dari 18 tahun pengalaman dalam bidang penjualan dan pemasaran. Saat ini beliau juga menjabat sebagai Direktur PT Teletama Artha Mandiri sejak tahun 2010.

Saat ini beliau juga menjabat sebagai Komisaris PT Nusantara Prima Sukses Artha, Komisaris PT Inovidea Magna Global, Direktur Utama PT Teletama Artha Mandiri, dan Direktur PT Erafone Dotcom. Ketua Asosiasi Ponsel Seluruh Indonesia (APSI), dan Wakil Ketua Himpunan Penyewa Pusat Perbelanjaan Indonesia (HIPPINDO). Selama perjalanan karirnya, beliau sempat menerima banyak penghargaan dan pengakuan bergengsi seperti *LIFETIME Achievement Award* di acara Indonesia *Cellular Show* tahun 2008, dan salah satu CEO Terbaik berdasarkan survei *SWA Leadership* di tahun 2003- 2004.

Indonesian Citizen, 54 years and lives in North Jakarta. He is appointed as Vice President Director since May 2012 pursuant to AGMS Minutes of Meeting Deed No. 99 dated May 30, 2012. He earned Bachelor Degree of Food Engineering from Institut Pertanian Bogor, in 1987. He, further, earned Master of Business Administration Degree from Institut Pengembangan Manajemen Indonesia in 1990.

He, previously, worked for 12 years as Country Manager, Executive Advisor and Director of Nokia Mobile Phones Indonesia. He holds over 18 years of experience in Sales and Marketing. He, currently, also serves as Director of PT Teletama Artha Mandiri since 2010.

He is also appointed as Commissioner of PT Nusantara Prima Sukses Artha, Commissioner of PT Inovidea Magna Global, President Director of PT Teletama Artha Mandiri, and Director of PT Erafone Dotcom. Chairman of Asosiasi Ponsel Seluruh Indonesia (APSI), and Vice Chairman of Himpunan Penyewa Pusat Perbelanjaan Indonesia (HIPPINDO). During his career, He received list of awards and prestigious acknowledgement including LIFETIME Achievement Award at Indonesia Cellular Show in 2008, and one of Best CEO Terbaik based on SWA Leadership Survey in 2003- 2004.



Sintawati Halim

Direktur
Director

Warga Negara Indonesia, umur 57 tahun, berdomisili di Jakarta Utara. Beliau menjabat sebagai Direktur Perseroan sejak bulan Desember 2008 berdasarkan Akta Berita Acara RUPSLB Nomor 34 tanggal 16 Desember 2008. Beliau meraih gelar *Master of Business Administration* bidang *Finance/International Business* dari New York University, Leonard N. Stern School of Business, Amerika Serikat, tahun 1989 dan *Bachelor of Science (Cum Laude with honors)* jurusan *Computers Application and Information System* dari *College of Business and Public Administration*, New York University, Amerika Serikat, tahun 1985.

Mengawali karirnya sebagai Direktur Keuangan dan Administrasi Compaq Computer Indonesia (2001-2002), Direktur *Industry Standard Servers (Enterprise Systems Group)* Hewlett-Packard Indonesia (2002-2003), dan *Senior VP Finance* PT Mobile-8 Telecom (2003-2008).

Saat ini beliau juga menjabat sebagai Komisaris PT Sinar Eka Selaras, Komisaris PT Erafone Artha Retailindo, Komisaris PT Prakarsa Prima Sentosa, Komisaris PT Data Media Telekomunikasi, Komisaris PT Azec Indonesia Management Services, Komisaris PT Erafone Dotcom, dan Komisaris PT Multi Media Selular.

Sintawati Halim selaku Direktur Perseroan adalah kakak ipar Ardy Hady Wijaya selaku Komisaris Utama Perseroan, saudara Budiarto Halim selaku Direktur Utama Perseroan, dan bibi Richard Halim Kusuma selaku Komisaris Perseroan.

Indonesian Citizen, 57 years and lives in North Jakarta. She is appointed as Director since December 2008 pursuant to EGMS Minutes of Meeting Deed No. 34 dated December 16, 2008 She earned Master of Business Administration Degree of Finance/International Business from New York University, Leonard N. Stern School of Business, United States in 1989 and Bachelor of Science (Cum Laude with Honors) majoring Computers Application and Information System from College of Business and Public Administration, New York University, United States in 1985.

She started her career as Finance and Administration Director at Compaq Computer Indonesia (2001-2002), Industry Standard Servers Director (Enterprise Systems Group) at Hewlett-Packard Indonesia (2002-2003), and Senior VP Finance at PT Mobile-8 Telecom (2003-2008).

She, currently, also serves as Commissioner of PT Sinar Eka Selaras, Commissioner of PT Erafone Artha Retailindo, Commissioner of PT Prakarsa Prima Sentosa, Commissioner of PT Data Media Telekomunikasi, Commissioner of PT Azec Indonesia Management Services, Commissioner of PT Erafone Dotcom, and Commissioner of PT Multi Media Selular.

As Director, Sintawati Halim is sister-in-law of Ardy Hady Wijaya, the President Commissioner, sister of Budiarto Halim, the President Director, and aunty of Richard Halim Kusuma, as Commissioner.





Andreas Harun Djumadi

Direktur
Director

Warga Negara Indonesia, umur 63 tahun, berdomisili di Jakarta Utara. Menjabat sebagai Direktur Perseroan sejak bulan Juni 2011 berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan RUPSLB Nomor 3 tanggal 1 Juni 2011. Beliau meraih gelar Sarjana Akuntansi dari Universitas Indonesia di tahun 1980.

Sebelumnya, beliau pernah menjabat sebagai Direktur *Finance & Accounting* PT KIA Mobil Indonesia dan PT KIA Indonesia Motor (2000-2008), Komisaris PT Erajaya Swasembada (2010-2011), Komisaris Utama PT KIA Mobil Indonesia (2008-2017) dan PT KIA Indonesia Motor (2008-2017)

Saat ini beliau juga menjabat sebagai Komisaris PT Erafone Dotcom, Komisaris PT Prima Pesona Prakarsa.

Indonesian Citizen, 63 years and lives in North Jakarta. He is appointed as Director since June 2011 pursuant to EGMS Resolution Deed No. 3 dated June 1, 2011. He earned Bachelor Degree of Accounting from Universitas Indonesia in 1980.

He, previously, was appointed as Finance & Accounting Director of PT KIA Mobil Indonesia and PT KIA Indonesia Motor (2000-2008), Commissioner of PT Erajaya Swasembada (2010-2011), President Commissioner of PT KIA Mobil Indonesia (2008-2017) and PT KIA Indonesia Motor (2008-2017)

He, currently, also serves as Commissioner of PT Erafone Dotcom, Commissioner of PT Prima Pesona Prakarsa.



Sim Chee Ping

Direktur
Director

Warga Negara Singapura, umur 49 tahun, berdomisili di Jakarta Barat. Menjabat sebagai Direktur Perseroan sejak bulan Desember 2010 berdasarkan Akta Berita Acara RUPSLB Nomor 34 tanggal 16 Desember 2010. Beliau meraih gelar Sarjana Akuntansi dari National University of Singapore pada tahun 1992.

Memiliki pengalaman sebagai Direktur Konsultan Bisnis di Arthur Andersen dan Direktur Eksekutif PT AZEC Indonesia Management Service.

Saat ini beliau juga menjabat sebagai Wakil Direktur Utama PT Erafone Artha Retailindo, Direktur PT Inovidea Magna Global, Direktur CG Computers Sdn Bhd, Komisaris PT Amtrust Mobile Solution Indonesia, dan Direktur Erafone Retail Malaysia Sdn Bhd.

Singapore Citizen, 49 years, lives in West Jakarta. He is appointed as Director since December 2010 pursuant to EGMS Minutes of Meeting Deed No. 34 dated December 16, 2010. He earned Bachelor Degree of Accounting from National University of Singapore in 1992.

His career includes serving as Director of Business Consulting in Arthur Andersen and was the Executive Director of PT AZEC Indonesia Management Service.

He, currently, also serves as Vice President Director of PT Erafone Artha Retailindo, Director of PT Inovidea Magna Global, Director of CG Computers Sdn Bhd, Commissioner of PT Amtrust Mobile Solution Indonesia, and Director of Erafone Retail Malaysia Sdn Bhd.





Djohan Sutanto

Direktur

Director

Warga Negara Indonesia, umur 45 tahun, berdomisili di Jakarta Utara. Menjabat sebagai Direktur Perseroan sejak bulan Mei 2014 berdasarkan Akta Berita Acara RUPS Nomor 84 tanggal 26 Mei 2014. Beliau meraih gelar Sarjana dari Universitas Tarumanagara, tahun 1994.

Mengawali karirnya sebagai *Senior Marketing Manager* PT Panggung Electric Citrabuana (1993 - 1998), dan Direktur Penjualan PT Trikonsel Oke (1998 – 2010).

Saat ini beliau juga menjabat sebagai Direktur PT Teletama Artha Mandiri, *CEO* Era International Network Sdn Bhd, *CEO* Era International Network Pte Ltd, dan Direktur PT Nusantara Prima Sukses Artha.

Indonesian Citizen, 45 years and lives in North Jakarta. He is appointed as Director since May 2014 pursuant to EGMS Minutes of Meeting Deed No. 84 dated May 26, 2014. He earned Bachelor Degree from Universitas Tarumanegara in 1994.

He started his career as Senior Marketing Manager of PT Panggung Electric Citrabuana (1993 - 1998), and Sales Director of PT Trikonsel Oke (1998 – 2010).

He, currently, also serves as Director of PT Teletama Artha Mandiri, CEO of Era International Network Sdn Bhd, CEO of Era International Network Pte Ltd, and Director of PT Nusantara Prima Sukses Artha.



Jody Rasjidgandha

Direktur Independen
Independent Director

Warga Negara Indonesia, umur 40 tahun, berdomisili di Jakarta Pusat. Menjabat sebagai Direktur Independen Perseroan sejak bulan Agustus 2011 berdasarkan Akta Pernyataan Persetujuan Bersama Seluruh Pemegang Saham Nomor 2 tanggal 3 Agustus 2011. Beliau menyelesaikan pendidikan *Master of Business Administration*, di Ohio State University, Columbus, Amerika Serikat, tahun 2000.

Mengawali karirnya sebagai Direktur PT Multimarilin Permata Nusantara (2009 - 2011) dan Direktur PT Raga Unggul Selaras (2006 - 2009). Beliau pernah bekerja sebagai Manajer PT Raga Unggul Selaras (2003 - 2006), *Supervisor Export-Import* IS EXPRESS (2001 - 2003) dan *Finance Intern* Glaxo Welcome (2000).

Indonesian Citizen, 40 years and lives in Central Jakarta. He is appointed as Independent Director since August 2011 pursuant to Shareholders Resolution Deed No. 2 dated August 3, 2011. He earned Master of Business Administration Degree from Ohio State University, Columbus, United States in 2000.

He started his career as Director of PT Multimarilin Permata Nusantara (2009 - 2011) and Director of PT Raga Unggul Selaras (2006 - 2009). He also worked as Manager at PT Raga Unggul Selaras (2003 - 2006), Supervisor Export-Import at IS EXPRESS (2001 - 2003) and Finance at Intern Glaxo Welcome (2000).



Sekretaris Perusahaan

Komite Audit & Internal Audit

Corporate Secretary, Audit Committee & Internal Audit



Amelia Allen
Sekretaris Perusahaan
Corporate Secretary

Warga Negara Indonesia, umur 37 tahun, berdomisili di Jakarta Selatan. Menjabat sebagai Sekretaris Perusahaan sejak bulan Agustus 2016 berdasarkan Surat Keputusan Direksi PT Erajaya Swasembada Tbk ("Perseroan") Nomor 159/SK-DIR/ERAA/VIII/2016 tanggal 18 Agustus 2016. Beliau meraih gelar Sarjana Hukum dari Fakultas Hukum Universitas Indonesia jurusan Hukum Ekonomi pada tahun 2005, dan Diploma Sastra Perancis dari Fakultas Ilmu Pengetahuan Budaya Universitas Indonesia pada tahun 2001.

Sebelum bergabung dengan PT Erajaya Swasembada Tbk sebagai *Head of Legal Department* (2013-sekarang), beliau bekerja di kantor Konsultan Hukum Hadiputranto, Hadinoto and Partner Law Firm (2006) sebagai *Internee*, di DNC Advocates at Work (2006-2007) sebagai *Legal Associate*, di PT Trimegah Securities Tbk sebagai *Legal Officer* dengan jabatan terakhir sebagai *Head of Legal & Compliance* (2007-2013).

Indonesian Citizen, 37 years and lives in South Jakarta. She is appointed as Corporate Secretary since August 2016 pursuant to PT Erajaya Swasembada Tbk ("Company") BOD Decree No. 159/SK-DIR/ERAA/VIII/2016 dated August 18, 2016. She earned Bachelor Degree from Faculty of Law, Universitas Indonesia majoring Economic Law in 2005, and Diploma of French Literature, Faculty of Humanities, Universitas Indonesia in 2001.

Prior joining with PT Erajaya Swasembada Tbk as Head of Legal Department (2013 – now), She worked at Hadiputranto, Hadinoto and Partner Law Firm, as Internee in 2006 and at DNC Advocates at Work (2006 – 2007) as Legal Associate before continued to PT Trimegah Securities Tbk as Legal Officer with the latest position as Head of Legal & Compliance (2007 – 2013).



Rodolfo C. Balmater
Anggota Komite Audit
Member of Audit
Committee

Warga Negara Filipina, umur 69 tahun, berdomisili di Jakarta. Menjabat sebagai anggota Komite Audit Perseroan sejak bulan Oktober 2012 berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 22 Oktober 2012. Beliau meraih gelar *Bachelor of Business Administration, Accountary* dari Araullo University, dan *Master in Management* dari *Asian Institute of Management*. Beliau memiliki sertifikasi, antara lain *Certified Public Accountant-Philippines, Corporate Governance – IFC, Risk Management – Singapore Institute of Directors*.

Saat ini beliau juga masih menjabat sebagai Komite Audit PT Molindo Raya Industri dan PT Matahari Sakti. Beliau memiliki pengalaman selama 30 tahun dalam *Multinational Accounting/Audit Professional Services* (SGV/Andersen/Ernst & Young).

Philippines Citizen, 69 years and lives in Jakarta. He is appointed as Audit Committee Member since October 2012 pursuant to Board of Commissioners Decree dated October 22, 2012. He earned Bachelor of Business Administration Degree, Accountary from Araullo University and Master Degree in Management from Asian Institute of Management. He holds certifications, including, Certified Public Accountant – Philippines, Corporate Governance – IFC, Risk Management – Singapore Institute of Directors.

He, currently, also serves as Audit Committee at PT Molindo Raya Industri and PT Matahari Sakti. He holds over 30 years of experience in Multinational Accounting/Audit. Professional Services (SGV/Andersen/Ernst & Young).



Irawan Riza
Anggota Komite Audit
Member of Audit
Committee

Warga Negara Indonesia, umur 65 tahun, berdomisili di Jakarta Barat. Menjabat sebagai anggota Komite Audit Perseroan sejak bulan Oktober 2012 berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris tanggal 22 Oktober 2012. Beliau menyelesaikan pendidikan Akademi Ajun Akuntan (A3N) Surabaya pada tahun 1973, Institut Ilmu Keuangan Negara (IIK-N) pada tahun 1980. Beliau memperoleh sertifikasi sebagai *Certified Public Accountant* pada tahun 2007.

Beliau mengawali karirnya sebagai pemeriksa pada Direktorat Jenderal Pengawasan Keuangan Negara (sekarang Badan Pengawasan Keuangan dan Pembangunan- BPKP) Jakarta/Surabaya (1973- 1985), Kepala Bagian Internal Audit PT Bimantara Citra Group (1985-1987), Asisten Direktur Keuangan PT Wono Madu Jakarta (Kantor Pusat) dan Cabang di Bandar Lampung (1988-1990), Pemimpin Rekan Kantor Akuntan Publik Riza, Andiek & Rekan – Riza, Andiek & Zainuddin – Riza, Wahono & Rekan (1990-2011). Saat ini beliau juga menjabat sebagai Pimpinan Rekan Kantor Akuntan publik Riza, Adi, Syahril & Rekan.

Indonesian Citizen, 65 years and lives in West Jakarta. He is appointed as Audit Committee Member since October 2012 pursuant to Board of Commissioners Decree dated October 22, 2012. He graduated from Accounting Diploma Academy (A3N) in Surabaya, 1973, Institut Ilmu Keuangan Negara (IIK-N) in 1980. He obtained Certified Public Accountant Certification in 2007.

He started his career as Auditor at State Finance Monitoring General Directorate (recently known as Finance and Development Monitoring Agency – BPKP) Jakarta/Surabaya (1973 – 1985), Head of Internal Audit Unit at PT Bimantara Citra Group (1985-1987), Finance Director Assistant at PT Wono Madu Jakarta (Kantor Pusat) and Branch in Bandar Lampung (1988-1990), Fellow Partner at Riza, Andiek & Partners Public Accountant Firm – Riza, Andiek & Zainuddin – Riza, Wahono & Partners (1990- 2011). He, currently also serves as Fellow Partner at Riza, Adi, Syahril & Partners Public Accountant Firm.



Hendra Wijaya
Kepala Unit Internal Audit
Head of Internal Audit

Warga Negara Indonesia, umur 36 tahun, berdomisili di Bogor. Menjabat sebagai Kepala Unit Internal Audit Perseroan berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. SK/121/ DIRBH/X/2012.ERAA tanggal 22 Oktober 2012. Beliau meraih gelar *Magister of Management* dari Institut Pertanian Bogor, Indonesia pada tahun 2012 dan Sarjana Ekonomi dari Universitas Brawijaya Malang, tahun 2003. Beliau memiliki sertifikasi sebagai Akuntan Beregister Negara (Ak), *Chartered Accountant (CA)*, *Qualified Internal Auditor (QIA)*, *Certified Financial Planner (CFP)*, dan *Qualified Financial Educator (QFE)*.

Beliau memiliki pengalaman selama 14 tahun sebagai profesional, antara lain sebagai *Senior Auditor* Ernst & Young (2003-2006), *Associate Accounting Manager* PT Bristol-Myers Squibb Tbk (2007), *Group Internal Audit General Manager* PT Sierad Produce Tbk (2007-2008), dan *Financial Controller* PT Sierad Produce Tbk (2009-2012).

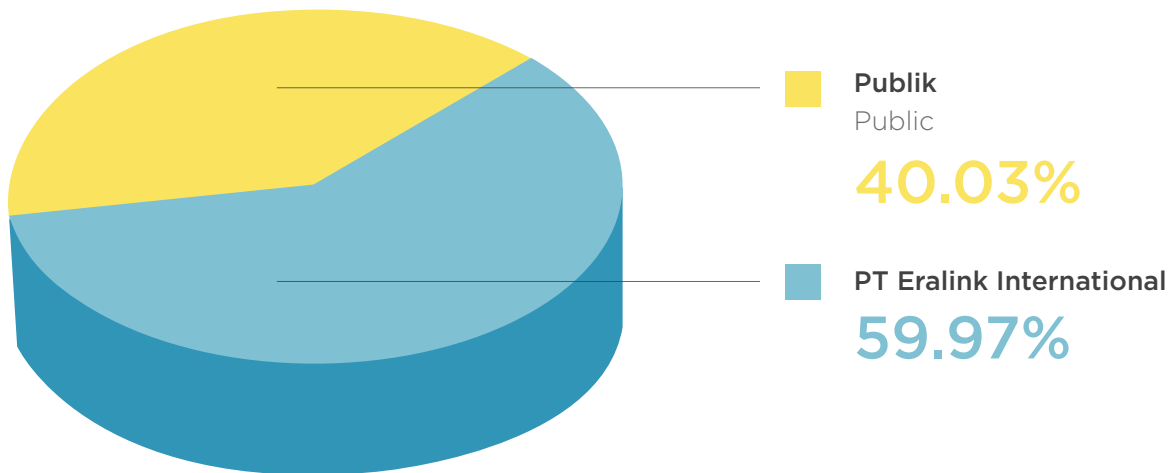
Indonesian Citizen, 36 years and lives in Bogor. He is appointed as Head of Internal Audit Unit pursuant to Board of Directors Decree No. SK/121/DIRBH/X/2012.ERAA dated October 22, 2012. He earned Master Degree of Management from Institut Pertanian Bogor, Indonesia and Bachelor Degree of Economics from Universitas Brawijaya, Malang in 2003. He holds certifications as Certified Accountant (Ak), Chartered Accountant (CA), Qualified Internal Auditor (QIA), Certified Financial Planner (CFP), and Qualified Financial Educator (QFE).

He holds over 14 years of professional experience, including Senior Auditor at Ernst & Young (2003-2006), Associate Accounting Manager at PT Bristol-Myers Squibb Tbk (2007), Internal Audit Group General Manager at PT Sierad Produce Tbk (2007-2008), and Financial Controller at PT Sierad Produce Tbk (2009-2012).

Komposisi

Kepemilikan Saham

Composition of Shareholders



KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM PER 31 DESEMBER 2017

Composition of Shareholders as of December 31, 2017

Pemegang Saham Shareholders	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership
PT Eralink International	1,738,996,040	59.97%
Publik / Public*	1,161,003,960	40.03%
JUMLAH	2,900,000,000	100.00%

*) Masing-masing di bawah 5% kepemilikan / Each below 5% ownership



KOMPOSISI SAHAM YANG DIMILIKI OLEH DEWAN KOMISARIS & DIREKSI

Composition of Shares Owned by The Board of Commisioners & Directors

Pemegang Saham Shareholders	Jabatan Position	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership
Ardy Hady Wijaya	Komisaris Utama President Commissioner	1,253,960	0.04%
Richard Halim Kusuma	Komisaris Commissoners	1,250,000	0.04%
Budiarto Halim	Direktur Utama President Director	1,250,000	0.04%
Hasan Aula	Wakil Direktur Utama / CEO Vice President Director / CEO	1,250,000	0.04%
Sintawati Halim	Direktur Director	1,500,000	0.05%
Andreas Harun Djumadi	Direktur Director	1,250,000	0.04%
Sim Chee Ping	Direktur Director	1,250,000	0.04%

KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM LOKAL & ASING

Composition of Shares Owned by Local & Foreign

Pemegang Saham Shareholders	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership
Pemodal Asing / Foreign Investor		
Badan Usaha / Companies	573,283,151	19.77%
Perorangan / Individual	5,206,500	0.18%
Total Pemodal Asing / Total Foreign Investor	578,489,651	19.95%
Pemodal Lokal / Local Investor		
Perorangan / Individual	260,743,044	8.99%
Perseroan Terbatas / Limited Company	1,749,120,205	60.31%
Asuransi / Insurance	92,523,200	3.19%
Yayasan / Foundation	13,119,200	0.45%
Lain-lain / Others	206,004,700	7.10%
Total Pemodal Lokal / Total Local Investor	2,321,510,349	80.05%
TOTAL	2,900,000,000	100.00%

Entitas

Anak Perusahaan

Subsidiaries

Entitas Anak Subsidiaries	Domisili Domicile	Tahun Operasi Year of Operation	Kepemilikan Ownership	Total Aset (Rp) Total Assets (Rp)
PT Teletama Artha Mandiri ("TAM")	Jakarta	2005	99,99%	3.073.373.664.600
PT Erafone Artha Retailindo ("EAR")	Jakarta	2003	99,46%	1.979.760.524.734
PT Nusa Gemilang Abadi ("NGA")	Jakarta	2006	99,99%	397.876.189.082
PT Sinar Eka Selaras ("SES")	Jakarta	2011	99,99%	314.498.010.699
Era International Network Sdn.Bhd. ("EIM")	Malaysia	2015	49,00%	308.887.896.801
PT Era Sukses Abadi ("ESA")	Jakarta	2011	99,99%	247.879.945.800
PT Mandiri Sinergi Niaga ("MSN")	Jakarta	2011	99,99%	77.831.001.317
Era International Network Pte. Ltd. ("EIS")	Singapura / Singapore	2015	95,00%	65.813.800.471
PT Nusantara Prima Sukses Artha ("NPSA")	Jakarta	2017	99,99%	24.801.813.315
PT Azec Indonesia Management ("AIMS")	Jakarta	2001	99,99%	21.234.992.652
PT Mitra International Indonesia ("MII")	Jakarta	2017	99,99%	10.269.796.775

KEPEMILIKAN TIDAK LANGSUNG MELALUI EAR

Indirect Ownership Trough EAR

Entitas Anak Subsidiaries	Domisili Domicile	Tahun Operasi Year of Operation	Kepemilikan Ownership	Total Aset (Rp) Total Assets (Rp)
PT Data Citra Mandiri ("DCM")	Jakarta	2004	99,99%	807.822.584.812
CG Computers Sdn. Bhd. ("CG")	Malaysia	1995	49,00%	352.858.017.571
PT Nusa Abadi Sukses Artha ("NASA")	Jakarta	2017	99,99%	225.766.265.506
PT Prima Pesona Prakarsa ("PPP")	Jakarta	2010	99,98%	117.282.212.176
PT Prakarsa Prima Sentosa ("PPS")	Jakarta	2010	80,00%	79.202.889.773
PT Erafone Dotcom ("EDC")	Jakarta	2009	99,00%	36.282.098.240
PT Citra Kreativa Inovasi ("CKI")	Jakarta	2012	70,00%	5.939.747.563

KEPEMILIKAN TIDAK LANGSUNG MELALUI MSN

Indirect Ownership Trough MSN

Entitas Anak Subsidiaries	Domisili Domicile	Tahun Operasi Year of Operation	Kepemilikan Ownership	Total Aset (Rp) Total Assets (Rp)
PT Multi Media Selular ("MMS")	Jakarta	2004	99,23%	560.706.221.929
PT Data Media Telekomunikasi ("DMT")	Jakarta	2003	98,00%	13.184.480.859



KEPEMILIKAN TIDAK LANGSUNG MELALUI NPSA

Indirect Ownership Trough NPSA

Entitas Anak Subsidiaries	Domisili Domicile	Tahun Operasi Year of Operation	Kepemilikan Ownership	Total Aset (Rp) Total Assets (Rp)
PT Urogen Advanced Solutions ("UAS")	Jakarta	2017	55,00%	95.811.708.100
PT Surya Andra Medicalindo ("SAM")	Jakarta	2017	55,04%	2.534.341.340

KEPEMILIKAN TIDAK LANGSUNG MELALUI CG

Indirect Ownership Trough CG

Entitas Anak Subsidiaries	Domisili Domicile	Tahun Operasi Year of Operation	Kepemilikan Ownership	Total Aset (Rp) Total Assets (Rp)
Switch Concept Sdn. Bhd.	Malaysia	2007	100,00%	10.874.778.255
Erafone Retails Malaysia Sdn. Bhd.	Malaysia	2012	100,00%	6.381.081.739
Urban Republic Sdn. Bhd.	Malaysia	2013	100,00%	2.775.668.329
JKK Software Sdn. Bhd.	Malaysia	2014	80,00%	239.615.341
Techero Sdn. Bhd.	Malaysia	2017	100,00%	3.002.446

KEPEMILIKAN TIDAK LANGSUNG MELALUI PPP

Indirect Ownership Trough PPP

Entitas Anak Subsidiaries	Domisili Domicile	Tahun Operasi Year of Operation	Kepemilikan Ownership	Total Aset (Rp) Total Assets (Rp)
PT Satera Manajemen Persada Indonesia ("SMPI")	Jakarta	2017	50,40%	12.290.000

PT Teletama Artha Mandiri

Roxy Mas Blok C4 no. 6- 7
Jl. Kyai H.Hasyim Ashari 125
Cideng-Gambir
Jakarta, Indonesia

PT Erafone Artha Retailindo

Jl. Bandengan Selatan No. 20
Pekojan-Tambora
Jakarta, Indonesia

Era International Network Sdn Bhd

Room 602, 6th Floor No. 22
Pitt Street 10200
Penang, Malaysia

PT Sinar Eka Selaras

Ruko Mitra Bahari
Jl. Pakin Blok C No.12
Penjaringan-Penjaringan
Jakarta, Indonesia

PT Mitra International Indonesia

Jl. Bandengan Selatan No. 20
Pekojan – Tambora
Jakarta, Indonesia

PT Nusantara Prima Sukses Artha

Jl. Bandengan Selatan No. 20
Pekojan – Tambora
Jakarta, Indonesia

PT Mandiri Sinergi Niaga

Ruko Mitra Bahari
Jl. Pakin Blok C No.12
Penjaringan-Penjaringan
Jakarta, Indonesia

PT Nusa Gemilang Abadi

Jl. Gedong Panjang No. 29-31
Pekojan-Tambora
Jakarta, Indonesia

PT Era Sukses Abadi

Jl. Bandengan Selatan No. 20
Pekojan – Tambora
Jakarta, Indonesia

Era International Network Pte Ltd

8 Burn Road
#07-07
Trivex, Singapore

PT Azeo Indonesia Management Services

Jl. Gedong Panjang No. 29-31
Pekojan-Tambora
Jakarta, Indonesia

**ALAMAT ENTITAS ANAK
PERUSAHAAN**
Subsidiaries Addresses

Profesi dan

Lembaga Penunjang Pasar Modal

Capital Market Supporting Professions and Institutions

AKUNTAN PUBLIK

PURWANTONO, SUNGKORO & SURJA
Gedung Bursa efek Indonesia Tower 2, Lantai 7
Jl. Jend Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12910, Indonesia
Tel : +62-21 5289 5000
Fax : +62 -21 5289 4100

Akuntan Publik Purwantonono, Sungkoro & Surja memberikan jasa audit laporan keuangan dan pemberian opini atas laporan keuangan Perseroan. Biaya audit untuk periode 2017 Kantor Akuntan Publik Purwantonono, Sungkoro & Surja di tahun 2017 sebesar Rp2.500.000.000,- (dua miliar lima ratus juta Rupiah).

PUBLIC ACCOUNTANT

PURWANTONO, SUNGKORO & SURJA
Indonesia Stock Exchange Building Tower 2
7th Floor, Jl. Jend Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12910, Indonesia
Tel : +62-21 5289 5000
Fax : +62 -21 5289 4100

Public Accountant Purwantonono, Sungkoro & Surjo provides Financial Statements audit service including opinion on the Financial Statements. In 2017, audit fee for Public Accountant Firm Purwantonono, Sungkoro & Surja amounted Rp2.500.000.000,- (two billion five hundred million Rupiah).

BIRO ADMINISTRASI EFEK

PT RAYA SAHAM REGISTRAR
Gedung Plaza Sentral, Lantai 2
Jl. Jend. SudirmanKav. 47 - 48. Jakarta 12930,
Indonesia
Tel : +62-21 2525 666
Fax : +62-21 2525 028

PT Raya Saham Registra ("Registra") memberikan jasa pemeliharaan data, penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham dan administrasi pembayaran dividen Perseroan. Biaya Administrasi Efek untuk periode 2017 sebesar Rp61.658.150,- (enam puluh satu juta enam ratus lima puluh delapan ribu seratus lima puluh Rupiah).

SHARE REGISTRAR

PT RAYA SAHAM REGISTRAR
Plaza Sentral Building, 2nd Floor
Jl. Jend. SudirmanKav. 47 - 48. Jakarta 12930,
Indonesia
Tel : +62-21 2525 666
Fax : +62-21 2525 028

PT Raya SahamRegistra ("Registra") provides data maintenance service, General Meetings of Shareholders arrangement and distribution of dividend payment. In 2017, the Registrar fee amounted Rp61.658.150,- (sixty one million six hundred fifty eight thousand one hundred fifty Rupiah)

NOTARIS

FATHIAH HELMI, S.H
GedungGraharamaLantai 6, Suite 6C
Jl. H.R Rasuna Said Kav. 1 & 2 Bl. X-1
Jakarta 12950, Indonesia
Tel : +62-21 526 1136, 5290 7304-06
Fax : +62-21 526 1136

Kantor Notaris Fathiah Helmi, S.H memberikan jasa pembuatan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan. Biaya Kantor Notaris untuk periode 2017 sebesar Rp17.000.000,- (tujuh belas juta rupiah).

NOTARY

FATHIAH HELMI, S.H
Graharama Building 6th Floor, Suite 6C.
Jl. H.R Rasuna Said Kav. 1 & 2 Bl. X-1.
Jakarta 12950, Indonesia
Tel : +62-21 526 1136, 5290 7304-06
Fax : +62-21 526 1136

Notary Office FathiahHelmi, SH., provides Annual General Meetings of Shareholders Deeds drafting service. In 2017, the Notary Office fee amounted Rp17.000.000,- (seventeen million Rupiah).



Analisa Manajemen
Management Analysis



Tata Kelola Perusahaan
Good Corporate Governance



Sumber Daya Manusia
Human Resources



we
**THINK
DIGITAL**

SHARE

TWEET

BLOG



STRENGTH BEYOND **STRENGTH**

Encourage innovation to a higher level





“Strengthen strategic partnership with brand principals”.

04.

Analisa Manajemen

Management Analysis



Tinjauan

Operasional

Operational Review

Erajaya Group menjalankan kegiatan usaha sebagai importir, distribusi dan perdagangan ritel perangkat telekomunikasi seperti telepon selular, *smartphone* dan *tablet*, *subscriber identity module card (SIM Card)*, *voucher* isi ulang operator jaringan selular, aksesoris, *gadget* seperti komputer dan perangkat elektronik, serta berbagai produk yang berhubungan dengan konektivitas jaringan internet seperti *drone*, *smartphone*, *smartwatch*, dan lainnya.

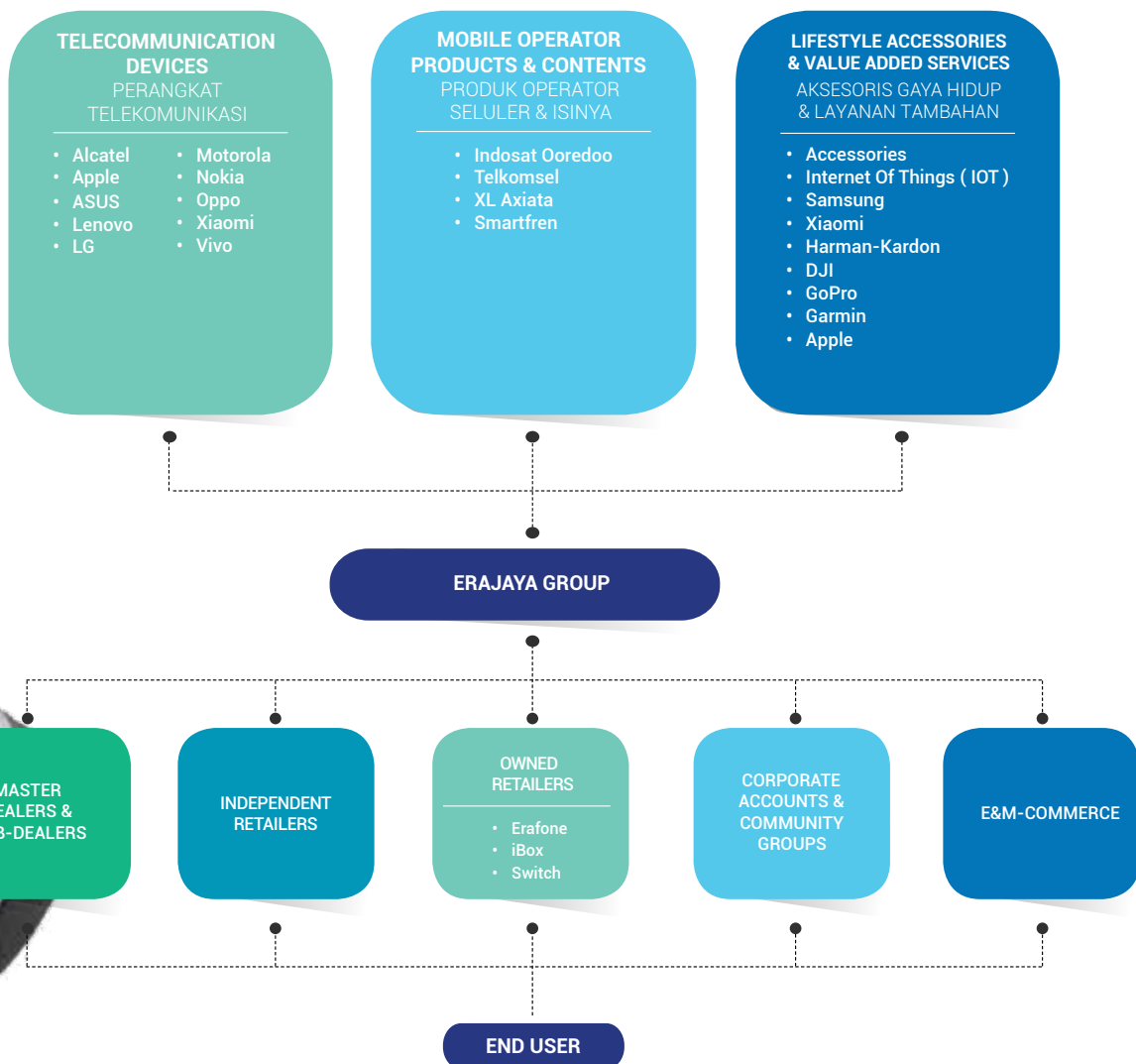
Erajaya Group telah membangun kemitraan strategis dengan 14 prinsipal merek, meliputi Alcatel, Apple, ASUS, DJI, Garmin, GoPro, Lenovo, LG, Motorola, Nokia, Oppo, Samsung, Xiaomi, dan Vivo. Erajaya Group juga menjalin kerja sama dengan operator jaringan selular terkemuka di Indonesia untuk mendistribusikan produk mereka.

Erajaya Group operates as importers, distributors, and retailers of telecommunication devices such as cellular phones, smartphone and tablet, subscriber identity module card (SIM Card), mobile operator vouchers, accessories, gadgets such as computers and other electronic appliances also products connected with internet network connectivity such as drones, smartphones, smartwatch, and others.

Erajaya Group has built strategic partnerships with 14 brand principals, namely Alcatel, Apple, ASUS, DJI, Garmin, GoPro, Lenovo, LG, Motorola, Nokia, Oppo, Samsung, Xiaomi, and Vivo. Erajaya Group also has collaborated with leading cellular network operators in Indonesia to distribute their products.

Model Bisnis & Portofolio Produk

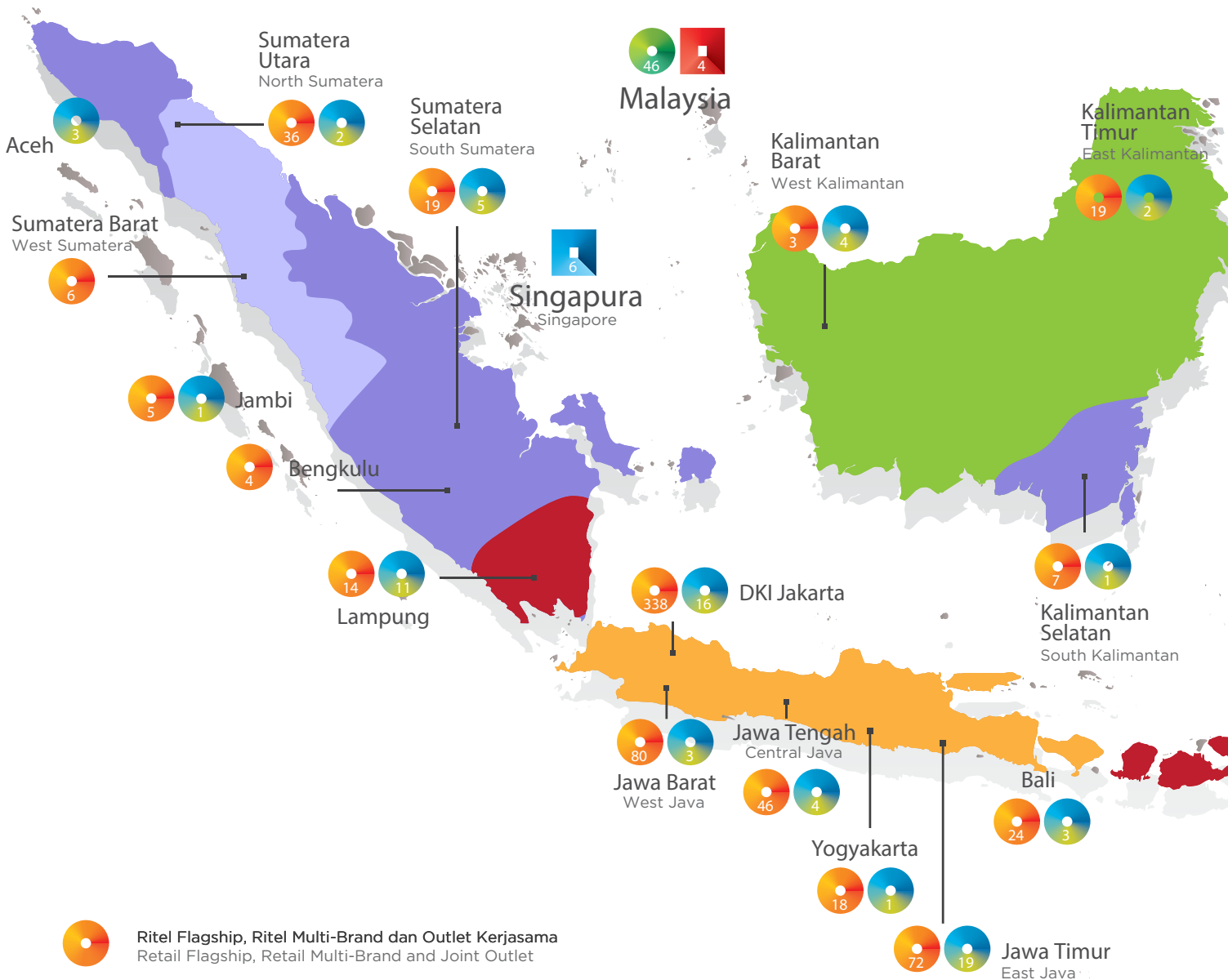
Business Model & Product Portfolio








Peta Operasional

Tahun 2017

Operational Area 2017

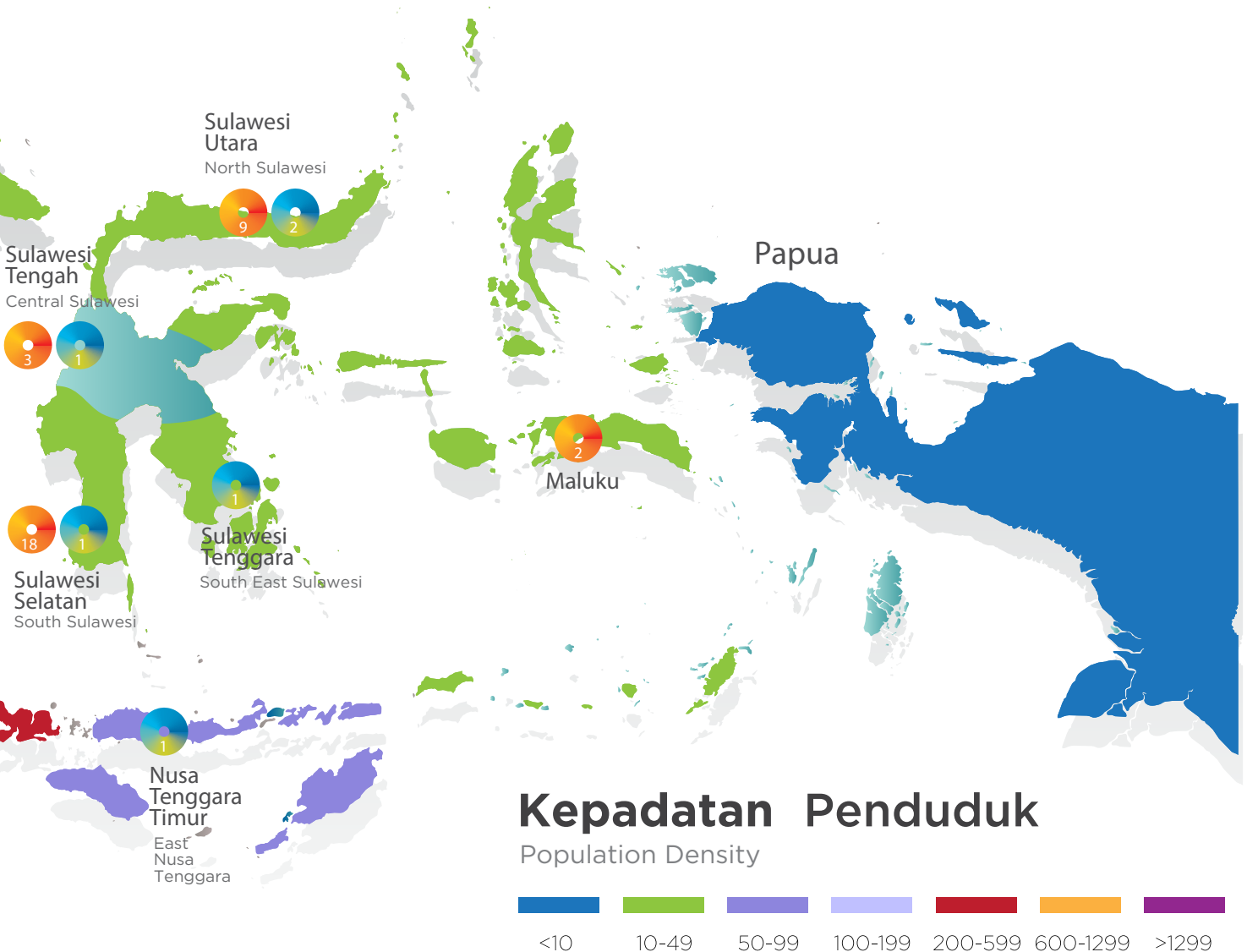


- 
Ritel Flagship, Ritel Multi-Brand dan Outlet Kerjasama
 Retail Flagship, Retail Multi-Brand and Joint Outlet
- 
Pusat Distribusi
 Distribution Center
- 
Bisnis Ritel di Malaysia - Switch, Urban Republic dan Erafone
 Retail Business in Malaysia - Switch, Urban Republic and Erafone
- 
Pusat Distribusi di Malaysia
 Distribution Center in Malaysia
- 
Bisnis Ritel di Singapura
 Retail Business in Singapore

84 TITIK DISTRIBUSI
Distribution Center

775 OUTLET RITEL
Retail Outlets

± 53k RESELLER PIHAK KETIGA
3rd Party Billed Outlet



Jaringan Distribusi yang Luas hingga ke Pelosok, Atraktif untuk Principal Brand
Deep and expansive distribution network attractive to brand principals

Sumber: Informasi Perusahaan; Biro Pusat Statistik (Sensus Penduduk 2010, Data Per Propinsi)

Catatan: (1) 161 ritel flagship untuk segmen bisnis ritel (termasuk iBox & Switch)
(2) 191 ritel multibrand untuk segmen bisnis ritel
(3) 423 joint-business untuk segmen bisnis ritel
(4) 84 Pusat Distribusi

Source: Company Information; Indonesia Statistic Board (2010 Population Census Data by Province)

Note: (1) 161 flagship retail for the retail business segment (include iBox & Switch)
(2) 191 multibrand retail for the retail business segment (include 25 mega stores)
(3) 423 Joint-Business for the retail business segment
(4) 84 distribution centers

BISNIS DISTRIBUSI

Distribution Business

Melalui entitas anaknya, yaitu PT Teletama Artha Mandiri ("TAM"), PT Sinar Eka Selaras ("SES"), PT Multi Media Seluler ("MMS"), dan Era International Network Sdn. Bhd. ("EIN Malaysia"), Erajaya Group mendistribusikan produk-produk perangkat telekomunikasi yang mencakup telepon seluler, *smartphone*, *tablet*, *SIM Card*, *voucher* isi ulang dan produk-produk Teknologi Informasi serta layanan pendukung lainnya.

TAM telah membangun kemitraan strategis dengan 9 prinsipal merek perangkat telekomunikasi dan *gadget* untuk mendistribusikan produknya, meliputi Alcatel, Apple, ASUS, Lenovo, LG, Motorola, Nokia, Samsung, dan Xiaomi. Hingga akhir tahun 2017, TAM telah memiliki 39 titik distribusi yang tersebar di seluruh Indonesia.

SES membangun kemitraan strategis dengan 3 prinsipal merek *gadget* untuk mendistribusikan produknya, meliputi DJI, Garmin, dan GoPro.

MMS mendistribusikan produk-produk operator jaringan terkemuka di Indonesia, yaitu Indosat Ooredoo, Telkomsel, dan XL. Hingga akhir tahun 2017, MMS telah memiliki 41 titik distribusi yang tersebar diseluruh Indonesia.

EIN Malaysia adalah *authorized distributor* aksesoris perangkat telekomunikasi Samsung Memory, Huawei, Kingmax, Plantronics & iTouch, sekaligus sebagai distributor *smartphone* Lenovo dan Alcatel di Malaysia. Hingga akhir tahun 2017, EIN Malaysia telah memiliki 4 titik distribusi di Malaysia.

Through its subsidiary, namely PT Teletama Artha Mandiri ("TAM"), PT Sinar Eka Selaras ("SES"), PT Multi Media Seluler ("MMS"), and Era International Network Sdn. Bhd. ("EIN Malaysia"), Erajaya Group distributes telecommunication devices such as cellular phones, smartphones, tablets, SIM Card, mobile operators voucher and other Information Technology products as well as other supporting products.

TAM has built strategic partnerships with 9 brand principals of telecommunication devices to distribute its products, namely Alcatel, Apple, ASUS, Lenovo, LG, Motorola, Nokia, Samsung, and Xiaomi. By the end of 2017, TAM has 39 distribution center located all over Indonesia.

SES has strategic partnerships with 3 brand principals of gadgets to distribute its products, namely DJI, Garmin and GoPro.

MMS distributes products of leading network operators in Indonesia, namely Indosat Ooredoo, Telkomsel and XL. By the end of 2017, MMS had 41 distribution center throughout Indonesia.

EIN Malaysia is an authorized distributor for telecommunication devices accessories such as Samsung Memory, Huawei, Kingmax, Plantronics & iTouch, also the distributor of Lenovo and Alcatel smartphones in Malaysia. By the end of 2017, EIN Malaysia had 4 distribution center in Malaysia.

BISNIS RITEL

Retail Business

Erajaya Group melalui entitas anaknya, yaitu PT Erafone Artha Mandiri ("Erafone"), PT Data Citra Mandiri (DCM), PT Prima Pesona Prakarsa ("PPP"), PT Citra Kreativa Inonasi ("CKI"), Era International Network Pte. Ltd ("EIN Singapura"), PT Nusa Abadi Sukses Artha ("NASA"), PT Mitra International Indonesia ("MII"), dan CG Computers Sdn. Bhd. ("CG Computers") melakukan penjualan perangkat telekomunikasi secara langsung kepada pelanggannya melalui gerai-gerai ritel yang dimilikinya.

Di bawah adalah jumlah gerai ritel yang dimiliki oleh Erajaya Group di tahun 2017 :

Erajaya Group through its subsidiary, namely PT Erafone Artha Mandiri ("Erafone"), PT Data Citra Mandiri (DCM), PT Prima Pesona Prakarsa ("PPP"), PT Citra Kreativa Inonasi ("CKI"), Era International Network Pte. Ltd ("EIN Singapura"), PT Nusa Abadi Sukses Artha ("NASA"), PT Mitra International Indonesia ("MII"), and CG Computers Sdn. Bhd. ("CG Computers") sells telecommunication devices directly to its customers through its retail outlets.

Below are the number of retail outlets owned by Erajaya Group in 2017:



No No	Gerai Outlet	Jumlah Gerai Number of Outlet
1.	Gerai Erafone Megastore Erafone Megastore Outlet	24
2.	Gerai Erafone Multibrand Erafone Multibrand Outlet	134
3.	Gerai Eraplus Eraplus Outlet	5
4.	Gerai AndroidNation AndroidNation Outlet	3
5.	Mi Authorized Store Mi Authorized Store	4
6.	Gerai Nokia Nokia Outlet	1
7.	Gerai LG LG Store	2
8.	Samsung Experience Store Samsung Experience Store	76
9.	Gerai Urban Republic Indonesia Urban Republic Indonesia Store	5
10.	Joint Business Joint Business	270
11.	Gerai iBox iBox Outlet	46
12.	Gerai Indosat Ooredoo Indosat Ooredoo Store	112
13.	Gerai XL Xplor / XL Centre XL Xplor / XL Centre Outlet	29
14.	Gerai Grapari Telkomsel Grapari Telkomsel Outlet	12
15.	Gerai M1 M1 Outlet	6
16.	Gerai Switch Switch Outlet	30
17.	Gerai Urban Republic Malaysia Malaysia Urban Republic Store	9
18.	Gerai Erafone Malaysia Erafone Malaysia Outlet	7

BISNIS E-COMMERCE

E-Commerce Business

Penjualan ritel kepada Pelanggan juga dilakukan melalui saluran penjualan berbasis internet atau *e-Commerce*, yaitu Erafone Dotcom dan iBox.co.id. Secara keseluruhan, Erafone Dotcom dan iBox.co.id memuat data dan keterangan teknis dari ragam portofolio produk, promosi penjualan, panel keanggotaan *online*, pelayanan penjualan *online*, dan keterangan mekanisme pembayaran, serta layanan *customer care*.

1. Erafone Dotcom

Erafone Dotcom adalah sebuah situs web yang melayani penjualan produk perangkat telekomunikasi. Pelanggan dapat melakukan pemesanan barang dengan melakukan pendaftaran anggota terlebih dahulu, kemudian mengikuti proses pemesanan melalui keranjang belanja. Setelah melalui serangkaian verifikasi yang dilakukan dengan surat elektronik pribadi, produk terpesan akan dikirim melalui jasa pengantar.

2. iBox.co.id

Situs web www.iBox.co.id memberikan kemudahan bagi Pelanggan untuk melakukan pembelian produk perangkat telekomunikasi, produk Teknologi Informasi serta produk aksesoris milik Apple di Indonesia secara *online*.

Retail sales to Customers are also made through online channels or e-Commerce, namely Erafone Dotcom and iBox.co.id. Overall, Erafone Dotcom and iBox.co.id provides data and technical information of various products portfolio, sales promotion, online membership portal, online sales service, and information on payment mechanism as well as customer care.

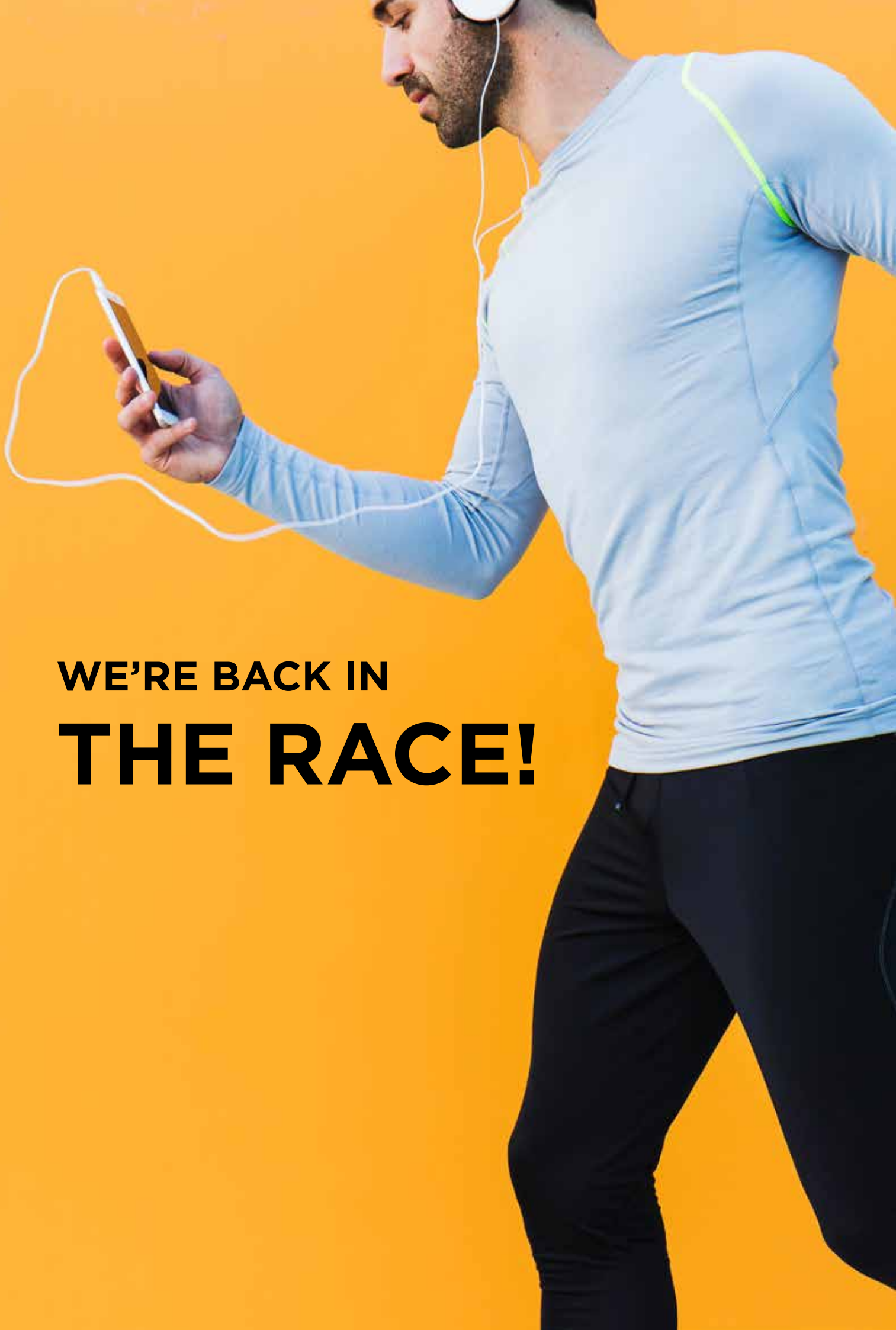
1. Erafone Dotcom

Erafone Dotcom is a website that serves the sale of telecommunication device products. Here, our customers may directly order the product after registering as member and following the purchasing process at the shopping cart. After finishing series of verification process through personal electronic mail, the ordered product will be delivered via courier services.

2. iBox.co.id

www.iBox.co.id gives convenience to the Customers to purchase telecommunication device products, Information Technology products as well as accessories products of Apple via online in Indonesia.





**WE'RE BACK IN
THE RACE!**

Tinjauan Kinerja Keuangan

Komprehensif Tahun 2017

Comprehensive Financial Performance Review For 2017

Tinjauan kinerja keuangan ini dibuat berdasarkan informasi yang dari Laporan Keuangan Konsolidasian PT Erajaya Swasembada Tbk. dan Entitas Anak untuk periode 31 Desember 2017 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik oleh Purwantono, Sungkoro & Surja melalui Laporan Audit No. RPC-5920/PSS/2018 tanggal 23 Maret 2018, dan memperoleh pendapat wajar dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Erajaya Swasembada Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2017 serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Pemahaman atas uraian tinjauan keuangan ini tetap memperhatikan penjelasan pada catatan Laporan Keuangan Konsolidasian sebagai bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Tahunan ini.

The following financial review is prepared based on information acquired from PT Erajaya Swasembada Tbk. and Subsidiary Consolidated Financial Statements for December 31, 2017 period audited by Public Accountant Firm Purwantono, Sungkoro & Surja pursuant to Audit Report No. RPC-5920/PSS/2018 dated 23 March 2018 and granted fairly opinion in all material respects, the consolidated financial position of PT Erajaya Swasembada Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2017, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Understanding on the following financial review description also concerns the explanation presented in the Consolidated Financial Statements as integrated part of this Annual Report.

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

ASET

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Aset Lancar Current Assets	5.168,22	6.684,62	1.516,40	29,3%
Aset Tidak Lancar Non-Current Assets	2.256,38	2.189,26	(67,12)	(3,0%)
Total Aset Total Assets	7.424,60	8.873,88	1.449,27	19,5%

CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

ASSET



Aset adalah sumber daya yang dikuasai oleh perusahaan sebagai akibat dari peristiwa masa lalu dan dari mana manfaat ekonomi di masa depan diperkirakan akan diperoleh perusahaan.

Aset Erajaya mengalami kenaikan sebesar 19,5% menjadi Rp8.873,88 miliar pada tahun 2017 dibandingkan dengan Aset pada tahun 2016 sebesar Rp7.424,60 miliar. Faktor-faktor yang menyebabkan kenaikan Aset Erajaya adalah sebagai berikut :

1. Kenaikan aset lancar sebesar Rp1.516,40 miliar
2. Penurunan aset tidak lancar sebesar Rp67,12 miliar.

Aset lancar Erajaya pada tahun 2017 adalah sebesar Rp6.684,62 miliar naik sebesar Rp1.516,40 miliar atau 29,3% dibandingkan dengan aset lancar pada tahun 2016 sebesar Rp5.168,22. Kenaikan ini disebabkan karena kenaikan persediaan neto Rp3.388,15 miliar tahun 2017 dibanding Rp2.202,80 miliar tahun 2016 dan uang muka Rp762,95 miliar tahun 2017 dibanding Rp217,90 miliar tahun 2016.

Aset tidak lancar Erajaya pada tahun 2017 adalah sebesar Rp2.189,26 miliar, turun sebesar Rp67,12 miliar atau -3,0% dibandingkan dengan aset tidak lancar pada tahun 2016 sebesar Rp2.256,38 miliar. Penurunan ini terutama disebabkan karena penurunan taksiran tagihan pajak penghasilan Rp701,85 miliar tahun 2017 dibanding Rp869,50 miliar tahun 2016.

Assets is defined as resources managed by the Company as the impact past event and from when the future economic benefits are expected to be acquired by the Company.

In 2017, Erajaya booked Rp8.873,88 billion assets that increased by 19,5% if compared with Rp7.424,60 billion assets booked in 2016. Underlying factors that caused decreasing Erajaya's assets are as follows:

1. Increasing of current assets by Rp1.516,40 billion;
2. Decreasing of non-current assets by Rp Rp67,12 billion.

In 2017, Erajaya booked Rp6.684,62 billion current assets that was Rp1.516,40 billion or 29,3% higher than Rp5.168,22 billion current assets booked in 2016. Increasing of current assets was due to Increasing net inventory by Rp3.388,15 billion in 2017 if compared to Rp2.202,80 billion in 2016, and Rp762,95 billion advances achievement if compared to Rp217,90 billion booked in 2016.

In 2017, Erajaya booked Rp2.189,26 billion non-current assets that was decreased by Rp67,12 billion or -3,0% if compared with Rp2.256,38 billion non-current assets booked in 2016. Decreasing was primarily driven by decreasing estimated claims for tax refund by Rp Rp701,85 billion in 2017 if compared with Rp869,50 billion booked in 2016.

LIABILITAS

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Liabilitas Jangka Pendek Current Liabilities	3.935,22	5.048,72	1.113,50	28,3%
Liabilitas Jangka Panjang Non-Current Liabilities	80,23	118,50	38,28	47,7%
Total Liabilitas Total Liabilities	4.015,44	5.167,22	1.151,78	28,7%

LIABILITAS

Liabilitas adalah kewajiban perusahaan masa kini yang timbul dari peristiwa masa lalu, penyelesaiannya diperkirakan mengakibatkan arus keluar dari sumber daya perusahaan yang mengandung manfaat ekonomi.

Liabilitas Erajaya mengalami kenaikan sebesar 28,7% menjadi Rp5.167,22 miliar pada tahun 2017 dibandingkan dengan Liabilitas pada tahun 2016 sebesar Rp4.015,44 miliar. Faktor-faktor yang menyebabkan kenaikan Liabilitas Erajaya adalah sebagai berikut :

1. Kenaikan liabilitas jangka pendek sebesar Rp1.113,50 miliar;
2. Kenaikan liabilitas jangka panjang sebesar Rp38,28 miliar.

Liabilitas jangka pendek Erajaya pada tahun 2017 adalah sebesar Rp5.048,72 miliar, naik sebesar Rp Rp1.113,50 miliar atau 28,3% dibandingkan dengan liabilitas jangka pendek pada tahun 2016 sebesar Rp3.935,22. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh kenaikan utang bank jangka pendek Rp1.747,24 miliar tahun 2017 dibanding Rp801,07 miliar tahun 2016.

Liabilitas jangka panjang Erajaya pada tahun 2017 adalah sebesar Rp 118,50 miliar, naik sebesar Rp38,28 miliar atau 47,7% dibandingkan dengan liabilitas jangka panjang pada tahun 2016 sebesar Rp 80,23 miliar. Kenaikan ini terutama disebabkan karena kenaikan liabilitas imbalan kerja jangka panjang.

Liabilities are recognized from the Company's current liability arising from past event which settlement is estimated to encourage outflow of the Company's resources with economic benefits.

In 2017, Erajaya's liabilities Increasing by 28,7% to Rp5.167,22 billion if compared with Rp4.015,44 billion liabilities in 2016. Underlying factors that caused increasing Erajaya's liabilities are as follows:

1. Current liabilities increase by Rp1.113,50 billion.
2. Non-Current liabilities increase by Rp38,28 billion.

In 2017, Erajaya booked Rp5.048,72 billion current liabilities that was Rp1.113,5 billion or 28,3% higher than Rp3.935,22 billion current liabilities booked in 2016. The increasing was primarily due to increasing of short-term bank loans by Rp1.747,24 billion in 2017 if compared with Rp801,07 billion booked in 2016.

In 2017, Erajaya booked Rp118,50 billion non-current liabilities that was Rp38,28 billion or 47,7% higher than Rp80,23 billion booked in 2016. Increasing of non-current liabilities was primarily due to increasing of long-term employee benefits liabilities.

EKUITAS

EQUITY

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Ekuitas Equity	3.409,16	3.706,65	297,49	8,7%

Ekuitas adalah hak residual atas aset perusahaan setelah dikurangi semua liabilitas. Ekuitas terdiri Modal Saham, Tambahan Modal Disetor, Keuntungan (Kerugian) Belum Direalisasi Efek Tersedia untuk Dijual, dan Saldo Laba.

Ekuitas Erajaya pada tahun 2017 adalah sebesar Rp3.706,65 miliar, meningkat sebesar Rp297,49 miliar atau 8,7% dibandingkan dengan ekuitas Perseroan pada tahun 2016 sebesar Rp3.409,16 miliar. Peningkatan ini terutama disebabkan karena peningkatan saldo laba ditahan.

Equity is recognized as residual rights on the Company's assets net of total liabilities. Equity consists of share capital, additional paid-in capital, unrealized gain (loss) on marketable securities available for sale and retained earnings.

In 2017, Erajaya booked Rp3.706,65 billion equity that increase by Rp297,49 billion or 8,7% from Rp3.409,16 billion equity booked in 2016. The increasing was attributable from increasing retained earnings balance.

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND COMPREHENSIVE INCOME

PENJULAN NETO

NET SALES

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Penjualan Neto Net Sales	20.547,13	24.229,92	3.682,79	17,9%

Penjualan Neto adalah pendapatan dari aktivitas utama perusahaan sebagaimana tersebut dalam anggaran dasar perusahaan.

Net Sales is revenue from the Company's main activity as disclosed in the Articles of Association.

Penjualan Neto Erajaya mengalami kenaikan sebesar 17,9% menjadi Rp24.229,92 miliar pada tahun 2017 dibandingkan dengan jumlah Penjualan Neto tahun 2016 sebesar Rp20.547,13 miliar.

Erajaya's net sales Increase by 17,9% to Rp24.229,92 billion in 2017 if compared with Rp20.547,13 billion net sales booked in 2016.

Penjualan segmen Telepon Seluler dan *Tablet* selama tahun 2017 tercatat 81,3% dari Penjualan Neto Erajaya sebesar Rp19.707,21 miliar, Segmen *Voucher* tercatat 12,1% dari Penjualan Neto sebesar Rp2.931,07 miliar, Segmen Komputer dan Peralatan Elektronik Lainnya tercatat 2,9% dari Penjualan Neto sebesar Rp705,03 miliar. Sedangkan segmen Aksesoris dan Lainnya tercatat 3,7% dari Penjualan Neto sebesar Rp885,60 miliar.

In 2017, Cellular Phones and Tablets segment sales contributed 81,3% of total Erajaya's net sales by Rp19.707,21 billion, Voucher segment contributed 12,1% of total net sales by Rp2.931,07 billion, Computer and Other Electronic Devices segment contributed 2,9% of total net sales by Rp705,03 billion. However, Accessories and Others segment contributed 3,7% of net sales by Rp885,60 billion.

BEBAN POKOK PENJUALAN

COST OF GOODS SOLD

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Beban Pokok Penjualan Cost of Good Sold	18.754,82	22.071,01	3.316,18	17,7%

Beban adalah penurunan manfaat ekonomi selama suatu periode akuntansi dalam bentuk arus keluar atau berkurangnya aset atau terjadinya liabilitas yang mengakibatkan penurunan ekuitas yang tidak menyangkut distribusi kepada pemegang saham.

Beban Pokok Penjualan adalah beban yang timbul dari aktivitas utama perusahaan sebagaimana tersebut dalam anggaran dasar perusahaan.

Beban Pokok Penjualan Erajaya meningkat 17,7% menjadi Rp22.071,01 miliar di tahun 2017, dari Rp18.754,82 miliar di tahun 2016. Hal ini terjadi karena sejalan dengan peningkatan penjualan neto Erajaya.

Expenses are decreasing economic benefit within specific accounting period as outflow cash or decreasing assets or liabilities that led to decreasing equity that is not related to the Shareholders.

Cost of goods sold refers to expenses from the Company's main activity as disclosed in the Articles of Association.

In 2017, Erajaya's cost of goods sold increased by 17,7% from Rp18.754,82 billion in 2016 to Rp22.071,01 billion in 2016. This was consistent with increasing net sales booked by Erajaya.

LABA BRUTO

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Laba Bruto Gross Profit	1.792,31	2.158,91	366,60	20,5%

Laba Bruto merupakan selisih dari Penjualan Neto dan Beban Pokok Penjualan.

Laba Bruto Erajaya di tahun 2017 mencapai Rp2.158,91 miliar. Pencapaian tersebut lebih tinggi dari tahun 2016 yang mencapai Rp1.792,31 miliar atau tumbuh sebesar 20,5%.

GROSS PROFIT

Gross Profit is mismatch between Net Sales and Cost of Goods Sold

In 2017, Erajaya booked Rp2.158,91 billion gross profit. Achievement was higher than Rp1.792,31 billion booked in 2016 or growth by 20,5%.

BEBAN PENJUALAN DAN DISTRIBUSI

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Beban Penjualan dan Distribusi Selling and Distribution Expenses	738,66	955,37	216,72	29,3%

SALES & DISTRIBUTION EXPENSES



Beban Penjualan dan Distribusi adalah beban yang timbul akibat kegiatan di bidang penjualan dan distribusi.

Pada tahun 2017, Beban Penjualan dan Distribusi naik 29,3% dibandingkan tahun 2016, yaitu dari Rp738,66 miliar menjadi Rp955,37 miliar. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh peningkatan biaya periklanan dan promosi sebesar 55,6%, dibandingkan tahun 2016, yaitu dari Rp183,00 miliar menjadi Rp284,71 miliar di tahun 2017. Kenaikan ini disebabkan oleh peningkatan aktivitas pemasaran, seperti *launching* produk baru dan pembukaan *outlet* baru.

Peningkatan kedua terbesar adalah dari biaya gaji sebesar 26,7% dibandingkan tahun 2016, yaitu dari Rp170,16 miliar menjadi Rp215,66 miliar. Kenaikan ini disebabkan oleh penambahan tenaga kerja akibat pembukaan *outlet* baru.

Peningkatan ketiga terbesar adalah dari biaya Sewa & *Service Charge* sebesar 27,7% dibandingkan tahun 2016, yaitu dari Rp159,26 miliar menjadi Rp203,35 miliar. Kenaikan ini disebabkan oleh *renewal*/kontrak baru sewa dan *service charge* akibat pembukaan *outlet* baru.

Selling and distribution expenses are expenses booked from activities in sales and distribution aspects.

In 2017, sales and distribution expenses increase by 29,3% from Rp738,66 billion in 2016 to Rp955,37 billion. Increase was primarily driven by increasing advertising and promotion cost by 55,6% if compared to 2016, from Rp183,00 billion to Rp284,71 billion. Growth was due to increasing of marketing activity such as new products launching and new outlets opening.

The second largest increase was salary and benefits cost by 26,7% if compared to 2016, from Rp170,16 billion to Rp215,66 billion. Growth was driven by employees recruitment after new outlets opening.

The third largest increase was rental & service charge by 27,7% if compared to 2016, from Rp159,26 billion to Rp203,35 billion. The growth was due to new/renewal rental contract and service charge after new outlets opening.

BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

GENERAL & ADMINISTRATIVE EXPENSES

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Beban Umum dan Administrasi General and Administrative Expenses	570,07	680,47	110,40	19,3%

Beban Umum dan Administrasi adalah beban yang timbul akibat kegiatan di bidang umum dan administrasi.

Beban Umum dan Administrasi naik 19,3% dibandingkan tahun 2016, yaitu dari Rp570,07 miliar menjadi Rp680,47 miliar. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh Gaji dan tunjangan bagi karyawan.

General and administrative expenses are expenses booked from activities in general and administration aspects.

In 2017, general and administrative expenses increase by 19,3% from Rp570,07 billion in 2016 to Rp680,47 billion. The increasing expenses was primarily attributable from salary and benefits expenses for non-operational employees.

PENGHASILAN & BEBAN LAINNYA

OTHER INCOME & EXPENSES

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Penghasilan Lainnya Other Income	65,49	111,36	45,86	70,0%
Beban Lainnya Other Expenses	15,53	34,37	18,84	121,4%

Penghasilan lainnya merupakan pendapatan diluar pendapatan usaha. Contohnya pendapatan sewa, pendapatan komisi dan lain-lain.

Other income refers to non-operating income (revenue), such as gain on sales of fixed assets and others.

Penghasilan lainnya pada tahun 2017 mencapai Rp111,36 miliar atau meningkat sebesar 70,0% dibandingkan dengan tahun 2016. Kenaikan ini antara lain berasal dari kenaikan dukungan promosi.

In 2017, other income achieved Rp111,36 billion or was increased by 70,0% from 2016. The increasing was namely driven by increasing promotion support.

Sementara itu, Beban lainnya mengalami peningkatan menjadi Rp34,37 miliar dibandingkan tahun 2016.

However, other expenses increased to Rp34,37 billion if compared to 2016.

LABA USAHA

INCOME FROM OPERATIONS

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Laba Usaha Income From Operations	533,55	600,05	66,50	12,5%

Laba Usaha merupakan selisih dari Pendapatan Usaha dan Beban Usaha.

Income from operation is mismatch between revenue and operating expense.

Laba Usaha Erajaya di tahun 2017 mencapai Rp600,05 miliar. Pencapaian tersebut lebih tinggi dari tahun 2016 yang mencapai Rp533,55 miliar atau meningkat 12,5%. Hal ini relevan dengan pencapaian Laba Bruto Erajaya.

In 2017, Erajaya recorded Rp600,05 billion income from operations that was higher than 2016 Rp533,55 billion or increasing 12,5%. This achievement was relevant with Erajaya's gross profit realization.



LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN

INCOME BEFORE INCOME TAX

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Laba Sebelum pajak Penghasilan Income Before Income Tax	383,54	479,66	96,12	25,1%

Pada tahun 2017, Laba Sebelum Pajak Erajaya mencapai Rp479,66 miliar, meningkat sebesar Rp96,12 miliar atau 25,1% dibandingkan tahun sebelumnya yang mencapai Rp383,54 miliar. Peningkatan ini sejalan dengan kenaikan Laba Usaha Perseroan.

In 2017, Erajaya booked Rp479,66 billion income before income tax that increased by Rp96,12 billion or 25,1% from Rp383,54 billion achieved in the previous year. The increasing was consistent with increasing income from operations.

BEBAN PAJAK PENGHASILAN - NETO

INCOME TAX EXPENSE - NET

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Beban Pajak Penghasilan - Neto Income Tax Expenses - Net	121,82	132,51	10,69	8,8%

Beban pajak penghasilan adalah jumlah agregat pajak kini dan pajak tangguhan yang diperhitungkan dalam menentukan laba rugi pada suatu periode.

Income tax expense is aggregate amount of current tax and deferred tax calculated to determine profit or loss for current period.

Beban Pajak Penghasilan Erajaya di tahun 2017 meningkat sebesar 8,8% dari Rp121,82 miliar di tahun 2016 menjadi Rp132,51 miliar. Kenaikan Beban Pajak Penghasilan dipengaruhi oleh kenaikan Laba sebelum Pajak.

In 2017, the Company experienced increased income tax expense by 8,8% from Rp121,82 billion in 2016 to Rp132,51 billion. The increasing income tax expense was driven by increasing income before income tax realization.

LABA TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK

INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Laba Tahun Berjalan Yang Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk Income for The Year Attributable to Owners of the Parent Company	263,76	339,46	75,70	28,7%

Laba Tahun Berjalan Yang Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk Erajaya di tahun 2017 mencapai Rp339,46 miliar, meningkat sebesar Rp75,70 miliar atau 28,7% dibandingkan tahun 2016.

Erajaya booked Rp 339,46 billion Income for The Year Attributable to Owners of the Parent Company that increased by 28,7% if compared to realization in 2016.

TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN

TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan Total Comprehensive Income for the Year	257,48	348,55	91,10	35,4%

Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan mencapai Rp348,55 miliar, meningkat sebesar 35,4% dibandingkan dengan tahun 2016 yang mencapai Rp257,48 miliar.

Total comprehensive income for the year achieved Rp348,55 billion, that was 35,4% higher than Rp257,48 billion booked in 2016.



LABA PER SAHAM

EARNING PER SHARE

Keterangan Description	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Laba Per Saham Earning Per Shares	91	117	26	28,7%

Tahun 2017 Laba per Saham sebesar Rp117, naik sebesar 28,7% dari tahun 2016 yang mencapai Rp91. Kenaikan ini disebabkan oleh kenaikan pada Laba Tahun Berjalan yang Dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk.

In 2017, the Company booked Rp117 earnings per share or was 28,7% higher than Rp91 per share in 2016. The increasing was driven by increasing income for the year attributable to owners of the parent entity.

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN

STATEMENTS OF CONSOLIDATED CASH FLOWS

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Kas Neto yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi Net Cash Provided by Operating Activities	1.468,97	(765,04)	(2.234,00)	(152,1%)
Kas Neto yang Diperoleh dari Aktivitas Investasi Net Cash Used in Investing Activities	(223,25)	(272,08)	(48,83)	(21,9%)
Kas Neto yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi Pendanaan Net Cash Used in Financing Activities	(842,34)	522,02	1.364,36	162,0%
Kas dan Setara Kas Akhir Periode Cash & Cash Equivalents At End of Period	11,34	(501,11)	(512,45)	(4.520,8%)

Laporan arus kas adalah komponen laporan keuangan yang menunjukkan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas selama periode tertentu yang dikelompokkan dalam aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan.

Arus Kas Neto yang Diperoleh untuk Aktivitas Operasi tahun 2017 mencapai Rp -765,04 miliar atau menurun sebesar 152,1% dibanding tahun 2016. Penurunan ini antara lain disebabkan karena peningkatan pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan.

Arus Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi tahun 2017 mencapai Rp -272,08 miliar meningkat 21,9% dibanding tahun 2016. Peningkatan ini antara lain disebabkan peningkatan penambahan sewa dibayar dimuka dan pembelian aset tetap dan uang muka pembelian aset tetap dibandingkan tahun 2016.

Arus Kas Bersih untuk Aktivitas Pendanaan tahun 2017 mencapai Rp522,02 atau meningkat sebesar 162,0% dibanding tahun 2016. Peningkatan ini antara lain disebabkan karena penarikan utang bank untuk *working capital*.

Kas dan Setara Kas Akhir Periode tahun 2017 mencapai Rp -501,11 miliar.

Statements of Cash Flows is financial statements component that explains inflow and outflow cash and cash equivalents during specific period that is classified into operating, investing and financing activities.

In 2017, net cash flows for operating activities achieved Rp -765,04 billion or decrease by 152,1% from 2016. The decreasing was primarily driven by increasing cash payments to suppliers & employee.

In 2017, net cash flows from investing activities achieved Rp -272,1 billion or was increase 21,9% than 2016. The increase was due to addition in prepaid rent and acquisitions of fixed assets and advances for purchase of fixed assets comparable to 2016.

In 2017, net cash flows from financing activities achieved Rp522,02 billion or increase 162,0% from 2016. The increasing was driven by bank loans withdrawal for working capital.

By the end of 2017, cash and cash equivalents achieved Rp -501,11 billion.

KEMAMPUAN MEMBAYAR UTANG DAN KOLEKTIBILITAS PIUTANG

Kemampuan Membayar Utang Kemampuan Erajaya untuk membayar kewajiban jangka pendek dipengaruhi oleh tingkat likuiditas dan solvabilitas Erajaya yang tercermin pada rasio-rasio berikut:

RASIO LIKUIDITAS

Kemampuan membayar Utang Jangka Pendek dicerminkan dengan Rasio Likuiditas. Tingkat likuiditas dilihat dari Rasio Lancar (*Current Ratio*) Rasio Kas (*Cash Ratio*).

SOLVENCY AND RECEIVABLES COLLECTIBILITY

The Company's solvency to fulfill current liabilities is influenced by liquidity and solvency level as indicated by ratio, as follows:

LIQUIDITY RATIO

Capability to fulfill current liability is indicated by Liquidity Ratio. The liquidity level is measured by Current Ratio and Cash Ratio.

Rasio Ratio	2016	2017
Rasio Lancar Current Ratio	1,31	1,32
Rasio Kas Cash Ratio	0,003	(0,10)

Dari rasio-rasio tingkat likuiditas, terlihat bahwa tingkat likuiditas perseroan semakin membaik. Rasio Lancar meningkat dari 1,31 di tahun 2016 menjadi 1,32 di tahun 2017, sedangkan Rasio Kas turun dari 0,003 menjadi -0,10.

The liquidity ratio illustrated that the Company has better liquidity ratio. Current ratio increase from 1,31 in 2016 to 1,32 in 2017. However, the Cash Ratio decrease from 0,003 to -0,10.

RASIO SOLVABILITAS

Rasio solvabilitas adalah rasio yang menunjukkan besarnya aktiva sebuah perusahaan yang didanai dengan utang. Artinya, seberapa besar beban utang yang ditanggung oleh perusahaan dibandingkan dengan aktiva. Rasio ini merupakan ukuran yang menunjukkan kemampuan perusahaan untuk membayar seluruh kewajibannya.

SOLVENCY RATIO

Solvency Ratio is ratio which indicates amount of the Company's assets that are financed by liability. This indicated amount of the Company's payable expense if compared with the Company's assets. The ratio is applied as indicator to measure the Company's capability to fulfill entire liabilities.

Rasio Ratio	2016	2017
Liabilitas / Equity Liabilities / Equity	1,18	1,39
Liabilitas / Aset Liabilities / Assets	0,54	0,58

Pada posisi per akhir 2017, rasio Utang terhadap Ekuitas atau *Debt to Equity Ratio* Erajaya mencapai 1,39 kali. Rasio tersebut naik dibandingkan pada tahun 2016 yang mencapai 1,18 kali.

As end of 2017 position, Debt to Equity Ratio achieved 1,39 times. The ratio was increase from 1,18 times booked in 2016.

RASIO PROFITABILITAS

Rasio profitabilitas merupakan rasio yang bertujuan untuk mengetahui kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu dan juga memberikan gambaran tentang tingkat efektifitas manajemen dalam melaksanakan kegiatan operasinya.

PROFITABILITY RATIO

Profitability ratio is a ratio applied to measure the Company's capability in generating profit within specific period and also to evaluate level of management's effectiveness in running the operational activity.



Rasio Ratio	2016	2017
Gross Profit Margin Gross Profit Margin	8,7%	8,9%
Net Profit Margin Net Profit Margin	1,3%	1,4%
Return on Equity (ROE) Return on Equity (ROE)	0,08	0,09
Return on Assets (ROA) Return on Assets (ROA)	0,04	0,04
Margin EBITDA Margin EBITDA	3,4%	3,3%

KOLEKTIBILITAS PIUTANG

Piutang Erajaya adalah piutang yang timbul atas kegiatan bisnis Erajaya dalam bidang distribusi dan ritel perangkat telekomunikasi. Sehingga kolektibilitas piutang Erajaya tergantung dari jadwal pembayaran masing-masing debitur Erajaya.

RECEIVABLES COLLECTABILITY

Receivables refers to receivables booked from the Company's business activity in telecommunication device distribution and retail. Therefore, the Company's receivables collectability is depended on the payments received from each debtor.

STRUKTUR PENDANAAN

Struktur Pendanaan Perseroan per 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut :

CAPITAL STRUCTURE

As of December 31, 2017, capital structure of the Company is as follows:

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017
Liabilitas Jangka Pendek Current Liabilities	3.935,22	5.048,72
Liabilitas Jangka Panjang Non-Current Liabilities	80,23	118,50
Total Liabilitas Total Liabilities	4.015,44	5.167,22
Total Ekuitas Total Equity	3.409,16	3.706,65
Rasio Liabilitas Jangka Pendek Terhadap Ekuitas Current Liabilities to Equity Ratio	1,15	1,36
Rasio Liabilitas Jangka Panjang Terhadap Ekuitas Non-Current Liabilities to Equity Ratio	0,02	0,03
Rasio Liabilitas Terhadap Ekuitas Liabilities to Equity Ratio	1,18	1,39



KEBIJAKAN STRUKTUR MODAL

Erajaya menetapkan sejumlah modal sesuai proporsi terhadap risiko. Erajaya mengelola struktur modal dan membuat penyesuaian dengan memperhatikan perubahan kondisi ekonomi dan karakteristik risiko aset yang mendasari. Erajaya memonitor modal dengan dasar rasio Liabilitas terhadap Ekuitas. Selama tahun 2017, Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas Erajaya mencapai 1,39kali.

BELANJA MODAL

Realisasi belanja modal pada tahun 2017 mencapai Rp101,47 miliar, meningkat sebesar 14,0% dibandingkan dengan tahun 2016 yang mencapai Rp89,04 miliar. Belanja modal Erajaya dialokasikan untuk pengembangan bisnis Erajaya, khususnya di sisi operasional. Berikut adalah rincian dari Belanja Modal Erajaya :

Rp Miliar Rp Billion	2016	2017	Pertumbuhan Growth	% Pertumbuhan % Growth
Belanja Modal Capital Expenditure	89,04	101,47	12,43	14,0%

IKATAN MATERIAL UNTUK INVESTASI BARANG MODAL

Di tahun 2017 Erajaya tidak melakukan ikatan yang material atas investasi barang modal.

INFORMASI DAN FAKTA MATERIAL YANG TERJADI SETELAH TANGGAL LAPORAN AKUNTAN

Berdasarkan surat No. 30045/GBK/2018 tanggal 1 Februari 2018, perjanjian pinjaman *joint borrower* seperti yang diungkapkan pada Catatan 14 dengan PT Bank Centra Asia Tbk, telah diubah dan diperpanjang sampai dengan 31 Januari 2019. Berdasarkan perubahan tersebut, para Debitur memperoleh fasilitas berikut:

CAPITAL STRUCTURE POLICY

The Company has implemented proportion of equity based on risk (risk-based capital). The Company manages the capital structure and adjusts by considering changing economic condition and underlying assets risk characteristics. The Company also monitors the capital based on Debt to Equity Ratio (DER). Throughout 2017, Erajaya Debt to Equity Ratio (DER) achieved 1,39 times.

CAPITAL EXPENDITURE

In 2017, realization of capital expenditure achieved Rp101,47 billion that increased by 14,0% from Rp89,04 billion in 2016. The Capital expenditure was allocated for the Company's business development, particularly in operational aspect. Detail of Capital Expenditure is as follows:

MATERIAL COMMITMENT FOR CAPITAL EXPENDITURE

In 2017, Erajaya had no material commitment on capital expenditure investment.

SUBSEQUENT MATERIAL INFORMATION AND FACT AFTER ACCOUNTANT REPORTING DATE

Based on Letter No. 30045/GBK/2018 dated February 1, 2018, the joint borrower loan agreement as disclosed in Note 14 with PT Bank Central Asia Tbk is amended and extended until January 31, 2019. Based on the amendment, the Debtors obtained the following facilities:

1. Fasilitas cerukan dengan pagu kredit maksimum masing-masing sebesar:

1. Overdraft facility with respective maximum credit amount of:

Perusahaan Company	Pagu Kredit (Rp) Maximum Credit (Rp)
PT Erajaya Swasembada Tbk ("ERAA")	360.000.000.000
PT Multi Media Seluler ("MMS")	302.000.000.000
PT Teletama Artha Mandiri ("TAM")	275.000.000.000
PT Mitra International Indonesia ("MII")	225.000.000.000
PT Erafone Artha Retailindo ("EAR")	100.000.000.000
PT Data Citra Mandiri ("DCM")	50.000.000.000
PT Nusa Abadi Sukses Artha ("NASA")	10.000.000.000
PT Prakarsa Prima Sentosa ("PPS")	10.000.000.000
PT Sinar Eka Selaras ("SES")	10.000.000.000
PT Nusa Gemilang Abadi ("NGA")	5.000.000.000
PT Citra Kreativa Inovasi ("CKI")	3.000.000.000

2. Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas berupa Bank Garansi dan *Standby Letter of Credit* dengan pagu kredit tidak melebihi \$AS65.000.000. Fasilitas Bank Garansi dan *Standby Letter of Credit* juga dapat digunakan oleh TAM, EAR, DCM, NGA, SES dan NASA;
3. Perusahaan, EAR, SES, DCM, TAM, NGA dan NASA memperoleh fasilitas pinjaman *revolving* dengan pagu kredit gabungan tidak melebihi Rp1.150.000.000.000 dengan ketentuan jumlah pinjaman revolving yang ditarik oleh Perusahaan, EAR, SES, DCM, TAM, NGA dan NASA masing-masing tidak melebihi Rp575.000.000.000, Rp550.000.000.000, Rp100.000.000.000, Rp100.000.000.000, Rp375.000.000.000, Rp25.000.000.000 dan Rp100.000.000.000;
4. MII memperoleh fasilitas pinjaman *revolving* dengan pagu kredit tidak melebihi Rp975.000.000.000.

2. The Company obtained additional facility in the form of Bank Guarantee, Standby Letter of Credit with maximum credit amount of US\$65,000,000. Bank Guarantee and Standby Letter of Credit Facility also can be used by TAM, EAR, DCM, NGA, SES and NASA;
3. The Company, EAR, SES, DCM, TAM, NGA and NASA obtain time revolving loan facility with combined maximum credit amount of Rp1,150,000,000,000 with the condition of total time revolving loan facility withdrawn by The Company, EAR, SES, DCM, TAM, NGA and NASA shall not exceed Rp575,000,000,000, Rp550,000,000,000, Rp100,000,000,000, Rp100,000,000,000, Rp375,000,000,000, Rp25,000,000,000 and Rp100,000,000,000, respectively.
4. MII obtain time revolving loan facility with maximum credit amount of Rp975,000,000,000.



Prospek Usaha, Kondisi Industri Dan Kondisi Ekonomi

Business Prospect, Industrial Condition
And Economic Condition

PROSPEK USAHA

Memasuki tahun 2018, Direksi menyambut tahun mendatang dengan optimis. Mempertimbangkan penguatan ekonomi global dan nasional, Manajemen melihat peluang di industri dengan pertumbuhan yang menjanjikan pada tahun 2018 mendatang.

Pada tahun 2018, Manajemen tengah mempersiapkan langkah untuk membawa Perseroan memasuki era baru, yaitu era digital. Di tengah era digital tersebut, Manajemen yakin bahwa peluang bisnis baru akan terus bermunculan. Oleh karena itu Manajemen telah melakukan identifikasi atas peluang-peluang usaha tersebut, termasuk ekspansi bisnis dan jaringan ke luar negeri serta pengembangan Omni Channel. Dalam melakukan pengembangan usaha ini, Perseroan memprioritaskan prinsip kehati-hatian sebagai elemen penting dalam menjaga stabilitas kinerja secara keseluruhan.

Selain itu, Perseroan juga melihat adanya pergeseran trend perilaku konsumen yang mengharuskan Perseroan untuk terus mengembangkan pendekatan pada para pelanggan. Mempertimbangkan kondisi tersebut, customer engagement akan menjadi kunci pendorong kinerja Perseroan di tahun mendatang.

Pertumbuhan perangkat telekomunikasi di tahun 2018 masih tetap menjanjikan. Didukung oleh peningkatan average selling price, preferensi customer untuk terus membeli perangkat telekomunikasi dalam berbagai tipe dan feature, khususnya pergeseran dari pengguna 2G menuju 4G akan menghasilkan peluang pendapatan baru bagi Perseroan yang masih dapat dioptimalkan.

Melalui rangkaian strategi yang telah dipersiapkan, Perseroan yakin dapat menangkap peluang pertumbuhan di tahun mendatang dan menjadikan transformasi digital sebagai momentum pertumbuhan Perseroan yang lebih tinggi lagi.

BUSINESS PROSPECT

Approaching 2018, the Board of Directors welcome the upcoming year optimistically. Considering the improvement in global and national economy, the Management views opportunity for the industry with a promising growth in 2018.

In 2018, the Management has also prepared several initiatives to bring the Company towards a new era, the digital era. In the digital era, the Management believes that the new business opportunities will be soon emerging. Therefore, the Management has identified these opportunities, including the international business and network expansions as well as the Omni Channel development. The Company will adopt a prudential approach, as essential element to preserve overall performance stability, in executing all the business development plans.

Moreover, the Company also has observed a shift in the consumer behavior, which requires the Company to develop a more effective customer-based approach. Considering this condition, the customer engagement will still be the key of the Company's performance in the future.

The growth of telecommunication device in 2018 will remain promising. Supported by an increasing average selling price, customer's preference to continuously purchase telecommunication device in various types and features, particularly with a shift from 2G to 4G users that will generate a potential new revenue opportunity.

With our designated strategies, the Company is confident to seize the growth opportunity in the next year and optimize the digital transformation as the momentum to grow even higher.

KONDISI INDUSTRI DAN EKONOMI

Dengan capaian pertumbuhan secara umum sebesar 3,6% selama tahun 2017, perekonomian dunia mulai mengindikasikan tren pemulihan dibandingkan tahun 2016 dengan realisasi hanya sebesar 3,2%. Kondisi tersebut ditandai dengan perbaikan ekonomi di beberapa negara maju dunia seperti Amerika Serikat, kawasan Eropa serta Cina.

Pada tingkat domestik, Indonesia berhasil mencapai tingkat pertumbuhan ekonomi sebesar 5,07% yang membaik dibandingkan tahun 2016 yaitu hanya 5,02%. Pertumbuhan ekonomi Indonesia pada tahun 2017 sejalan dengan meningkatnya ketahanan fundamental perekonomian yang tercermin dari angka inflasi yang terjaga pada level 3,61 %, surplus neraca pembayaran yang berlanjut dan stabilitas nilai tukar Rupiah yang terjaga.

Selain itu, Badan Pusat Statistik (BPS) melaporkan daya beli masyarakat Indonesia sepanjang tahun 2017 cenderung stabil, dimana pada triwulan IV-2017 mencapai level 4,97%, sedangkan pada triwulan I - 2017 tercatat sebesar 4,95%. Kondisi tersebut diiringi oleh peralihan konsumsi belanja kebutuhan non-leisure menjadi belanja untuk mengisi kegiatan waktu luang (leisure activities).

Walaupun sektor ritel nasional menunjukkan perlambatan pertumbuhan, Manajemen melihat Pemerintah telah mengambil inisiatif yang cukup tepat dalam menjaga stabilitas kinerja sektor perdagangan perangkat telekomunikasi melalui implementasi regulasi yang tepat. Implementasi Peraturan Menteri Perindustrian Republik Indonesia Nomor 65/M-IND/PER/7/2016 tentang Ketentuan dan Tata Cara Penghitungan Nilai Tingkat Komponen Dalam Negeri ("TKDN") di tahun 2016 berhasil membawa dampak positif bagi perkembangan bisnis Perseroan, khususnya terkait kualitas dan kerja sama dengan beberapa brand principal.

Di sisi lain, Manajemen juga mencatat perkembangan digitalisasi telah membawa perubahan signifikan pada peta persaingan di sektor ritel.

INDUSTRY AND ECONOMIC REVIEW

With overall growth of 3.6% throughout 2017, global economy began to indicate a recovering trend compared to the previous 3.2% realization in 2016. This condition was indicated by the economic recovery of some advanced economic powers, such as the United States, Eurozone and China.

At domestic level, Indonesia has managed to achieve a 5.07% for its economic growth, slightly higher than the previous year's growth at the level of 5.02%. In 2017, Indonesia's economic achievement, in the increased growth as well as its ability to increase its economic resilience, is also reflected from a stable inflation rate around 3.61%, a surplus in the continued payment balance sheet and a more stable Rupiah exchange rate.

Aside from these facts, the Central Statistical Bureau (BPS) reported a stable purchasing power rate of Indonesian society throughout 2017, whereby it reached 4.97% by 4th quarter of 2017 from 4.95% during the 1st quarter of 2017. The condition was followed by shift in the consumption trend, from a non-leisure to a leisure-activities based consumption.

Though the national retail sector shows a slowing growth, the Management views that the Government had undertaken a proper initiative to maintain the stability of telecommunication device trading sector performance through the implementation of a more effective regulation. The enactment of the Minister of Trading of Republic of Indonesia Regulation Number 65/M-IND/PER/7/2016 on Local Content ("TKDN") Requirement in 2016 had brought positive impacts for the business sector development, particularly related to the quality and partnership with other major brands.

Furthermore, the Management has also noted the impact of the digitalization trend in bringing significant changes in the environment of the retail sector competition.



STRATEGI PEMASARAN

Manajemen menilai bahwa pengembangan bisnis saat ini tidak lagi terbatas pada upaya-upaya meningkatkan penjualan tetapi juga mengoptimalkan setiap *network* dan *database* yang dimiliki sebagai modal untuk menciptakan produk dan layanan bernilai tambah. Di tengah pergerakan era digital, Perseroan melihat pentingnya *Big Data Management* sebagai salah satu kunci sukses dalam melakukan ekspansi dan diversifikasi usaha.

Selain itu Perseroan juga melakukan kegiatan pemasaran melalui iklan media cetak, radio, *billboard*, pamflet serta katalog. Perseroan juga mengiklankan melalui jasa jaringan sosial seperti Line, Twitter, Instagram dan Facebook.

Khusus untuk produk yang didistribusikan oleh PT Teletama Artha Mandiri ("TAM"), pemasaran oleh yang dilakukan oleh Perseroan dilakukan melalui penempatan logo TAM di kardus produk yang dijual di gerai yang dipasok oleh TAM.

Perseroan juga memiliki program pemasaran berupa promosi. Program tersebut termasuk potongan harga, cicilan bunga 0% hasil kerja sama dengan lebih dari 12 Bank ternama di Indonesia. Di samping itu, Perseroan juga membangun hubungan dengan jaringan media publik sebagai bagian dari *media exposure* aktivitas usaha Perseroan. Kegiatan pada jaringan media publik ini dilakukan melalui kegiatan konferensi pers dalam acara khusus baik untuk program *marketing* maupun program korporasi.

MARKETING STRATEGY

The Management evaluates that current business development is no longer limited on efforts to optimize every existing network and database as strengths to create products and services with added-value. Amidst the digital era movement, the Company views importance of Big Data Management as a success key in business expansion and diversification.

In addition, the Company also implements marketing activity through advertisements on printed media, radio, billboard, pamphlet and catalogue. The Company also advertises social network services such as Line, Twitter, Instagram and Facebook.

Especially for products which are distributed under PT Teletama Artha Mandiri ("TAM"), marketing programs of the Company are also carried out by placing TAM logo on packaging of products sold at outlets where supplied by TAM.

The Company also has marketing program as promotion activity. The program includes discount, 0% interest installment in collaboration with more than 12 reputable Banks in Indonesia. In addition, the Company also has developed cooperation with public media network as part of media exposure for the Company's business activity. Activity on the public media network is done through press conference in special occasion either for marketing program or corporate program.



PENGENDALIAN DAN JAMINAN KUALITAS

Perseroan memiliki proses pengendalian kualitas berlapis yang handal dan terintegrasi dengan jaringan penyediaannya. Personil pengendalian kualitas Perseroan melakukan verifikasi atas isi dari setiap paket yang diterima oleh gudang dan melakukan pengujian secara acak atas fungsionalitas dari perangkat tersebut. Proses yang sama dilakukan berulang kali, sehubungan dengan pihak pengangkutan yang terkait, sebelum pengiriman dari gudang Perseroan.

Perseroan juga mempekerjakan karyawan yang menyamar menjadi pembeli (*mystery shoppers*) untuk melakukan evaluasi atas gerai ritelnya dan menyediakan pusat informasi (*call center*) untuk memberikan bantuan dan menerima masukan dari pelanggan. Perseroan memiliki tim internal audit untuk memastikan bahwa beragam proses dan prosedur internal sehubungan dengan jaminan kualitas dipatuhi dengan baik.

KEBIJAKAN DIVIDEN

Dividen dibagikan para pemegang saham sesuai dengan kemampuan keuangan perusahaan berdasarkan keputusan yang diambil dalam RUPS, dalam keputusan tersebut juga ditentukan waktu dan cara pembayaran dividen. Berikut adalah ringkasan pembayaran dividen periode 2016-2017:

Tahun Buku Fiscal Year	Interim/Final Interim/Final	Dividen Per Saham Dividend Per Share	Total Dividen (Rp) Total Dividend (Rp)	Tanggal Pembayaran Payment Date	Rasio Pembayaran Dividen Dividend Payout Ratio
2016	Final	20	58.000.000.000	21 Juli 2017 July 21, 2017	21,99%
2015	Final	20	58.000.000.000	1 Juli 2016 July 1, 2016	25,66%

QUALITY CONTROL AND ASSURANCE

The Company has implemented reliable, layered and integrated quality control process with the supplier network. The quality control personnel is in charge to verify contents of every package received by the warehouse and conducts random sampling on the device functionality. Similar process was also repeated in the course of related logistic party, before the delivery process from the Company's warehouse.

The Company also hired employee for role play as customers (*mystery shoppers*) to evaluate the retail outlet as well as provided information center (*call center*) to give assistance and receive inquiry from the customers. The Company has also established internal audit team to ensure that entire internal process and procedure have been running well in terms of the quality assurance compliance.

DIVIDEND POLICY

Dividend is paid to the Shareholders considering the Company's financial condition based on resolutions taken in the GMS, where the decision also stipulated dividend payment schedule and mechanism. Summary of dividend payment for 2016 – 2017 period is as follows:



Informasi Material Mengenai Investasi, Ekspansi, Divestasi, Dan Akuisisi

Material Information On Investment, Expansion, Divestment & Acquisition

Berikut adalah informasi mengenai investasi, ekspansi, divestasi, dan akuisisi Perseroan di tahun 2017 :

List of information about investment, expansion, divestment and acquisition in 2017 is below:

Tanggal Date	Kegiatan Activities
3 Juli 2017 July 3, 2017	Penjualan Saham PT Axioo International Indonesia oleh Perseroan PT Axioo International Indonesia Shares Offering by the Company
18 Oktober 2017 October 18, 2017	Pendirian Entitas Anak Perusahaan (Erajaya Swasembada Pte.Ltd.) Subsidiary Establishment (Erajaya Swasembada Pte.Ltd.)
9 November 2017 November 9, 2017	Pendirian Entitas Anak Perusahaan (PT Mitra International Indonesia) Subsidiary Establishment (PT Mitra International Indonesia)

INFORMASI TRANSAKSI MATERIAL YANG MENGANDUNG BENTURAN KEPENTINGAN DAN / ATAU TRANSAKSI DENGAN PIHAK AFILIASI

Di tahun 2017 Perseroan tidak memiliki Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan dan/atau Transaksi dengan Pihak Afiliasi.

PERUBAHAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERPENGARUH SIGNIFIKAN TERHADAP PERSEROAN

Di tahun 2017 tidak terdapat perubahan perundang-undangan yang berpengaruh signifikan terhadap Perseroan.

PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI, ALASAN DAN DAMPAKNYA TERHADAP LAPORAN KEUANGAN PERSEROAN

Di tahun 2017 tidak terdapat perubahan Kebijakan akuntansi yang berpengaruh signifikan terhadap Perseroan.

MATERIAL INFORMATION CONTAINING CONFLICT OF INTEREST AND/OR AFFILIATED PARTY TRANSACTION

In 2017, the Company did not record any material information containing conflict of interest and/or affiliated party transaction.

CHANGES IN REGULATION WITH SIGNIFICANT IMPACT ON THE COMPANY

In 2017, there was no change in regulation with significant impact on the Company.

CHANGES IN ACCOUNTING POLICY, REASON AND IMPACT ON THE COMPANY'S FINANCIAL STATEMENTS

In 2017, there was no change in accounting policy with significant impact on the Company.



WE MAKE IT
HAPPEN

A Virtual world of live pictures



"The Company always implements Good Corporate Governance (GCG) principles"

A partial view of a person riding a motorcycle, showing the back of a large black bag with white straps and buckles. The rider is wearing a black helmet and a black jacket.

05. Tata Kelola Perusahaan

Good Corporate Governance

Perseroan selalu menerapkan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik (*Good Corporate Governance - GCG*) karena kami yakin bahwa penerapan prinsip-prinsip GCG bukan sekedar sebagai pemenuhan peraturan yang berlaku, melainkan ikut menentukan keberlangsungan Perseroan dalam jangka panjang.

Struktur Tata Kelola Perusahaan Terbuka Perseroan adalah sebagai berikut :

1. Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka;
2. Direksi;
3. Rapat Umum Pemegang Saham;
4. Dewan Komisaris ;
5. Kebijakan Mengenai Penilaian Terhadap Kinerja Direksi & Dewan Komisaris;
6. Komite Audit;
7. Sekretaris Perusahaan;
8. Unit Internal Audit;
9. Sistem Pengendalian Internal;
10. Sistem Manajemen Risiko;
11. Perkara-perkara penting;
12. Sanksi administratif;
13. Pedoman Perilaku Perusahaan;
14. Sistem Whistleblowing.

PENERAPAN PEDOMAN GCG

Pada tahun 2015, OJK menerbitkan Surat Edaran No. 32/ SEOJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka. Sesuai dengan ketentuan tersebut, Perseroan wajib mengungkapkan penerapan tata kelola yang terdiri dari 5 aspek dan 8 prinsip, serta 25 rekomendasi penerapan aspek dan prinsip tata kelola perusahaan yang baik guna mendorong penerapan praktik tata kelola sesuai dengan praktik internasional yang patut diteladani.

Lima aspek tata kelola perusahaan terbuka, yaitu:

1. Hubungan perusahaan terbuka dengan pemegang saham dalam menjamin hak-hak pemegang saham;
2. Fungsi dan peran Dewan Komisaris;
3. Fungsi dan peran Direksi;
4. Partisipasi pemangku kepentingan;
5. Keterbukaan informasi.

Delapan prinsip tata kelola perusahaan terbuka, yaitu:

1. Meningkatkan nilai penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS);
2. Meningkatkan kualitas komunikasi perusahaan terbuka dengan pemegang saham atau investor;
3. Memperkuat keanggotaan dan komposisi Dewan Komisaris;
4. Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris;
5. Memperkuat keanggotaan dan komposisi Direksi;

The Company always implements Good Corporate Governance (GCG) principles as we believe that the GCG principle implementation is beyond compliance with prevailing Law but also determining the Company's sustainability in the long-run.

As Public Company, Corporate Governance Structure in the Company includes:

1. Implementation of Public Company Code of Corporate Governance;
2. Board of Directors;
3. General Meetings of Shareholders;
4. Board of Commissioners;
5. Policy on Board of Directors & Board of Commissioner Assessment;
6. Audit Committee;
7. Corporate Secretary;
8. Internal Audit Unit;
9. Internal Control System;
10. Risk Management System;
11. Litigation;
12. Administrative Sanction;
13. Code of Conducts;
14. Whistleblowing System.

CODE OF GCG IMPLEMENTATION

In 2015, OJK issued Circular Letter Number 32/ SEOJK.04/2015 concerning Code of Corporate Governance for Public Company. According to the regulation, the Company shall disclose corporate governance implementation comprising of 5 aspects and 8 principles as well as 25 recommendations of good corporate governance aspects and principles to encourage corporate governance implementation according to international best practice.

Five aspects of Public Company corporate governance are among others:

1. Relationship of Public Company with shareholders in guaranteeing rights of the shareholders;
2. Function and role of the Board of Commissioners;
3. Function and role of Board of Directors;
4. Stakeholders Participation;
5. Information disclosure.

Eight principles of the Public Company governance are among others:

1. Increase values of General Meetings of Shareholders (GMS) implementation;
2. Increase quality of communication between Public Company with shareholders or investors;
3. Strengthen Board of Commissioners membership and composition;
4. Increase quality of Board of Commissioners duty and responsibility implementation;
5. Strengthen Board of Directors membership and composition;



6. Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi;
7. Meningkatkan aspek tata kelola perusahaan melalui partisipasi pemangku kepentingan;
8. Meningkatkan pelaksanaan keterbukaan informasi.

Dua puluh lima rekomendasi penerapan aspek dan prinsip tata kelola perusahaan yang baik dijabarkan dalam tabel sebagai berikut:

6. Increase quality of Board of Directors duty and responsibility implementation;
7. Improve quality of corporate governance aspect through stakeholders participation;
8. Improve information disclosure implementation.

The twenty five recommendation of good corporate governance implementation are explained in table below:

No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
1.	<p>Perusahaan Terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (<i>voting</i>), baik secara terbuka maupun tertutup, yang mengedepankan independensi dan kepentingan pemegang saham.</p> <p>Public Company has open and closed voting mechanism or procedure, which promotes independency and shareholders' interest.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan telah memiliki mekanisme dan prosedur pengambilan keputusan melalui pengumpulan suara (<i>voting</i>) yaitu pemegang saham mengangkat tangan sesuai dengan pilihan yang ditawarkan oleh Pimpinan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), dengan mengedepankan independensi dan kepentingan pemegang saham sebagaimana dituangkan dalam Tata Tertib RUPS yang dibacakan dalam RUPS dan dibagikan kepada pemegang saham yang hadir.</p> <p>The Company has a voting-based decision making mechanism and procedure, where the shareholders will raise hand based on resolutions offered by Chairman of the General Meeting of Shareholders (GMS), by promoting independency and shareholders' interest as disclosed in GMS Procedure announced in the GMS and distributed to the attending shareholders.</p>
2.	<p>Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perusahaan Terbuka hadir dalam RUPS Tahunan.</p> <p>All of the Board of Directors and the Board of Commissioners members of the Public Company attend the Annual GMS.</p>	Menjelaskan Explain	<p>Sebagian besar anggota Dewan Komisaris dan seluruh anggota Direksi hadir dalam RUPS Tahunan tanggal 20 Juni 2017 bertempat di Ruang Seminar 3 PT Bursa Efek Indonesia, Jakarta.</p> <p>Bapak Ardy Hady Wijaya selaku Komisaris Utama Perseroan tidak dapat hadir dalam RUPS Tahunan karena alasan kesehatan.</p> <p>Majority of the Board of Commissioners members and all of the Board of Directors members attended the Annual GMS on June 20, 2017, held in Seminar Room 3 PT Bursa Efek Indonesia, Jakarta.</p> <p>As the President Commissioner of the Company's, Mr. Ardy Hady Wijaya was unable to attend the Annual General Meeting of Shareholders due to health issue.</p>

No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
3.	<p>Ringkasan Risalah RUPS tersedia dalam situs web Perusahaan Terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun.</p> <p>GMS Minutes of Meeting Summary is available at the Public Company's Website minimum for 1 (one) year period.</p>	Memenuhi Comply	<p>Untuk memenuhi ketentuan dalam POJK No. 32/ POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, Ringkasan Risalah RUPS Perseroan tersedia dalam situs web Perseroan, dalam bahasa Indonesia dan bahasa Inggris, selama 2 tahun terakhir. Informasi ini bisa diakses di https://www.erajaya.com/general-meetings.</p> <p>Selain di situs web Perseroan, Ringkasan Risalah RUPS tersebut juga dipublikasikan melalui 1 (satu) surat kabar harian berbahasa Indonesia berperedaran nasional, dan di situs web Bursa Efek Indonesia (BEI).</p> <p>To comply with the provisions in the POJK No. 32/ POJK.04/2014 on GMS Plan and Implementation of Public Company, the GMS Minutes Summary is available at Company's website in bilingual, Bahasa and English, for the last 2 years. This information is available at https://www.erajaya.com/general-meetings</p> <p>Besides the Company's website, the GMS Minutes Summary is also published in 1 (one) daily Indonesian-language newspaper with national circulation, and also at the website of Indonesia Stock Exchange (IDX).</p>
4.	<p>Perusahaan Terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan pemegang saham atau investor.</p> <p>Public Company has shareholders or investor communication policy.</p>	Memenuhi Comply	<p><i>Corporate Secretary</i> dan <i>Investor Relations</i> senantiasa membina hubungan dan komunikasi yang baik dengan pemegang saham atau investor. Komunikasi tersebut antara lain melalui Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), situs web Perseroan, paparan publik, siaran pers, laporan tahunan, <i>e-mail</i>, pertemuan langsung maupun komunikasi melalui telepon dengan investor.</p> <p>Corporate Secretary and Investor Relations maintain good relations and communication with the shareholders or investors. The Communications include General Meeting of Shareholders (GMS), website, public expose, press releases, annual report, e-mail, meetings as well as communication by phone with investors.</p>



No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
5.	<p>Perusahaan Terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dengan pemegang saham atau investor dalam situs web.</p> <p>Public Company discloses communication policy of the Public Company with shareholders or investor on website.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan memiliki kebijakan Komunikasi yang diungkapkan situs website Perseroan.</p> <p>The Company has disclosed Communications policy which is published at the Company's website.</p>
6.	<p>Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka.</p> <p>Determination of the Board of Commissioners members number has considered condition of the Public Company.</p>	Memenuhi Comply	<p>Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris Perseroan telah mempertimbangkan kondisi dan kapasitas Perseroan, serta ketentuan POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik, peraturan terkait lainnya termasuk Peraturan Bursa Efek Indonesia, Anggaran Dasar Perseroan dan Pedoman Kerja Dewan Komisaris.</p> <p>The determination of number of the Board of Commissioners members has considered condition and capacity of the Company, as well as provision in the POJK No. 33/POJK.04/2014 on Board of Directors and Board of Commissioners Issuer or Public Company, other related regulations including the IDX Regulation, the Company's Articles of Association, and Board of Commissioners Working Manual (Board Manual).</p>
7.	<p>Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan.</p> <p>Determination of Board of Commissioners composition has considered required diversity, skills, knowledge, and experiences.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan memiliki anggota Dewan Komisaris dengan beragam pengalaman dan keahlian sebagaimana tercantum dalam profil dan tabel keberagaman komposisi Dewan Komisaris pada laporan tahunan Perseroan.</p> <p>The Board of Commissioners members hold various experiences and expertises, as presented in the Board of Commissioners' profile and diversity table in the Company's annual report.</p>

No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
8.	<p>Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.</p> <p>The Board of Commissioners has self-assessment policy to evaluate Board of Commissioners' performance.</p>	Memenuhi Comply	<p>Pelaksanaan Penilaian Kinerja Dewan Komisaris secara kolegal dilakukan secara <i>self-assessment</i> oleh masing-masing anggota Dewan Komisaris setiap tahun. Dewan Komisaris melakukan review atas hasil penilaian sendiri yang telah dikonsolidasi untuk menetapkan efektivitas dan area yang perlu dilakukan perbaikan. Perseroan menggunakan sebuah sistem untuk melakukan proses penilaian kinerja Dewan Komisaris.</p> <p>The implementation of Board of Commissioners' performance assessment is conducted collegially in self-assessment by each of the Board of Commissioners member every year. The Board of Commissioners reviews the self-assessment result that has been consolidated to stipulate effectiveness and area for improvement. The Company applies a system to conduct the Board of Commissioners performance assessment process.</p>
9.	<p>Kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka.</p> <p>Self-assessment policy to assess the Board of Commissioners' performance has been disclosed in the Public Company's Annual Report.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan telah mengungkapkan kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris dalam laporan tahunan Perseroan.</p> <p>The Company has disclosed self-assessment policy to evaluate the Board of Commissioners' performance in the Company's annual report.</p>
10.	<p>Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.</p> <p>The Board of Commissioners has policy related to resignation of the Board of Commissioners members who is involved in financial crimes.</p>	Memenuhi Comply	<p>Dalam Pedoman Kerja Dewan Komisaris Perseroan telah tercantum bahwa yang dapat diangkat sebagai anggota Dewan Komisaris adalah orang perseorangan yang memenuhi persyaratan pada saat diangkat dan selama menjabat dalam 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan dan selama menjabat tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan.</p> <p>In the Board of Commissioners Working Manual, it has been disclosed that those eligible Board of Commissioners members candidates are individuals who fulfill the requirements upon appointment and within 5 (five) years prior the appointment and during the terms have never been convicted of a criminal offense causing loss of the state finances and/or related to the financial sector.</p>

No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
11.	<p>Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses Nominasi anggota Direksi.</p> <p>The Board of Commissioners or Committee who performs Nomination and Remuneration functions has implemented succession policy in the Board of Directors' members Nomination process.</p>	Memenuhi Comply	<p>Kebijakan suksesi anggota Direksi digunakan untuk menjaga kesinambungan kepemimpinan di masa mendatang. Pelaksanaan suksesi dilakukan melalui identifikasi terhadap pejabat-pejabat eksekutif yang memiliki potensi yang dijalankan melalui proses <i>Talent Management</i>. Calon yang potensial diajukan melalui Dewan Komisaris.</p> <p>Board of Directors members Succession Policy is addressed to maintain continuity of leadership in the future. Implementation of the succession process is carried out by identifying the potential executives through the Talent Management process. The potential candidates are proposed through Board of Commissioners.</p>
12.	<p>Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka serta efektivitas dalam pengambilan keputusan.</p> <p>Determination of the number of the Board of Directors members has considered condition of the Public Company and effectiveness of the decision making process.</p>	Memenuhi Comply	<p>Penentuan jumlah anggota Direksi Perseroan telah mempertimbangkan kondisi dan kapasitas Perseroan, serta ketentuan POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik, peraturan terkait lainnya termasuk Peraturan BEI, Anggaran Dasar Perseroan serta Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi.</p> <p>Determination of the Board of Directors members number has considered the condition and capacity of the Company, and provisions in POJK No. 33/POJK.04/2014 on Board of Directors and Board of Commissioners of Issuer or Public Company, other related regulations including the IDX Regulation, Articles of Association and the Board of Directors Working Manual (Board Manual).</p>
13.	<p>Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan, keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan.</p> <p>Determination of Board of Directors membership composition has considered diversity of required expertise, knowledge and experience.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan memiliki anggota Direksi dengan beragam pengalaman dan keahlian sebagaimana tercantum dalam profil Direksi dan tabel keberagaman komposisi Direksi pada laporan tahunan Perseroan.</p> <p>The Company has Board of Directors members with diversity in experience and expertise as stated in the Board of Directors profile and diversity table of the composition of the Board of Directors in the Company's annual report.</p>

No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
14.	<p>Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi.</p> <p>The Board of Directors member who supervises Accounting or Finance has expertise and/or knowledge in Accounting.</p>	Memenuhi Comply	<p>Penetapan anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan dilakukan dengan mempertimbangkan keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi. Profil Direktur yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan tertera pada halaman 56 laporan tahunan Perseroan.</p> <p>Determination of the Board of Directors member who supervises the Accounting or Finance sector holds expertise and/ or knowledge in Accounting. Profile of the Director who supervises Accounting or Finance is presented on page 56 of the Company's annual report.</p>
15.	<p>Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi.</p> <p>The Board of Directors has Self-Assessment policy to evaluate the Board of Directors' performance.</p>	Memenuhi Comply	<p>Kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) Direksi merupakan suatu pedoman yang digunakan untuk penilaian kinerja Direksi secara kolegial. <i>Self-assessment</i> dilakukan oleh masing-masing anggota Direksi berdasarkan <i>Key Performance Indicator</i> yang sudah ditetapkan.</p> <p>The Board of Directors Self-Assessment Policy is a guideline to evaluate the Board of Directors' performance collegially. The Self-Assessment is carried out by each Board of Directors member based on designated Key Performance Indicator.</p>
16.	<p>Kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui laporan tahunan Perusahaan Terbuka.</p> <p>Self-assessment policy to assess the Board of Directors' performance has been disclosed in Public Company's Annual Report.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan telah mengungkapkan kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi Perseroan dalam laporan tahunan.</p> <p>The Company has disclosed self-assessment policy to evaluate the Board of Directors' performance in the annual report.</p>
17.	<p>Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.</p>	Memenuhi Comply	<p>Dalam Kode Etik Direksi Perseroan disebutkan bahwa yang dapat diangkat sebagai anggota Direksi adalah orang-orang yang memenuhi persyaratan pada saat diangkat dan selama menjabat dalam 5 (lima) tahun. Sebelum pengangkatan dan selama menjabat tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan.</p>

No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
	<p>The Board of Directors has policy related to resignation of the Board of Directors member who is involved in financial crimes.</p>		<p>The Board of Directors Working Manual (Board Manual) disclosed that eligible Board of Directors members candidates are individuals who fulfill the requirements upon appointment, and within 5 (five) years prior the appointment and during the terms have never been convicted of a criminal offense causing loss the state finances and/or related to the financial sector.</p>
18.	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya <i>insider trading</i>.</p> <p>Public Company has policy to prevent insider trading.</p>	Memenuhi Comply	<p>Dalam Kode Etik Perseroan, terdapat larangan <i>insider trading</i> yang melarang Dewan Komisaris, Direksi, dan karyawan serta pihak-pihak yang memiliki hubungan erat dengan mereka untuk melakukan perdagangan saham atau efek lain berdasarkan informasi dari dalam Perseroan yang belum dipublikasikan.</p> <p>The Code of Conduct discloses insider trading provision which prohibits the Board of Commissioners, Board of Directors, and employees as well as other parties with affiliation to them to perform stock or other securities trading based on information provided by the Company's internal party which information has not been published yet.</p>
19.	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan <i>antifraud</i>.</p> <p>Public Company has anti-corruption and anti-fraud policy.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan telah memiliki kebijakan Anti Korupsi yang diungkapkan dalam Kode Etik Perseroan.</p> <p>The Company has Anti-Corruption Policy that is disclosed in the Company's Code of Conducts.</p>
20.	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau <i>vendor</i>.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan memiliki dan menerapkan kebijakan Proses Pengadaan Barang dan Jasa serta proses seleksi dan peningkatan kompetensi para pemasok seperti tertuang dalam <i>Standard Operating Procedure (SOP)</i>.</p> <p>Seleksi pemasok tersebut meliputi: penilaian kemampuan, keuangan, legalitas perusahaan, kualitas produk barang/jasa yang dihasilkan, ketepatan proses delivery, dan rekam jejak pemasok.</p>

No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
	<p>Public Company has a supplier or vendor selection and capacity development policy.</p>		<p>The Company has and implements Product and Service Procurement as well as supplier selection and competency development Policies as disclosed in the Standard Operating Procedure (SOP).</p> <p>The vendor selection process includes: assessment on the supplier's capability, financial condition, company's legality, quality of produced goods/services, the on time delivery process and track record.</p>
21.	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur.</p> <p>Public Company has Creditor's Rights fulfillment policy.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan senantiasa memelihara dan menjaga hubungan yang saling menguntungkan dan baik dengan kreditur. Perseroan selalu berupaya untuk memenuhi hak-hak kreditur seperti yang tertuang dalam Perjanjian Kerja Sama, di antaranya Perseroan memastikan bahwa seluruh persyaratan dalam perjanjian pinjaman terpenuhi, sehingga kepercayaan kreditur terhadap perseroan tetap terjaga dengan baik.</p> <p>The Company always maintains and preserves mutual beneficiary and good relationship with the creditors. The Company strives to fulfill the rights of the creditors as disclosed in the Contract/MoU, among others, by ensuring that all of the loan requirements are fulfilled, in order to preserve trust from the creditor.</p>
22.	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan sistem <i>whistleblowing</i>.</p> <p>Public Company has whistleblowing system policy.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan memiliki kebijakan sistem <i>whistleblowing</i> yang diungkapkan laporan tahunan.</p> <p>The Company has whistleblowing system policy which is disclosed in the Company's annual report.</p>
23.	<p>Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan.</p> <p>Public Company has long-term incentives policy for the Board of Directors and the employees.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan memiliki insentif bagi Manajemen dan karyawan dalam Program Kepemilikan Saham Manajemen dan Karyawan.</p> <p>The Company has incentive for Management and employees through Management and Employee Stock Option Program.</p>



No No	Rekomendasi Recommendation	Pemenuhan Compliance	Penjelasan Explanation
24.	<p>Perusahaan Terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain situs web sebagai media keterbukaan informasi.</p> <p>Public Company utilizes broader information technology application than website as information disclosure media.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan memanfaatkan teknologi informasi selain situs web Perseroan dalam meningkatkan penyebaran informasi, diantaranya sebagai berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Instagram • Facebook <p>The Company utilizes information technology application other than website as information disclosure media to enhance dissemination of the information, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Instagram • Facebook
25.	<p>Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka melalui pemegang saham utama dan pengendali.</p> <p>Annual Report of Public Company has disclosed end-benefit owner of the Public Company in at least 5% (five percent) or more shares ownership, besides the disclosure of end-benefit owner of the Public Company shares ownership through main and controlling shareholders.</p>	Memenuhi Comply	<p>Perseroan telah mengungkapkan informasi mengenai pemegang saham yang memiliki 5% (lima persen) atau lebih kepemilikan saham Perseroan di laporan tahunan dan situs web Perseroan.</p> <p>The Company has disclosed information about the shareholders with 5% (five percent) or more ownership in the Company's shares in the Company's annual report and website.</p>

DIREKSI

Direksi adalah organ Perseroan yang berwenang dan bertanggung jawab atas pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar.

Direksi Perseroan terdiri dari 7 (tujuh) orang, yaitu 1 (satu) Direktur Utama, 1 (satu) Wakil Direktur Utama, 4 (empat) Direktur dan 1 (satu) Direktur Independen.

Sampai dengan ditutupnya RUPS Tahunan Tahun Buku 2016 yang diselenggarakan pada tanggal 20 Juni 2017, anggota Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Appointment Decree
Budiarto Halim	Direktur Utama President Director	<p data-bbox="927 1084 1374 1227">Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan pada tanggal 20 Juni 2017 seperti tercantum dalam Akta Pernyataan Keputusan RUPS Tahunan No. 87 tanggal 20 Juni 2017</p> <p data-bbox="927 1256 1394 1344">The Company's Annual General Meeting of Shareholder on June 20, 2017 as stated in AGMS Deed No. 87 dated June 20, 2017</p>
Hasan Aula	Wakil Direktur Utama / CEO Vice President Director / CEO	
Sintawati Halim	Direktur Director	
Andreas Harun Djumadi	Direktur Director	
Sim Chee Ping	Direktur Director	
Djohan Sutanto	Direktur Director	
Jody Rasjidgandha	Direktur Independen Independent Director	

TUGAS, TANGGUNG JAWAB & WEWENANG DIREKSI

Dalam melaksanakan tugas, tanggung jawabnya, dan wewenangnya Direksi senantiasa berpegang dan berpedoman pada Pedoman Kerja Direksi, Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

BOARD OF DIRECTORS

Board of Directors is Company's Structure who holds authority and responsible over the Company's management for the Company's interest according to purpose and objectives of the Company as stipulated in the Articles of Association.

Board of Directors comprised of 7 (seven) members, including 1 (one) President Director, 1 (one) Vice President Director, 4 (four) Directors and 1 (one) Independent Director.

As the closing of Annual GMS Fiscal Year 2016 on June 20, 2017, the Board of Directors membership is explained below:

DUTY, RESPONSIBILITY & AUTHORITY OF BOARD OF DIRECTORS

In exercising the duty, responsibility and authority, the Board of Directors refers to Articles of Association as well as prevailing internal regulation and Law.



Tugas & Tanggung Jawab Direksi

1. Memimpin, dan mengurus Perusahaan sesuai dengan tujuan Perusahaan dan senantiasa berusaha meningkatkan efisiensi dan efektivitas Perusahaan;
2. Menguasai, memelihara dan mengurus kekayaan Perusahaan;
3. Mengkaji Visi, Misi dan Nilai-Nilai Luhur Perusahaan secara berkala dan memberikan persetujuan (apabila terdapat perubahan);
4. Melaksanakan prinsip pengelolaan GCG dalam Perusahaan;
5. Membantu Dewan Komisaris apabila diperlukan dalam proses penunjukan penilai independen dalam proses *assessment* penerapan GCG di Perusahaan;
6. Menyelenggarakan suatu sistem pengendalian internal yang efektif untuk mengamankan investasi dan aset Perusahaan;
7. Melaksanakan tugasnya dengan itikad baik untuk kepentingan Perusahaan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perusahaan, serta memastikan agar Perusahaan melaksanakan tanggung jawab sosialnya serta memperhatikan kepentingan dari berbagai Pemangku Kepentingan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan;
8. Untuk memenuhi syarat akuntabilitas, keterbukaan, dan tertib administrasi, Direksi wajib :
 - a. Menyelenggarakan RUPS;
 - b. Membuat Daftar Pemegang Saham, Daftar Khusus, Risalah RUPS dan Risalah Rapat Direksi;
 - c. Membuat Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Perusahaan;
 - d. Memelihara seluruh Daftar, Risalah, dan Dokumen Keuangan Perusahaan dan dokumen lainnya; serta
 - e. Menyimpannya di tempat kedudukan Perusahaan. (seluruh daftar, risalah, dokumen keuangan Perusahaan, dan dokumen lainnya)
9. Mengelola Perusahaan dan wajib mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugasnya kepada Pemegang Saham/Pemilik Modal;
10. Mempertimbangkan risiko-risiko usaha dalam setiap pengambilan keputusan/tindakan;
11. Membangun dan melaksanakan program manajemen risiko Perusahaan secara terpadu yang merupakan bagian dari pelaksanaan program GCG.
12. Menyelenggarakan pengawasan internal, yakni dengan membentuk Satuan Pengawasan Internal (*Internal Audit*) dan Membuat Piagam Pengawasan Internal (*Charter Internal Audit*);
13. Menjaga dan mengevaluasi kualitas fungsi pengawasan internal perusahaan serta secara periodik menyampaikan laporan pelaksanaan fungsi pengawasan internal Perusahaan kepada Dewan Komisaris;

Duty and Responsibility of Board of Directors

1. To lead and manage the company in accordance with the Company's objectives and constantly trying to improve the efficiency and effectiveness of the Company;
2. To control, maintain and manage the Company's assets;
3. Review the Vision, Mission and Values of the Company on regular basis and grant approval (for any revision);
4. To implement GCG management principle in the Company;
5. Support the Board of Commissioners, if necessary, during the independent assessor appointment and GCG assessment process in the Company;
6. To organize an effective internal control system to protect the Company's investment and assets;
7. To exercise their duties with good faith for the interests of the Company and in accordance with the purposes and objectives of the Company, and ensure that the Company carries out the social responsibility and considering the interest of other stakeholders in compliance with Law and Regulation;
8. To fulfill accountability, transparency, and good administration requirements, the Board of Directors shall:
 - a. To organize GMS;
 - b. To prepare Shareholders List, Special List, Minutes of Meeting for GMS and the Board of Directors Meetings;
 - c. To prepare Annual Report and Financial Statements of the Company;
 - d. To maintain every List, Minutes and Financial Documents as well as other documents; and
 - e. To save the documents in the Company's location (All Lists, Minutes, financial documents, and other documents).
9. To manage the Company and report the duty implementation to the Shareholders/Capital Owners;
10. To consider business risk in every decision/action;
11. To develop and implement integrated risk management program as part of the GCG program;
12. To organize internal control, that is done by establishing Internal Audit Unit and formulating Internal Audit Charter;
13. To maintain and evaluate the quality of Internal Audit function as well as submit internal audit report to the Board of Commissioners periodically;

- | | |
|---|--|
| <p>14. Menyelenggarakan fungsi Sekretaris Perusahaan (<i>Corporate Secretary</i>) serta menjaga dan mengevaluasi kualitas fungsi Sekretaris Perusahaan;</p> <p>15. Apabila diperlukan atau diminta oleh Dewan Komisaris melalui Komite Audit, Direksi membantu Dewan Komisaris dalam proses penunjukan calon auditor eksternal sesuai dengan ketentuan pengadaan barang dan jasa Perusahaan;</p> <p>16. Bersama-sama dengan Dewan Komisaris memastikan bahwa auditor eksternal, auditor internal, dan Komite Audit, serta komite penunjang lainnya, memiliki akses terhadap catatan akuntansi, data penunjang, dan informasi mengenai Perusahaan, sepanjang diperlukan untuk melaksanakan tugasnya;</p> <p>17. Mempekerjakan, menetapkan besarnya gaji, memberikan pelatihan, menetapkan jenjang karir, serta menentukan persyaratan kerja lainnya, tanpa memperhatikan latar belakang etnik, agama, jenis kelamin, usia, atau keadaan khusus lainnya yang dilindungi oleh peraturan perundang-undangan;</p> <p>18. Menyediakan lingkungan kerja yang bebas dari segala bentuk tekanan (pelecehan) yang mungkin timbul sebagai akibat perbedaan watak, keadaan pribadi, dan latar belakang kebudayaan seseorang;</p> <p>19. Setiap anggota Direksi bertanggung jawab secara tanggung renteng atas kerugian Perusahaan yang disebabkan oleh kesalahan atau kelalaian anggota Direksi dalam menjalankan tugasnya.</p> | <p>14. To organize Corporate Secretary function as well as maintain and evaluate quality of the Corporate Secretary's function.</p> <p>15. The Board of Directors may also assist the Board of Commissioners during the external auditor candidate appointment process, if necessary or upon request from the Board of Commissioners via Audit Committee, in compliance with the Company's Procurement Policy;</p> <p>16. To ensure, altogether with the Board of Commissioners, that the external auditor, internal auditor and Audit Committee as well as other supporting committees are having access to accounting documents, supporting data and information about the Company as needed to perform their duties;</p> <p>17. To hire, stipulate amount of salary, provide training, design career path, and stipulate other professional requirements without discriminating ethnicity, religion, gender, age or other particular conditions as protected by Law;</p> <p>18. To establish a working environment that is free from any pressure (abuse) arising due to different in character, personal condition or and individual cultural background;</p> <p>19. Every Board of Directors member is severely liable over the Company's loss caused by the fault or negligence of the Board of Directors member in carrying out their duties.</p> |
|---|--|

Wewenang Direksi

1. Mewakili Perusahaan secara sah dan secara langsung baik di dalam maupun di luar pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian, mengikat Perusahaan dengan pihak lain dan pihak lain dengan Perusahaan serta menjalankan segala tindakan, baik mengenai kepengurusan maupun kepemilikan;
2. Untuk melakukan tindakan tertentu, Direksi terlebih dahulu harus mendapat persetujuan tertulis dari Dewan Komisaris. Beberapa hal yang membutuhkan persetujuan dari Dewan Komisaris adalah :
 - a. Perbuatan hukum mengalihkan / melepaskan barang tidak bergerak yang jumlahnya melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris;
 - b. Menerima atau memberi pinjaman uang dalam jumlah yang melebihi batas dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris, sepanjang penerimaan atau pemberian pinjaman uang tersebut tidak memerlukan persetujuan RUPS;
 - c. Melakukan kerjasama, mendirikan suatu usaha baru atau turut pada perusahaan lain baik di

Authority of Board of Directors

1. Legally and directly represent the Company on and off the court regarding any issue and event, to bind the Company with the other parties and vice versa, as well as execute every action related with the managerial or ownership;
2. To execute particular action, the Board of Directors shall first obtain written approval from the Board of Commissioners. Some issues that require approval from the Board of Commissioners are as follows:
 - a. Legal actions to transfer/release immovable assets with amount exceeding the limit over periods as stipulated in the BOC Meeting;
 - b. Receive or provide cash borrowing with amount exceeding the limit over periods as stipulated in the BOC Meeting, as long the loan facility does not require approval from the GMS;
 - c. Engage in partnership, establish new business or join with other companies both domestic



dalam maupun diluar negeri, yang jumlahnya melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris, sepanjang hal tersebut tidak memerlukan persetujuan RUPS.

3. Mengalihkan, melepaskan hak atau menjadikan jaminan hutang seluruh atau sebagian besar yaitu dengan nilai sebesar lebih dari 50% dari kekayaan bersih Perusahaan dalam satu transaksi atau lebih. Pengalihan kekayaan bersih Perusahaan yang terjadi dalam jangka waktu satu tahun buku harus mendapatkan persetujuan dari RUPS yang dihadiri para pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham yang memiliki paling sedikit 3/4 (tiga per empat) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah dan disetujui oleh paling sedikit 3/4 (tiga per empat) bagian dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan dalam Rapat;
4. Melakukan Transaksi Material, Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan Tertentu sebagaimana dimaksud dalam peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal yang memerlukan persetujuan RUPS Perusahaan;
5. Menetapkan calon anggota Direksi dan calon anggota Dewan Komisaris pada anak perusahaan, untuk selanjutnya dilaporkan pada Dewan Komisaris setelah ditetapkan dalam RUPS anak perusahaan.

and overseas, with amount exceeding the limit over periods as stipulated in the BOC Meeting, as long the condition does not require approval from the GMS.

3. Transfer, release the rights or put more than 50% of the Company's net assets as collateral for entire or part of loans with amount in one or more transactions. The Company's net assets transfer that is executed within one fiscal year period shall obtain approval from the GMS attended by shareholders and/or their attorney representing at least 3/4 (three quarters) of the total shares with voting rights and approved by at least 3/4 (three quarters) of the total votes submitted in the Meeting;
4. Perform Material Transaction, Affiliated Transactions and Conflicts of Interest Transaction as stipulated in Stock Market Law that requires approval from the GMS;
5. Appoint Board of Directors and Board of Commissioners member candidates in Subsidiary, to be further reported to the Board of Commissioners after stipulated in the Subsidiary's GMS.

PEMBAGIAN TUGAS DAN WEWENANG SETIAP ANGGOTA DIREKSI

Pembagian tugas dan wewenang setiap anggota Direksi diterapkan berdasarkan keputusan rapat Direksi. Selanjutnya Direksi menetapkan pembagian tugas dan wewenang sebagai berikut:

Direktur Utama

1. Memastikan pelaksanaan *Good Corporate Governance* dalam Perusahaan;
2. Mengkoordinasikan dan mengevaluasi prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* dan Standar Etika secara konsisten dalam Perusahaan;
3. Memastikan informasi yang terkait dengan korporasi selalu tersedia bila diperlukan oleh Dewan Komisaris;
4. Menyelenggarakan dan memimpin Rapat Direksi secara periodik sesuai ketetapan Direksi atau rapat-rapat lain apabila dipandang perlu sesuai usulan Direksi;
5. Mengesahkan Keputusan Direksi tentang Kebijakan Manajemen Perusahaan;
6. Bertindak untuk dan atas nama Direksi serta sah mewakili Perusahaan;

BOARD OF DIRECTORS MEMBER'S INDIVIDUAL DUTY AND AUTHORITY

Segregation of individual duty and authority for the Board of Directors member is stipulated based on Board of Directors meeting resolution. The segregation of duty and authority is as follows:

President Director

1. Ensure Good Corporate Governance implementation in the Company;
2. Coordinate and evaluate Good Corporate Governance principles and Code of Conducts consistently in the Company;
3. Ensure information related with the Company to always be available when needed by the Board of Commissioners;
4. Organize and lead the Board of Directors Meeting periodically in accordance with the Board of Directors regulation or other meetings, if considered necessary, according to the Board of Directors recommendation;
5. Sign Board of Directors Policy regarding the Company Management Policy;
6. Act for and on behalf of the Board of Directors to represent the Company;

7. Menunjuk 3 (tiga) anggota Direksi lain untuk dapat secara bersama-sama bertindak atas nama Direksi serta sah mewakili Perusahaan.

Wakil Direktur Utama / CEO

1. Merencanakan, mengkoordinasikan, mengarahkan, mengendalikan, mengawasi dan mengevaluasi tugas korporasi dan unit bisnis, agar seluruh kegiatan berjalan sesuai dengan visi, misi, sasaran usaha, strategi, kebijakan dan program kerja yang ditetapkan;
2. Menyelaraskan seluruh inisiatif-inisiatif internal Perseroan, serta memastikan terjadinya peningkatan kemampuan bersaing Perseroan;
3. Mengkoordinasikan pelaksanaan tugas operasional di bidang pelaksanaan audit internal, kesekretariatan korporasi, pelayanan hukum, serta memastikan kepatuhan terhadap hukum regulasi.

Direktur Keuangan

1. Merencanakan, mengkoordinasikan, mengarahkan, mengendalikan, mengawasi dan mengevaluasi pelaksanaan tugas operasional bidang kebendaharaan, anggaran, pendanaan, portfolio Anak Perusahaan dan manajemen risiko;
2. Merencanakan, mencari dan memastikan penyediaan dana untuk pengembangan Perseroan sesuai dengan rencana strategis Perseroan;
3. Memastikan informasi yang terkait dengan unit kerjanya selalu tersedia untuk Dewan Komisaris;
4. Mengelola portfolio investasi keuangan dan keputusan *financial* untuk mencapai nilai tambah maksimal dan tercapainya tujuan-tujuan Perseroan sesuai ketentuan Direksi;
5. Memimpin dan mengawasi pelaksanaan kebijakan dalam lingkup kewenangan Divisi Keuangan;
6. Mengesahkan Keputusan Direksi tentang Standar Prosedur Operasional terkait dengan bidang kerja Divisi Keuangan;
7. Memberikan putusan bisnis sesuai lingkup kewenangannya;
8. Memimpin Perseroan sesuai pedoman yang berlaku.

Direktur Akuntansi, Sumber Daya Manusia, dan Hukum

1. Merencanakan, mengkoordinasikan, mengarahkan, mengendalikan, mengawasi dan mengevaluasi pelaksanaan tugas operasional akuntansi, pengelolaan Sumber Daya Manusia, dan Hukum Perseroan;
2. Memastikan penyusunan Laporan Keuangan Perseroan selesai tepat pada waktunya sesuai dengan peraturan PSAK dan IFRS yang berlaku ;

7. Appoint other 3 (three) Board of Directors members to act on behalf of the Board of Directors together and legally represent the Company.

Vice President Director/CEO

1. Plan, coordinate, direct, control, supervise and evaluate corporate and business unit duties, to ensure every activity to be well-implemented according to vision, mission, business target, strategy, policy and working program as stipulated;
2. Align all of the Company's internal initiatives, and ensure improvement of the Company's competitive advantages;
3. Coordinate implementation of operational duty in Internal Audit, Corporate Secretary, Legal Service and to ensure Compliance with Law and Regulation.

Finance Director

1. Plan, coordinate, direct, control, supervise and evaluate implementation of operational duty in Treasury, Budgeting, Finance, as well as Subsidiary and Risk Management Portfolio;
2. Plan, seek and ensure fund provision for the Company's development based on the Strategic Plan;
3. Ensure every information related with the working units is always available for the Board of Commissioners;
4. Manage financial investment portfolio and financial decision to achieve optimum added-value and achieving the Company's target referring to Board of Directors' Decree;
5. Manage and supervise implementation of policy under scope of Finance Division's authority;
6. Sign Board of Directors Decree on Standard Operating Procedure related with Finance Division working scope;
7. Grant business decision based on his scope of authority;
8. Manage the Company in accordance with prevalent guideline.

Accounting, Human Capital and Legal Director

1. Plan, coordinate, direct, control, supervise and evaluate implementation of operational duty in Accounting, Human Resources, and Legal in the Company;
2. Ensure on time Financial Statements preparation in accordance with prevailing PSAK and IFRS Regulation;



- | | |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 3. Memastikan terselenggaranya kegiatan sumber daya manusia Perseroan secara efektif dan tepat guna; 4. Mengawasi pelaksanaan kebijakan dalam lingkup kewenangan Divisi Sumber Daya Manusia khususnya kebijakan tentang kepegawaian yang meliputi penetapan gaji, dan penghasilan lain bagi karyawan serta mengangkat dan memberhentikan karyawan berdasarkan peraturan kepegawaian Perseroan; 5. Memastikan Perseroan beroperasi sesuai dengan peraturan-peraturan yang berlaku serta menjembatani perihal legalisasi aksi perusahaan seperti perizinan, perjanjian dengan pihak ketiga; 6. Memastikan informasi yang terkait dengan unit kerjanya selalu tersedia untuk Dewan Komisaris; 7. Memimpin dan mengawasi pelaksanaan kebijakan dalam lingkup kewenangan Divisi Akuntansi, Sumber Daya Manusia dan Legal; 8. Mengesahkan Keputusan Direksi tentang Standar Prosedur Operasional terkait dengan bidang kerja Divisi Akuntansi, Sumber Daya Manusia dan Legal; 9. Memberikan putusan bisnis sesuai lingkup kewenangannya; 10. Memimpin Perseroan sesuai pedoman yang berlaku. | <ol style="list-style-type: none"> 3. Ensure implementation of effective and efficient Human Resources activity; 4. Supervise policy implementation under scope of Human Resources Division's authority, particularly employment policy including employee salary and other remunerations policy and employee appointment and discharge according to the Company Employment Policy; 5. Ensure the Company has been operated according to prevailing Law and bridge corporation action in Legal aspect such as Permits and contract with third party; 6. Ensure every information related with the working units is always available for the Board of Commissioners; 7. Manage and oversee implementation of the policy under scope of authority of Accounting, Human Resources and Legal Divisions; 8. Sign Board of Directors Decree on Standard Operating Procedure related with Accounting, Human Resources and Legal Divisions working scope; 9. Grant business decision based on his scope of authority; 10. Manage the Company in accordance with prevalent guideline. |
|---|--|

Direktur Pengembangan Usaha

1. Merencanakan, mengkoordinasikan, mengarahkan, memonitor, mengawasi dan mengevaluasi penyusunan dan pelaksanaan Rencana Jangka Panjang Perseroan;
2. Mengkoordinasikan, mengendalikan dan mengevaluasi pelaksanaan tugas operasional di bidang eksplorasi, penelitian dan pengembangan serta studi kelayakan terkait rencana pengembangan bisnis Perseroan;
3. Mengembangkan hubungan baik dengan mitra strategis serta mencari dan menangkap peluang bisnis baru;
4. Memastikan informasi yang terkait dengan unit kerjanya selalu tersedia untuk Dewan Komisaris;
5. Memimpin dan mengawasi pelaksanaan kebijakan dalam lingkup kewenangan Divisi Pengembangan Bisnis;
6. Mengesahkan Keputusan Direksi tentang Standar Prosedur Operasional terkait dengan bidang kerja Divisi Pengembangan Bisnis;
7. Memberikan putusan bisnis sesuai lingkup kewenangannya;
8. Memimpin Perseroan sesuai pedoman yang berlaku.

Business Development Director

1. Plan, coordinate, direct, monitor, supervise and evaluate implementation of Business Plan preparation and realization;
2. Coordinate, control and evaluate implementation of operational duty in Exploration, Research and Development and Feasibility Study related with the Company's business development;
3. Establish harmonious relationship with strategic partners as well as explore and seize new business opportunity;
4. Ensure every information related with the working units is always available for the Board of Commissioners;
5. Manage and oversee implementation of the policy under scope of authority of Business Development Divisions;
6. Sign Board of Directors Decree on Standard Operating Procedure related with Business Development Divisions working scope;
7. Grant business decision based on his scope of authority;
8. Manage the Company in accordance with prevalent guideline.

Direktur Operasional

1. Merencanakan, mengkoordinasikan, mengarahkan, mengendalikan, mengawasi dan mengevaluasi pelaksanaan Operasional, Manajemen Pemasaran, Penjualan dan Promosi Perseroan;
2. Melakukan pengawasan dan pengendalian atas seluruh kinerja Operasional, Manajemen Pemasaran, Penjualan dan Promosi Perseroan;
3. Memastikan informasi yang terkait dengan unit kerjanya selalu tersedia untuk Dewan Komisaris;
4. Memimpin dan mengawasi pelaksanaan kebijakan dalam lingkup kewenangan Divisi Operasional, Penjualan dan Pemasaran;
5. Mengesahkan Keputusan Direksi tentang Standar Prosedur Operasional terkait dengan bidang kerja Divisi Operasional, Penjualan dan Pemasaran;
6. Memberikan putusan bisnis sesuai lingkup kewenangannya;
7. Memimpin Perseroan sesuai pedoman yang berlaku.

Direktur Independen

1. Bersama – sama dengan Direktur Utama Perseroan memastikan Perseroan telah beroperasi sesuai dengan prinsip *Good Corporate Governance*;
2. Memastikan informasi yang terkait dengan korporasi selalu tersedia bila diperlukan oleh Dewan Komisaris;
3. Mengawasi dan mengevaluasi Kinerja Perseroan.

PENDELEGASIAN WEWENANG DIREKSI

1. Direktur Utama berhak dan berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta mewakili Perseroan baik di dalam maupun di luar Pengadilan;
2. Apabila Direktur Utama tidak ada atau berhalangan karena sebab apapun, hal mana tidak perlu dibuktikan kepada pihak ketiga maka Wakil Direktur Utama berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta melaksanakan tugas-tugas Direktur Utama;
3. Apabila Direktur Utama dan Wakil Direktur Utama tidak ada atau berhalangan karena sebab apapun, hal mana tidak perlu dibuktikan kepada pihak ketiga maka 3 (tiga) anggota Direksi yang ditunjuk secara tertulis oleh Direktur Utama berwenang bertindak untuk dan atas nama Direksi serta melaksanakan tugas-tugas Direktur Utama.

Operations Director

1. Plan, coordinate, direct, control, supervise and evaluate implementation of Operations, Marketing Management, Sales and Promotion in the Company;
2. Perform monitoring and controlling over entire operational performance, Marketing Management, Sales and Promotion in the Company;
3. Ensure every information related with the working units is always available for the Board of Commissioners;
4. Manage and oversee implementation of the policy under scope of authority of Operation, Sales and Marketing Divisions;
5. Sign Board of Directors Decree on Standard Operating Procedure related with Operation, Sales and Marketing Divisions working scope;
6. Grant business decision based on his scope of authority;
7. Manage the Company in accordance with prevalent guideline.

Independent Director

1. Altogether with the President Director, to ensure the Company has been operated according to Good Corporate Governance principles;
2. Ensure every information related with the working units is always available for the Board of Commissioners;
3. Oversee and evaluate performance of the Company.

BOARD OF DIRECTORS' AUTHORITY DELEGATION

1. President Director holds the rights and authority to act for and on behalf of the Board of Directors as well as represent the Company on and off the Court;
2. If the President Director is absent or not attend due to any reason, which unnecessary to be proven to third party, the Vice President Director is eligible to act for and on behalf of the Board of Directors and exercise duties of the President Director;
3. If both President Director and Vice President Director are absence or not attend due to any reason, which unnecessary to be proven to third party, accordingly, other 3 (three) Board of Directors members who have been appointed by President Director under written statements are eligible to act for and on behalf of the Board of Directors and exercise duties of the President Director.



RUANG LINGKUP TANGGUNG JAWAB DIREKSI

Ruang Lingkup Tanggung Jawab Direksi Perseroan adalah sebagai berikut :

SCOPE OF BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITY

Scope of Board of Directors' responsibility is as follows:

Nama Name	Jabatan Position	Ruang Lingkup Tanggung Jawab Scope of Responsibility
Budiarto Halim	Direktur Utama President Director	Sekretaris Perusahaan, Tata Kelola Perusahaan Corporate Secretary, Corporate Governance
Hasan Aula	Wakil Direktur Utama / CEO Vice President Director / CEO	Operasional Dalam Negeri, Marketing Communications, Penjualan & Promosi Domestic Operations, Marketing Communications, Sales & Promotion
Sintawati Halim	Direktur Director	Keuangan, Pengadaan Finance, Procurement
Andreas Harun Djumadi	Direktur Director	Akuntansi, Pajak, Sumber Daya Manusia, Hukum, dan Bagian Umum Accounting, Tax, Human Resources, Legal, dan General Affairs
Sim Chee Ping	Direktur Director	Pengembangan Bisnis, Hubungan Investor Business Development, Investor Relations
Djohan Sutanto	Direktur Director	Operasional Luar Negeri Overseas Operations
Jody Rasjidgandha	Direktur Independen Independent Director	Tata Kelola Perusahaan Corporate Governance



KEBERAGAMAN KOMPOSISI DIREKSI

Komposisi Direksi Perseroan telah mencerminkan keberagaman anggotanya, baik dalam hal pengalaman maupun keahlian. Masing-masing anggota Direksi memiliki kompetensi tinggi yang mendukung peningkatan fungsi pengurusan di Perseroan.

Berikut adalah tabel keberagaman komposisi Direksi Perseroan :

BOARD OF DIRECTORS DIVERSITY

The composition of the Board of Directors of the Company reflects the diversity of its members, in terms of experience and expertise. Each member of the Board of Directors is highly competent which supports improvement of the management function in the Company.

Below is Table of Diversity in Composition of the Board of Directors of the Company.

Nama Name	Pendidikan Education	Pengalaman / Keahlian Experience / Expertise
<p>Budiarto Halim Direktur Utama President Director</p>	<p>Sarjana <i>Business Administration</i> dari San Fransisco State University, Amerika Serikat tahun 1990. Meraih penghargaan <i>Ernst and Young Indonesian Entrepreneur of The Year 2012</i> dari Ernst and Young tahun 2012.</p> <p>Bachelor of Business Administration Degree from San Fransisco State University, United States in 1990. He was awarded Ernst and Young Indonesian Entrepreneur of The Year 2012 by Ernst and Young in 2012.</p>	<p>Direktur PT Puspita Bisnispuri (1997-2000), CEO PT KIA Mobil Indonesia (2000-2005), Komisaris PT Erafone Dotcom (2008-2013), Komisaris PT Multi Media Selular (2008-2010), Direktur PT Multi Media Selular (2010-2011), Komisaris PT Mobile World Indonesia (2010-2014), Komisaris PT Data Media Telekomunikasi (2010-2011), Direktur PT Era Sukses Abadi (2011-2015), Direktur Utama PT Erafone Artha Retailindo (2008-2012), Komisaris PT Erafone Artha Retailindo (2012-2014), dan Direktur Prima Pesona Prakarsa (2012-2016).</p> <p>Director of PT Puspita Bisnispuri (1997-2000), CEO of PT KIA Mobil Indonesia (2000-2005), Commissioner of PT Erafone Dotcom (2008-2013), Commissioner of PT Multi Media Selular (2008-2010), Director of PT Multi Media Selular (2010-2011), Commissioner of PT Mobile World Indonesia (2010-2014), Commissioner of PT Data Media Telekomunikasi (2010-2011), Director of PT Era Sukses Abadi (2011-2015), President Director of PT Erafone Artha Retailindo (2008-2012), Commissioner of PT Erafone Artha Retailindo (2012-2014), and President Director of Prima Pesona Prakarsa (2012-2016).</p>
<p>Hasan Aula Wakil Direktur Utama / CEO Vice President Director / CEO</p>	<p>Insinyur Teknologi Pangan dari Institut Pertanian Bogor, tahun 1987. Selanjutnya, Beliau meraih gelar <i>Master of Business Administration</i> dari Institut Pengembangan Manajemen Indonesia, tahun 1990. <i>LIFETIME Achievement Award</i> di acara <i>Indonesia Cellular Show</i> tahun 2008, dan salah satu CEO Terbaik berdasarkan survei SWA Leadership di tahun 2003-2004.</p>	<p>Sebelumnya, Beliau bekerja selama 12 tahun sebagai <i>Country Manager, Executive Advisor</i>, dan Direktur Nokia Mobile Phones Indonesia. Beliau memiliki lebih dari 18 tahun pengalaman dalam bidang penjualan dan pemasaran.</p>



Nama Name	Pendidikan Education	Pengalaman / Keahlian Experience / Expertise
	<p>Bachelor Degree of Food Engineering from Institut Pertanian Bogor, in 1987. He, further, earned Master of Business Administration Degree from Institut Pengembangan Manajemen Indonesia in 1990. LIFETIME Achievement Award at Indonesia Cellular Show in 2008, and one of Best CEO Terbaik based on SWA Leadership Survey in 2003-2004.</p>	<p>He, previously, worked for 12 years as Country Manager, Executive Advisor and Director of Nokia Mobile Phones Indonesia. He holds over 18 years of experience in Sales and Marketing.</p>
<p>Sintawati Halim Direktur Director</p>	<p><i>Master of Business Administration</i> bidang <i>Finance/International Business</i> dari New York University, Leonard N. Stern School of Business, Amerika Serikat, tahun 1989 dan <i>Bachelor of Science (Cum Laude with honors)</i> jurusan <i>Computers Application and Information System</i> dari <i>College of Business and Public Administration</i>, New York University, Amerika Serikat, tahun 1985.</p> <p>Master of Business Administration Degree of Finance/International Business from New York University, Leonard N. Stern School of Business, United States in 1989 and Bachelor of Science (Cum Laude with Honors) majoring Computers Application and Information System from College of Business and Public Administration, New York University, United States in 1985.</p>	<p>Direktur Keuangan dan Administrasi Compaq Computer Indonesia (2001-2002), Direktur <i>Industry Standard Servers</i> (Enterprise Systems Group) Hewlett-Packard Indonesia (2002- 2003), dan <i>Senior VP Finance</i> PT Mobile-8 Telecom (2003-2008).</p> <p>Finance and Administration Director at Compaq Computer Indonesia (2001-2002), Industry Standard Servers Director (Enterprise Systems Group) at Hewlett-Packard Indonesia (2002- 2003), and Senior VP Finance at PT Mobile-8 Telecom (2003-2008).</p>

Nama Name	Pendidikan Education	Pengalaman / Keahlian Experience / Expertise
<p>Andreas Harun Djumadi Direktur Director</p>	<p>Sarjana Akuntansi dari Universitas Indonesia di tahun 1980.</p> <p>Bachelor Degree of Accounting from Universitas Indonesia in 1980.</p>	<p>Direktur <i>Finance & Accounting</i> PT KIA Mobil Indonesia dan PT KIA Indonesia Motor (2000-2008), Komisaris PT Erajaya Swasembada (2010-2011), dan Komisaris PT KIA Mobil Indonesia dan PT KIA Indonesia Motor (2008 – 2017).</p> <p>Director of PT KIA Mobil Indonesia and PT KIA Indonesia Motor (2000-2008), Commissioner of PT Erajaya Swasembada (2010-2011), and Commissioner of PT KIA Mobil Indonesia and PT KIA Indonesia Motor (2008-2017).</p>
<p>Sim Chee Ping Direktur Director</p>	<p>Sarjana Akuntansi dari National University of Singapore pada tahun 1992.</p> <p>Bachelor Degree of Accounting from National University of Singapore in 1992.</p>	<p>Berbagai posisi di Arthur Andersen Singapura dan Indonesia, mulai dari <i>Consultant</i> Arthur Andersen Singapura hingga Direktur Konsultan Bisnis Arthur Andersen Indonesia yang bergerak dalam bidang Telekomunikasi dan Teknologi Informasi (1992-2000), dan Direktur Eksekutif PT AZEC Indonesia Management Service (2000-2010).</p> <p>Various positions at Arthur Andersen Singapore and Indonesia, starting from Business Consultant Director of Arthur Andersen Indonesia operated in Information and Communication Technology (1992-2000), and Executive Director of PT AZEC Indonesia Management Service (2000-2010).</p>
<p>Djohan Sutanto Direktur Director</p>	<p>Sarjana dari Universitas Tarumanagara, tahun 1994.</p> <p>Bachelor Degree from Universitas Tarumanagara in 1994.</p>	<p><i>Senior Marketing Manager</i> PT Panggung Electric Citrabuana (1993 - 1998), dan Direktur Penjualan PT Trikonsel Oke (1998 – 2010).</p> <p>Senior Marketing Manager of PT Panggung Electric Citrabuana (1993 - 1998), and Sales Director of PT Trikonsel Oke (1998 – 2010).</p>
<p>Jody Rasjidgandha Direktur Independen Independent Director</p>	<p>Master of Business Administration, di Ohio State University, Columbus, Amerika Serikat, tahun 2000.</p> <p>Master of Business Administration Degree from Ohio State University, Columbus, United States in 2000.</p>	<p>Direktur PT Multimarilin Permata Nusantara (2009 - 2011) dan Direktur PT Raga Unggul Selaras (2006 - 2009). Beliau pernah bekerja sebagai Manajer PT Raga Unggul Selaras (2003 - 2006), <i>Supervisor Export-Import</i> IS EXPRESS (2001 - 2003) dan <i>Finance Intern</i> Glaxo Welcome (2000).</p> <p>Director of PT Multimarilin Permata Nusantara (2009 - 2011) and Director of PT Raga Unggul Selaras (2006 - 2009). He also worked as Manager at PT Raga Unggul Selaras (2003 - 2006), Supervisor Export-Import at IS EXPRESS (2001 - 2003) and Finance at Intern Glaxo Welcome (2000).</p>

PEDOMAN KERJA DIREKSI

Perseroan telah memiliki Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi yang digunakan sebagai pedoman Direksi dalam menjalankan peran dan fungsi pengelolaan Perseroan. Pedoman ini disusun dengan mengacu pada Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik, Surat Keputusan Direksi PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-00001/BEI/01-2014 tanggal 20 Januari 2014 tentang Perubahan Peraturan No. I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Tercatat, dan Anggaran Dasar Perseroan beserta perubahan-perubahannya. Isi Pedoman Kerja Direksi Perseroan adalah sebagai berikut sebagai berikut :

1. Pengangkatan, pemberhentian, pengunduran diri dan pemberhentian sementara Direksi;
2. Kedudukan Direksi dalam organisasi;
3. Organisasi Direksi;
4. Tugas, tanggung jawab, dan wewenang Direksi;
5. Kebijakan Remunerasi Direksi;
6. Rapat dan Pelaporan Direksi;
7. Rencana jangka panjang, rencana kerja dan anggaran Perseroan;
8. Kode etik Direksi;
9. Hubungan Direksi dengan Dewan Komisaris;
10. Evaluasi Kinerja Direksi.

PROSEDUR PENERAPAN, DASAR PENETAPAN, STRUKTUR DAN BESARNYA REMUNERASI DIREKSI

Berdasarkan Pasal 96 ayat (1) Undang Undang Perseroan Terbatas No. 40 tahun 2007, besarnya gaji dan tunjangan Direksi ditetapkan berdasarkan keputusan RUPS. Kewenangan tersebut berdasarkan Pasal 96 ayat (2) dapat dilimpahkan kepada Dewan Komisaris.

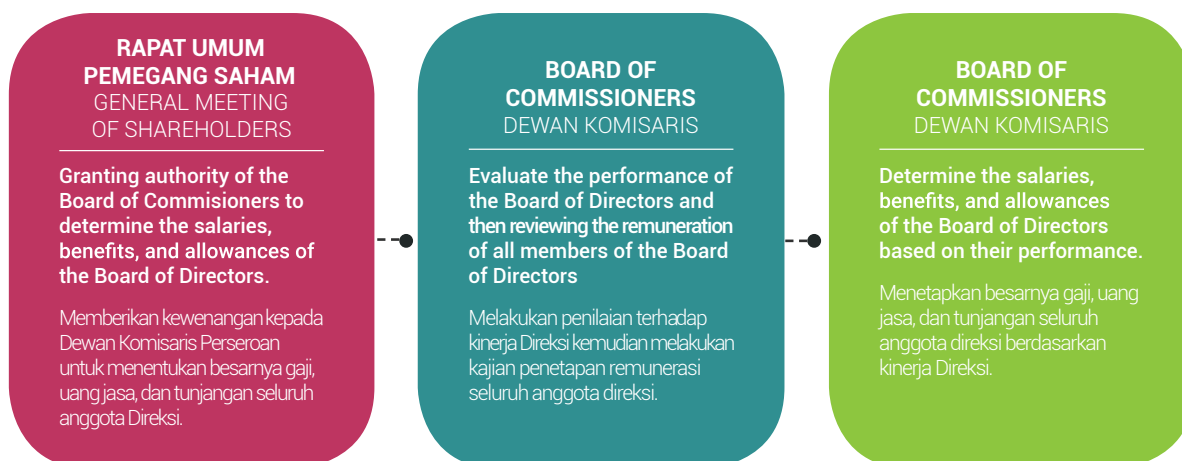
BOARD OF DIRECTORS WORKING MANUAL

The Company has Board of Directors Working Manual (Board Manual) as guideline for the Board of Directors in carrying out the Company's managerial function. The Manual is drafted referring to Law Number 40 of 2007 on Limited Liability Company, Financial Service Authority Regulation Number 33/POJK.04/2014 on Board of Directors and Board of Commissioners in Issuer and Public Company, PT Bursa Efek Indonesia Board of Directors Decree Number Kep-00001/BEI/01-2014 dated January 20, 2014 dated January 20, 2014 concerning Shares and Non-Stock Equity Securities Listing issued by Public Company, and Articles of Association altogether with the amendment. Contents of the Board of Directors Manual are as follows:

1. Board of Directors appointment, dismissal, resignation and temporary lay-off;
2. Board of Directors' position in the organization;
3. Board of Directors' Organization;
4. Board of Directors' Duty, Responsibility and Authority;
5. Board of Directors Remuneration Policy;
6. Board of Directors Meeting and Reporting;
7. Board of Directors Long-Term Plan and Budget Plan;
8. Board of Directors' Code of Conducts;
9. Relationship Between Board of Directors and Board of Commissioners;
10. Board of Directors Performance Evaluation.

BOARD OF DIRECTORS REMUNERATION PROCEDURE, STIPULATION BASIS, STRUCTURE, AND AMOUNT

Pursuant to Articles 96 point (1) of Limited Company Law No. 40 of 2007, amount of Board of Directors salary and allowance are stipulated based on GMS resolution. This authority complies with Article 96 point (2) and may be delegated to the Board of Commissioners.



Struktur Remunerasi Direksi

Berikut adalah struktur remunerasi Direksi Perseroan :

1. Gaji
2. Tunjangan Hari Raya
3. Fasilitas
 - a. Fasilitas Kendaraan
 - b. Fasilitas Kesehatan
 - c. Fasilitas Bantuan Hukum
4. Bonus Tahunan

Realisasi Remunerasi Direksi Tahun 2017

RUPST pada tanggal 20 Juni 2017 telah menyetujui pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan besarnya gaji dan tunjangan dan/atau manfaat lainnya seluruh anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2017 sebesar Rp 29,20 miliar, mengalami peningkatan 8,67% dari tahun 2016.

Hubungan Remunerasi Direksi Dengan Kinerja Perusahaan

Penetapan penghasilan berupa gaji/honorarium, tunjangan dan fasilitas yang bersifat tetap dilakukan dengan mempertimbangkan faktor pendapatan, aktiva, serta kondisi dan kemampuan keuangan Perseroan, serta tingkat inflasi dan faktor-faktor lain yang relevan serta tidak bertentangan dengan peraturan perundang undangan. Sedangkan tunjangan yang bersifat *variabel* dilakukan dengan mempertimbangkan faktor pencapaian target serta faktor-faktor lain yang relevan.

RAPAT DIREKSI & RAPAT GABUNGAN DIREKSI DENGAN DEWAN KOMISARIS

Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33 Tahun 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten dan Perusahaan Publik pasal 16, Rapat Direksi diadakan paling kurang 1 (satu) kali dalam 1 (satu) bulan sedangkan Rapat Gabungan Direksi bersama dengan Dewan Komisaris diadakan paling kurang 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan.

Board of Directors Remuneration Structure

The Board of Directors remuneration structure is as follows:

1. Salary
2. Religious Holiday Allowance
3. Facilities
 - a. Vehicle Facility
 - b. Health Benefit
 - c. Legal Assistance
4. Annual Bonus

Board of Directors Remuneration Realization 2017

AGMS on June 20, 2017 had approved delegation of the authority to the Board of Commissioners to stipulate salary and allowance and/or other benefits for all Board of Directors for fiscal year 2017 mounted Rp29,20 billion, increased 8,67% booked as end of 2016.

Correlation Between Board of Directors with Performance of the Company

Stipulation of remuneration that includes salary/honorarium, allowance and fixed facilities is done by considering the Company's revenue, assets as well as financial condition and capacity, also inflation rate and other relevant factors that not violating the Law. However, variable allowance is stipulated by considering target achievement and other relevant factors.

BOARD OF DIRECTORS MEETING & BOARD OF DIRECTORS & BOARD OF COMMISSIONERS JOINT MEETING

Pursuant to Financial Service Authority Regulation No. 33 of 2014 concerning Board of Directors and Board of Commissioners in Listed Entity and Company Article 16, the Board of Directors Meeting shall be organized minimum 1 (once) in 1 (one) month, meanwhile, Board of Commissioners and Board of Directors Joint Meeting shall be organized minimum 1 (once) in 4 (four) months.



Selama tahun 2017 Direksi telah bertemu dalam 12 (dua belas) rapat, dan Direksi telah bertemu dengan Dewan Komisaris dalam 4 (empat) rapat. Berikut adalah catatan kehadiran Rapat Direksi :

Throughout 2017, the Board of Directors held 12 (twelve) meetings, and the Board of Directors also organized meetings with the Board of Commissioners in 4 (four) meetings with Board of Directors meeting attendance as follows:

Rapat Direksi

Board of Directors Meetings

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Kehadiran Total Attendance	Persentase Kehadiran Attendance Percentage
Budiarto Halim	Direktur Utama President Director	12	100%
Hasan Aula	Wakil Direktur Utama / CEO Vice President Director / CEO	12	100%
Sintawati Halim	Direktur Director	10	83,33%
Andreas Harun Djumadi	Direktur Director	12	100%
Sim Chee Ping	Direktur Director	11	91,6%
Djohan Sutanto	Direktur Director	10	83,33%
Jody Rasjidgandha	Direktur Independen Independent Director	10	83,33%

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Kehadiran Total Attendance	Persentase Kehadiran Attendance Percentage
Ardy Hady Wijaya	Komisaris Utama President Commissioner	4	100%
Richard Halim Kusuma	Komisaris Commissionner	3	75%
Lim Bing Tjay	Komisaris Independen Independent Commissionner	4	100%
Budiarto Halim	Direktur Utama President Director	4	100%
Hasan Aula	Wakil Direktur Utama / CEO Vice President Director / CEO	4	100%
Sintawati Halim	Direktur Director	4	100%
Andreas Harun Djumadi	Direktur Director	4	100%
Sim Chee Ping	Direktur Director	3	75%
Djohan Sutanto	Direktur Director	4	100%
Jody Rasjidgandha	Direktur Independen Independent Director	3	75%



RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

RUPS adalah organ Perseroan yang memiliki wewenang tertinggi yang tidak diberikan kepada Dewan Komisaris atau Direksi dalam batas yang ditentukan dalam Undang-Undang Perseroan Terbatas dan/atau Anggaran Dasar Perseroan. RUPS merupakan forum di mana Dewan Komisaris dan Direksi melaporkan dan mempertanggungjawabkan kinerja Perseroan kepada pemegang saham.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN TAHUN BUKU 2016

Di tahun 2017, Perseroan menyelenggarakan RUPS Tahunan Tahun Buku 2016 pada tanggal 20 Juni 2017 yang berlokasi di Ruang Seminar 3, PT Bursa Efek Indonesia, Jakarta. RUPS Tahunan tersebut telah dihadiri oleh 1.944.687.402 saham yang memiliki hak suara yang sah atau setara dengan 67,06% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

Publikasi RUPS Tahunan Tahun Buku 2016

Publikasi Publication	Tanggal Date	Media Media
Pengumuman RUPS Tahunan AGMS Announcement	5 Mei 2017 May 5, 2017	Investor Daily, Website BEI, Website Perseroan Investor Daily, IDX Website, the Company's Website
Pemanggilan RUPS Tahunan AGMS Invitation	22 Mei 2017 May 22, 2017	Investor Daily, Website BEI, Website Perseroan Investor Daily, IDX Website, the Company's Website
Ralat Pemanggilan RUPS Tahunan Revision of AGMS Invitation	30 Mei 2017 May 30, 2017	Investor Daily, Website BEI, Website Perseroan Investor Daily, IDX Website, the Company's Website
Pemberitahuan Ringkasan Risalah RUPS Tahunan Announcement of Summary of Minutes of AGMS	22 Juni 2017 June 22, 2017	Investor Daily, Website BEI, Website Perseroan Investor Daily, IDX Website, the Company's Website

GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

GMS is a corporate structure with the highest and distinctive authority that is neither delegated to the Board of Commissioners nor Board of Directors under limit that regulated under Limited Company Law and/or Articles of Association. GMS is a forum where the Board of Commissioners and Board of Directors will report and present accountability of the Company's performance to the Shareholders.

ANNUAL GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS FISCAL YEAR 2016

In 2017, the Company organized Annual GMS for Fiscal Year 2016 on June 20, 2017 at Seminar 3 Room, PT Bursa Efek Indonesia, Jakarta. The Annual GMS was attended by 1,944,687,402 shares with legal voting rights or equal to 67.06% of total shares with legal voting rights issued by the Company.

Publication of Annual GMS Fiscal Year 2016

Mata Acara dan Kehadiran RUPS Tahunan 2016

RUPS Tahunan Tahun Buku 2016 Perseroan diselenggarakan pada:

Hari, Tanggal : Senin, 20 Juni 2017
Waktu : 09.12 – 10.05 WIB
Tempat : Ruang Seminar 3
PT Bursa Efek Indonesia
Jl. Jend Sudirman Kav.52-53
Jakarta 12190

Mata Acara RUPS Tahunan Tahun Buku 2016 adalah sebagai berikut :

1. Persetujuan Laporan Tahunan termasuk Laporan Tahunan Direksi, Laporan Pengawasan Dewan Komisaris, dan pengesahan Laporan Keuangan Tahun Buku 2016;
2. Penetapan penggunaan laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perseroan tahun buku 2016;
3. Pemberian kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik Perseroan untuk Tahun Buku 2017;
4. Penetapan gaji/honorarium dan tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan dan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji, tunjangan, tugas dan wewenang Direksi Perseroan;
5. Pengangkatan kembali Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan

Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang hadir dalam RUPS Tahunan Tahun Buku 2016 adalah sebagai berikut :

Direksi

1. Budiarto Halim – Direktur Utama
2. Hasan Aula – Wakil Direktur Utama
3. Sintawati Halim – Direktur
4. Andreas Harun Djumadi – Direktur
5. Sim Chee Ping – Direktur
6. Djohan Sutanto – Direktur
7. Jody Rasjidgandha – Direktur Independen

Dewan Komisaris

1. Lim Bing Tjay – Komisaris Independen

Dalam RUPS Tahunan Tahun Buku 2016 diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat setelah seluruh mata acara RUPS selesai dibahas. Terdapat pertanyaan untuk Mata Acara Pertama dan Mata Acara Keempat dari 1 pemegang saham Masyarakat atas nama Andry Ansjori sejumlah 130.000 saham.

Agenda and Attendance of Annual GMS 2016

Annual GMS Fiscal Year 2016 of the Company was held on:

Day, Date : Monday, June 20, 2017
Time : 09.12 – 10.05 WIB
Place : Seminar 3 Room
PT Bursa Efek Indonesia
Jl. Jend Sudirman Kav.52-53
Jakarta 12190

Annual GMS Fiscal Year 2016 agendas are as follows:

1. To approve on Annual Report, including Board of Directors' Annual Report, Board of Commissioners' Supervisory Report and Financial Statements Fiscal Year 2016 Ratification;
2. To stipulate allocation of net income for the year attributable to owner of parent entity for fiscal year 2016;
3. To delegate authority and attorney to the Board of Commissioners to appoint Public Accountant for Fiscal Year 2017;
4. To stipulate salary/honorarium and allowance for the Board of Commissioners members and to delegate authority to the Board of Commissioners to stipulate salary, allowance, duty and authority of the Board of Directors.
5. To reappoint the Company's Board of Directors and Board of Commissioners.

The Board of Directors and Board of Commissioners members who attended the Annual GMS Fiscal Year 2016, as follows:

Board of Directors

1. Budiarto Halim – President Director
2. Hasan Aula – Vice President Director
3. Sintawati Halim – Director
4. Andreas Harun Djumadi – Director
5. Sim Chee Ping – Director
6. Djohan Sutanto – Director
7. Jody Rasjidgandha –Independent Director

Board of Commissioners

1. Lim Bing Tjay – Independent Commissioner

In the Annual GMS Fiscal Year 2016, an opportunity to question and/or express opinion was provided after all of the GMS agendas are discussed completely. There was a question regarding First and Fourth Agenda asked by Public shareholder, Andri Ansjori the owner of 130,000 shares.



Mekanisme Pengambilan Keputusan dalam RUPS Tahunan Tahun Buku 2016

Keputusan RUPS dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.

Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara/voting, jumlah suara dan persentase keputusan rapat dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat yaitu :

Mata Acara Agenda	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstain
Mata Acara 1 1st Agenda	1.943.105.402 99,919 %	0 0 %	1.582.000 0,081 %
Mata Acara 2 2nd Agenda	1.944.687.402 100 %	0 0 %	0 0 %
Mata Acara 3 3rd Agenda	1.901.408.102 97,974 %	33.450.300 1,720 %	9.829.000 0,505 %
Mata Acara 4 4th Agenda	1.944.557.402 99,993 %	130.000 0,007 %	0 0 %
Mata Acara 5 5th Agenda	1.807.809.680 92,961 %	128.807.522 6,624 %	8.070.200 0,415 %

Decision Making Mechanism in Annual GMS Fiscal Year 2016

Annual GMS resolutions were taken by collective consensus. If the collective consensus failed to be achieved, the resolutions will be taken by voting.

Result of decision-making by voting, total votes and percentage of meeting resolutions of total attending shares with voting rights in the Meeting is explained below:

Keputusan RUPS Tahunan Tahun Buku 2016

Keputusan RUPS Tahunan Tahun Buku 2016 Perseroan pada pokoknya adalah sebagai berikut :

Mata Acara Pertama

Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2016, termasuk Laporan Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan, serta mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2016, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja sebagaimana tercantum dalam laporannya Nomor : RPC-3352/PSS/2017 tertanggal 20 Maret 2017 dengan pendapat Wajar Dalam Semua Hal Yang Material. Dengan demikian membebaskan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (*acquitt et de charge*) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2016, sepanjang tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2016.

Annual GMS Fiscal Year 2016 Resolutions

Annual GMS Fiscal Year 2016 Resolutions are principally as follows:

First Agenda Resolutions

Approved Annual Report of the Company for fiscal year 2016, including Board of Directors Report and Board of Commissioners' Supervisory Report, and ratified Financial Statements for fiscal year 2016, audited by Public Accountant Firm Purwantono, Sungkoro & Surja as disclosed in report Number: RPC-3352/PSS/2017 dated March 20, 2017 with Unqualified opinion in all Material aspects. Therefore, released all of the Board of Directors and Board of Commissioners upon responsibility and all liabilities (*acquitt et de charge*) over managerial and supervisory activities done during fiscal year 2016, as long those actions have been presented in Financial Statements Fiscal Year 2016.

Mata Acara Kedua

1. Menyetujui menetapkan penggunaan laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebesar Rp263.755.160.047,- yang akan digunakan untuk :
 - a. Pembagian dividen tunai sebesar Rp20,- setiap saham atau seluruhnya sebesar Rp58.000.000.000,- sebelum pajak, yang akan dibayarkan atas 2.900.000.000 saham;
 - b. Sebesar Rp1.000.000.000,- digunakan untuk pembentukan "cadangan wajib" untuk memenuhi ketentuan pasal 70 UU PT;
 - c. Sisanya dimasukkan sebagai laba ditahan.
2. Menyetujui memberikan kuasa dan melimpahkan kewenangan kepada Direksi Perseroan untuk mengatur tata cara pembayaran dividen tunai termaksud.

Mata Acara Ketiga

Menyetujui memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik yang terdaftar di OJK untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku 2017 dan memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut serta persyaratan lain penunjukannya, dan menunjuk Akuntan Publik pengganti dalam hal Akuntan Publik yang telah ditunjuk tersebut karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan tugas audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku 2017.

Mata Acara Keempat

Menyetujui memberikan kuasa kepada Wakil Pemegang Saham Utama untuk menetapkan gaji/honorarium dan tunjangan anggota Dewan Komisaris dan memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji, tunjangan, tugas dan wewenang Direksi Perseroan.

Mata Acara Kelima

1. Menyetujui mengangkat kembali seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk masa jabatan dengan periode yang sama sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan. Dengan demikian, terhitung sejak ditutupnya rapat ini sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan yang diadakan pada tahun 2022 (dua ribu dua puluh dua), susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

Direksi

Direktur Utama : Budiarto Halim
Wakil Direktur Utama : Hasan Aula
Direktur : Sintawati Halim
Direktur : Andreas Harun Djumadi
Direktur : Djohan Sutanto
Direktur : Sim Chee Ping
Direktur Independen : Jody Rasjidgandha

Second Agenda Resolutions

1. Approved allocation of net income for the year attributable to owner of parent entity amounted Rp263,755,160,047 to be disbursed for:
 - a. Cash dividend payment of Rp20 per share or entirely Rp58,000,000,000 gross before tax, to be paid on 2,900,000,000 shares;
 - b. Rp1,000,000,000 to be allocated for "mandatory reserves" in compliance with provisions in Article 70 UU PT;
 - c. Remaining balance is booked as retained earnings.
2. Approved and delegated attorney and authority to the Board of Directors to rearrange the cash dividend payment.

Third Agenda Resolutions

Approved to delegate authority to the Board of Commissioners to appoint Public Accountant registered at OJK and to audit Financial Statements for Fiscal Year 2017 and delegated authority to the Board of Commissioners to stipulate fee for the Public Accountant Firm altogether with the appointment requirements, and to appoint substitute Public Accountant in the case of appointed Public Accountant failed to complete audit duty on Financial Statements Fiscal Year 2017 due to any reason.

Fourth Agenda Resolutions

Approved to delegate authority to Representatives of Majority Shareholders to appoint salary/honorarium or allowance for the Board of Commissioners and to delegate authority to the Board of Commissioners to stipulate salary, allowance, duty and authority to the Board of Directors.

Fifth Agenda Resolutions

1. Approved to reappoint all of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners for the same periode terms of office as in the Articles of Association. Therefore, since closing of this meeting until closing of the Annual General Meetings of Shareholders held in 2022 (two thousand and twenty two), the Board of Directors and Board of Commissioners composition is as follows:

Board of Directors

President Director : Budiarto Halim
Vice President Director : Hasan Aula
Director : Sintawati Halim
Director : Andreas Harun Djumadi
Director : Djohan Sutanto
Director : Sim Chee Ping
Independent Director: Jody Rasjidgandha



Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Ardy Hady Wijaya
Komisaris : Richard Halim Kusuma
Komisaris Independen : Lim Bing Tjay

Board of Commissioners

President Commissioner : Ardy Hady Wijaya
Commissioner: Richard Halim Kusuma
Independent Commissioner : Lim Bing Tjay

- Menyetujui memberikan kuasa kepada Direksi perseroan untuk menyatakan keputusan rapat mengenai pengangkatan kembali anggota Direksi dan Dewan Komisaris perseroan dalam akta tersendiri di hadapan Notaris dan untuk memohon pemberitahuan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sehubungan dengan pengangkatan kembali tersebut, serta melakukan segala tindakan yang diperlukan dan disyaratkan oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku.

- Approved to delegate authority to the Board of Directors to declare meeting resolutions concerning reappointment of Board of Directors and Board of Commissioners members in the Company in separated deeds in front of Notary and to request announcement to Minsiter of Law and Human Rights of Republic of Indonesia in relation to the reappointment, as well as to perform every action which is necessary and required under prevailing Law.

Sehubungan dengan keputusan RUPST Mata Acara Kedua sebagaimana tersebut di atas dimana RUPS telah memutuskan untuk dilakukan pembayaran dividen dari laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perseroan sebesar Rp58.000.000.000,- sebelum pajak atau sebesar Rp20,- per saham yang akan dibagikan kepada 2.900.000.000 saham Perseroan, berikut adalah Jadwal dan Tata cara Pembagian Dividen Tunai Tahun Buku 2016 :

Concerning the Second AGMS Agenda resolutions mentioned above, the GMS had decided to pay dividend from net income for the year attributable to owner of parent entity amounted Rp58,000,000,000 gross before tax or Rp20 per share to be paid to 2,900,000,000 Company's shares, the Cash Dividend Payment Schedule and Mechanism for Fiscal Year 2016 is as follows:

No No	Keterangan Information	Tanggal Date
1.	Akhir Periode Perdagangan Saham dengan Hak Dividen (Cum Dividen) Cum Dividend Stock Exchange Trading Date <ul style="list-style-type: none"> Pasar Reguler dan Negoisasi Regular and Negotiated Market Pasar Tunai Cash Market 	4 Juli 2017 July 4, 2017 7 Juli 2017 July 7, 2017
2.	Akhir Periode Perdagangan Saham Tanpa Hak Dividen (Ex Dividen) Ex Dividend Stock Exchange Trading Date <ul style="list-style-type: none"> Pasar Reguler dan Negoisasi Regular and Negotiated Market Pasar Tunai Cash Market 	5 Juli 2017 July 5, 2017 7 Juli 2017 July 7,2017
3.	Tanggal Daftar Pemegang Saham yang berhak menerima Dividen (Recording Date) Determining date of Shareholders entitled to receive Cash Dividen into Securities Account (Recording Date)	7 Juli 2017 July 7, 2017
4.	Tanggal Pembayaran Dividen Tunai Tahun Buku 2016 Cash Dividen Payment Date	21 Juli 2017 July 21, 2017

Tata cara pembagian Dividen Tunai Perseroan Tahun Buku 2016 adalah sebagai berikut :

1. Dividen Tunai akan dibagikan kepada Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan ("DPS") atau *recording date* pada tanggal 7 Juli 2017 dan/atau pemilik saham Perseroan pada sub rekening efek di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") pada penutupan perdagangan tanggal 7 Juli 2017;
2. Bagi Pemegang Saham yang sahamnya dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI, pembayaran dividen tunai dilaksanakan melalui KSEI dan akan didistribusikan ke dalam rekening perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian pada tanggal 21 Juli 2017. Bukti pembayaran dividen tunai akan disampaikan oleh KSEI kepada Pemegang Saham melalui Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian dimana Pemegang Saham membuka rekeningnya. Sedangkan bagi Pemegang Saham yang sahamnya tidak dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI, maka pembayaran dividen tunai akan ditransfer ke rekening Pemegang Saham;
3. Dividen tunai tersebut akan dikenakan pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku. Jumlah pajak yang dikenakan akan menjadi tanggungan Pemegang Saham yang bersangkutan serta dipotong dari jumlah dividen tunai yang menjadi hak Pemegang Saham yang bersangkutan.

Realisasi Hasil Keputusan RUPS Tahun Buku 2016

Seluruh keputusan RUPS Tahunan Perseroan Tahun Buku 2016 telah direalisasikan pada tahun 2017.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN TAHUN BUKU 2015

Di tahun 2016, Perseroan menyelenggarakan RUPS Tahunan Tahun Buku 2015 pada tanggal 9 Juni 2016 yang berlokasi di Ruang Seminar, PT Bursa Efek Indonesia, Jakarta. RUPS Tahunan tersebut telah dihadiri oleh 2.023.708.262 saham yang memiliki hak suara yang sah atau setara dengan 69,783% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

Mechanism of Cash Dividend Fiscal Year 2016 Payment is as follows:

1. Cash Dividend will be paid to Shareholders whose names were listed on Company's Shareholders List ("DPS") or recording date on July 7, 2017 and/or shareholders of the Company in securities account at PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") at closing of trading on July 7, 2017;
2. Shareholders whose shares were included in KSEI collective deposit, cash dividend payment was carried out through KSEI and will be distributed to Securities company account and/or Custody Bank on July 21, 2017. The cash dividend payment receipt will be submitted by KSEI to Shareholders through Securities Company and/or Custody Bank where the Shareholders opened their accounts. However, for Shareholders whose shares are no longer included in KSEI collective deposit, the cash dividend payment will be transferred to the Shareholders' account.
3. The cash dividend will be added with tax according to prevailing tax law. Total applied tax will be paid by respective party and deducted from total cash dividends as rights of the respective shareholders.

Realization of Annual GMS Resolutions Fiscal Year 2016

All of the Annual GMS Fiscal Year 2016 Resolutions had been executed in 2017.

ANNUAL GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS FISCAL YEAR 2015

In 2016, the Company held Annual GMS Fiscal Year 2015 on June 9, 2016 at Seminar Room, PT Bursa Efek Indonesia, Jakarta. The Annual GMS was attended by 2,023,708,262 shares with eligible voting rights or equal to 69.783% from total shares with eligible voting rights issued by the Company.



Publikasi RUPS Tahunan Tahun Buku 2015

Publication of Annual GMS Fiscal Year 2015

Publikasi Publication	Tanggal Date	Media Media
Pengumuman RUPS Tahunan AGMS Announcement	3 Mei 2016 May 3, 2016	Investor Daily, Website BEI, Website Perseroan Investor Daily, IDX Website, the Company's Website
Pamanggilan RUPS Tahunan AGMS Invitation	18 Mei 2016 May 18, 2016	Investor Daily, Website BEI, Website Perseroan Investor Daily, IDX Website, the Company's Website
Pemberitahuan Ringkasan Risalah RUPS Tahunan Announcement of Summary of Minutes of AGMS	13 Juni 2016 June 13, 2016	Investor Daily, Website BEI, Website Perseroan Investor Daily, IDX Website, the Company's Website

Mata Acara dan Kehadiran RUPS Tahunan 2015

Agenda and Attendance of Annual GMS 2015

RUPS Tahunan Tahun Buku 2015 Perseroan diselenggarakan pada:

Hari, Tanggal : Kamis, 9 Juni 2016
Waktu : 10.00 – 11.00 WIB
Tempat : Ruang Seminar
PT Bursa Efek Indonesia
Jl. Jend Sudirman Kav.52-53
Jakarta 12190

Annual GMS Fiscal Year 2015 was held on:

Day, Date : Thursday, June 9, 2016
Time : 10.00 – 11.00 WIB
Location : Seminar Room
PT Bursa Efek Indonesia
Jl. Jend Sudirman Kav.52-53
Jakarta 12190

Mata Acara RUPS Tahunan Tahun Buku 2015 adalah sebagai berikut :

1. Laporan tahunan termasuk laporan tahunan Direksi, laporan pengawasan Dewan Komisaris, dan pengesahan laporan keuangan tahunan tahun buku 2015;
2. Penetapan penggunaan laba untuk tahun buku 2015;
3. Penunjukan Kantor Akuntan Publik Perseroan untuk tahun buku 2016;
4. Penetapan besarnya gaji/honorarium dan tunjangan lain bagi anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan.

Agendas of Annual GMS Fiscal Year 2015 are as follows:

1. Annual Report, including Board of Directors Annual Report, Board of Commissioners Supervisory Report, and ratification of Annual Financial Statements Fiscal Year 2015;
2. Stipulation of Net Income distribution for Fiscal Year 2015;
3. Public Accountant Firm Appointment for Fiscal Year 2016;
4. Stipulation of salary/honorarium and other allowances for the Board of Commissioners and Board of Directors members.

Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang hadir dalam RUPS Tahunan Tahun Buku 2015 adalah sebagai berikut :

Direksi

1. Budiarto Halim – Direktur Utama
2. Hasan Aula – Wakil Direktur Utama
3. Sintawati Halim – Direktur
4. Andreas Harun Djumadi – Direktur
5. Djohan Sutanto – Direktur
6. Jody Rasjidgandha – Direktur Independen

The Board of Directors and Board of Commissioners members who attended the Annual GMS 2015 were as follows:

Board of Directors

1. Budiarto Halim – President Director
2. Hasan Aula – Vice President Director
3. Sintawati Halim – Director
4. Andreas Harun Djumadi – Director
5. Djohan Sutanto – Director
6. Jody Rasjidgandha –Independent Director

Dewan Komisaris

1. Ardy Hady Wijaya – Komisaris Utama
2. Lim Bing Tjay – Komisaris Independen

Dalam RUPS Tahunan Tahun Buku 2015 diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat setelah seluruh mata acara RUPS selesai dibahas. Terdapat pertanyaan untuk Mata Acara Pertama dari 1 pemegang saham Masyarakat atas nama Andry Ansjori sejumlah 130.000 saham.

Mekanisme Pengambilan Keputusan dalam RUPS Tahunan Tahun Buku 2015

Keputusan RUPS dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.

Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara/*voting*, jumlah suara dan persentase keputusan rapat dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat yaitu :

Board of Commissioners

1. Ardy Hady Wijaya – President Commissioner
2. Lim Bing Tjay – Independent Commissioner

In the Annual GMS Fiscal Year 2015, an opportunity to question and/or express opinion was provided after all of the GMS agendas are discussed completely. There was a question regarding First Agenda asked by a Public shareholder, Andri Ansjori the owner of 130,000 shares.

Decision Making Mechanism in Annual GMS Fiscal Year 2015

Annual GMS resolutions were taken by collective consensus. If the collective consensus failed to be achieved, the resolutions will be taken by voting.

Result of decision-making by voting, total votes and percentage of meeting resolutions of total attending shares with voting rights in the Meeting is explained below:

Mata Acara Agenda	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstain
Mata Acara 1 1st Agenda	2.022.126.262 99,921 %	0 0 %	1.582.000 0,079 %
Mata Acara 2 2nd Agenda	2.023.708.262 100 %	0 0 %	0 0 %
Mata Acara 3 3rd Agenda	1.982.118.362 97,997 %	40.007.900 1,977 %	1.582.000 0,079 %
Mata Acara 4 4th Agenda	2.023.569.362 99,993 %	138.900 0,007 %	0 0 %





Keputusan RUPS Tahunan Tahun Buku 2015

Keputusan RUPS Tahunan Tahun Buku 2015 Perseroan pada pokoknya adalah sebagai berikut :

Mata Acara Pertama

Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2015, termasuk Laporan Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan, serta mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2015, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja sebagaimana tercantum dalam laporannya Nomor RPC-539/PSS/2016 tertanggal 23 Maret 2016 dengan pendapat Wajar Dalam Semua Hal Yang Material. Dengan demikian membebaskan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (*acquitt et de charge*) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2015, sepanjang tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2015.

Mata Acara Kedua

Menyetujui menetapkan penggunaan laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebesar Rp226.023.294.406,- yang akan digunakan untuk :

1. Pembagian dividen tunai sebesar Rp20,- setiap saham atau seluruhnya sebesar Rp58.000.000.000,- sebelum pajak, yang akan dibayarkan atas 2.900.000.000 saham;
2. Sebesar Rp1.000.000.000,- digunakan untuk pembentukan "cadangan wajib" untuk memenuhi ketentuan pasal 70 UU PT;
3. Sisanya dimasukkan sebagai laba ditahan.

Mata Acara Ketiga

Menyetujui memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2016, dan memberikan kewenangan kepada Direksi untuk menandatangani perjanjian kerja serta menetapkan honorarium dan persyaratan lain sehubungan dengan penunjukan tersebut.

Mata Acara Keempat

1. Memberikan kewenangan kepada Pemegang Saham Mayoritas yaitu PT Eralink International, untuk menentukan besarnya gaji dan tunjangan dan/atau manfaat lainnya Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2016, dengan jumlah kenaikan maksimal 10% dari tahun buku 2015;
2. Memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan besarnya Gaji, uang jasa dan tunjangan lainnya anggota Direksi (jika ada) seluruh anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2016.

Annual GMSS Fiscal Year 2015 Resolutions

AGMS Resolutions are principally as follows:

First Agenda Resolutions

Approved Annual Reports for Fiscal Year 2015, including Board of Directors Report and Board of Commissioners Supervisory Report as well as ratification of Financial Statements for Fiscal Year 2015 audited by Public Accountant Firm Purwantono, Sungkoro & Surja as disclosed in report No. RPC-539/PSS/2016 dated March 23, 2016 with Unqualified Opinion for all Material Aspect. Wherefore, honorary discharge the Board of Directors and Board of Commissioners for every responsibility and liability (*acquitt et de charge*) upon their managerial and supervisory activity done throughout 2015, as long the actions have been disclosed in the Financial Statements for fiscal year 2015.

Second Agenda Resolutions

Approved the distribution of profit for the year attributable to owner of parent entity amounted Rp226,023,294,406 as follows:

1. Distribute cash dividend of Rp20 per share or total amount of Rp58,000,000,000 before tax, that will be paid for 2,900,000,000 shares;
2. Allocate Rp1,000,000,000 as "general reserve" to comply with Article 70 in Limited Company law.
3. The outstanding is booked as retained earnings.

Third Agenda Resolutions

Approved to grant authority to the Board of Commissioners to appoint Public Accountant Firm to audit the Company's Financial Statements for Fiscal Year 2016, and granted authority to the Board of Directors to sign the working contract and stipulate honorarium and other requirements with regards to the appointment.

Fourth Agenda Resolutions

1. Granted authority to PT Eralink International, the Majority Shareholders, to formulate amount of salary and allowance and/or other benefits for the Board of Commissioners in Fiscal Year 2016, with maximum increase of 10% from fiscal year 2015;
2. Delegated authority to the Board of Commissioners to formulate amount of Salary, Incentive and other allowances for the Board of Directors (if any) for Fiscal Year 2016.

Sehubungan dengan keputusan RUPST Mata Acara Kedua sebagaimana tersebut di atas dimana RUPS telah memutuskan untuk dilakukan pembayaran dividen dari laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perseroan sebesar Rp58.000.000.000,- sebelum pajak atau sebesar Rp20,- per saham yang akan dibagikan kepada 2.900.000.000 saham Perseroan, berikut adalah Jadwal dan Tata cara Pembagian Dividen Tunai Tahun Buku 2015 :

In relation to the AGMS Secon Agenda Resolutions, the GMS has decided to pay dividend from income for the year attributable for owner of parent entity amounted Rp58,000,000,000 gross before tax or Rp20 per share to be paid on 2,900,000,000 Company's shares, the Cash Dividend Payment for Fiscal Year 2015 Schedule and Mechanism are as follows:

No No	Keterangan Information	Tanggal Date
1.	Akhir Periode Perdagangan Saham dengan Hak Dividen (Cum Dividen) Cum Dividend Stock Exchange Trading Date <ul style="list-style-type: none"> • Pasar Reguler dan Negoisasi Regular and Negotiated Market • Pasar Tunai Cash Market 	16 Juni 2016 June 16, 2016 21 Juni 2016 June 21, 2016
2.	Akhir Periode Perdagangan Saham Tanpa Hak Dividen (Ex Dividen) Ex Dividend Stock Exchange Trading Date <ul style="list-style-type: none"> • Pasar Reguler dan Negoisasi Regular and Negotiated Market • Pasar Tunai Cash Market 	17 Juni 2016 June 17, 2016 22 Juni 2016 June 22, 2016
3.	Tanggal Daftar Pemegang Saham yang berhak menerima Dividen (Recording Date) Determining date of Shareholders entitled to receive Cash Dividen into Securities Account (Recording Date)	21 Juni 2016 June 21, 2016
4.	Tanggal Pembayaran Dividen Tunai Tahun Buku 2015 Cash Dividen Payment Date	1 Juli 2016 July 1, 2016

Tata cara pembagian Dividen Tunai Perseroan Tahun Buku 2015 adalah sebagai berikut :

1. Dividen Tunai akan dibagikan kepada Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan ("DPS") atau *recording date* pada tanggal 21 Juni 2016 dan/atau pemilik saham Perseroan pada sub rekening efek di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") pada penutupan perdagangan tanggal 21 Juni 2016.
2. Bagi Pemegang Saham yang sahamnya dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI, pembayaran dividen tunai dilaksanakan melalui KSEI dan akan didistribusikan ke dalam rekening perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian pada tanggal 1 Juli 2016. Bukti pembayaran dividen tunai

Mechanism of Cash Dividend Fiscal Year 2015 Payment is as follows:

1. Cash Dividend will be paid to Shareholders whose names were listed on Company's Shareholders List ("DPS") or recording date on June 21, 2016 and/or shareholders of the Company in securities account at PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") at closing of trading on June 21, 2016.
2. Shareholders whose shares were included in KSEI collective deposit, cash dividend payment was carried out through KSEI and will be distributed to Securities company account and/or Custody Bank on July 1, 2016. The cash dividend payment receipt will be submitted by KSEI to Shareholders



akan disampaikan oleh KSEI kepada Pemegang Saham melalui Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian dimana Pemegang Saham membuka rekeningnya. Sedangkan bagi Pemegang Saham yang sahamnya tidak dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI, maka pembayaran dividen tunai akan ditransfer ke rekening Pemegang Saham.

3. Dividen tunai tersebut akan dikenakan pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku. Jumlah pajak yang dikenakan akan menjadi tanggungan Pemegang Saham yang bersangkutan serta dipotong dari jumlah dividen tunai yang menjadi hak Pemegang Saham yang bersangkutan.
4. Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Dalam Negeri yang berbentuk badan hukum yang belum mencantumkan Nomor Pokok Wajib Pajak ("NPWP") diminta menyampaikan NPWP kepada KSEI atau Biro Administrasi Efek PT Raya Saham Registra ("BAE") dengan alamat Plaza Sentral No.2F Kav 47, Jl. Jend. Sudirman, Jakarta Selatan, Jakarta 12930 paling lambat tanggal 21 Juni 2016 pada pukul 16.15 WIB. Tanpa pencantuman NPWP, dividen tunai yang dibayarkan kepada Wajib Pajak Dalam Negeri tersebut akan dikenakan PPh sebesar 30%.
5. Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Luar Negeri yang pemotongan pajaknya akan menggunakan tarif berdasarkan Persetujuan Penghidaran Pajak Berganda ("P3B") wajib memenuhi persyaratan pasal 26 Undang - Undang Pajak Penghasilan No. 36 Tahun 2008 tentang Perubahan Keempat atas Undang - Undang No. 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan serta penyampaian form DGT-1 atau DGT-2 yang akan dilegalisasi oleh Kantor Pelayanan Pajak Perusahaan Masuk Bursa kepada KSEI atau BAE paling lambat tanggal 28 Juni 2016 pukul 12.00 WIB, tanpa adanya dokumen dimaksud, dividen tunai yang dibayarkan akan dikenakan PPh pasal 26 sebesar 20%.

Realisasi Hasil Keputusan RUPS Tahun Buku 2015

Seluruh keputusan RUPS Tahunan Perseroan Tahun Buku 2015 telah direalisasikan pada tahun 2016.

through Securities Company and/or Custody Bank where the Shareholders opened their accounts. However, for Shareholders whose shares are no longer included in KSEI collective deposit, the cash dividend payment will be transferred to the Shareholders' account.

3. The cash dividend will be added with tax according to prevailing tax law. Total applied tax will be paid by respective party and deducted from total cash dividends as rights of the respective shareholders.
4. For Shareholders as Domestic Legal Entity Taxpayers who has not disclosed Tax Identification Number ("NPWP") shall submit the NPWP to KSEI or PT Raya Saham Negara as Securities Administral ("BAE") addressed at Plaza Sentral No.2F Kav 47, Jl. Jend. Sudirman, South Jakarta, Jakarta 12930 the latest on June 21, 2016 at 16.15 WIB. Without submitting NPWP, cash dividends paid to the Domestic Taxpayer will be charged by 30% Income Tax.
5. For the Shareholders as Foreign Taxpayers, the tax deduction will apply tariff based on Bilateral Double Tax Treaties ("P3B") shall comply with requirements in Article 26 Income Tax Law Number 36 of 2008 as Fourth Amendment on Law Number 7 of 1983 on Income Tax and submission of DGT - 1 or DGT - 2 form to be legalized by Tax Office of Public Company at Stock Exchange to KSEI or BAE the latest on June 28, 2016 at 12.00 WIB, without the mentioned document, the paid cash dividend will be charged by 20% Income Tax 26.

Realization of GMS Fiscal Year 2015 Resolutions

All of the Annual GMS Fiscal Year 2015 Resolutions had been executed in 2016.

DEWAN KOMISARIS

Dewan Komisaris bertindak mewakili kepentingan para pemegang saham Perseroan. Jumlah Dewan Komisaris Perseroan adalah 3 (tiga) orang yang terdiri dari Komisaris Utama, Komisaris, dan Komisaris Independen.

Jumlah Komisaris Independen telah sesuai dengan peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33 Tahun 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten dan Perusahaan Publik, dan ketentuan PT Bursa Efek Indonesia Nomor Kep-305/BEI/07-2004 tentang Peraturan No.I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas selain Saham yang Diterbitkan oleh Perusahaan Terdaftar, dimana minimum 30% dari Dewan Komisaris setiap perusahaan publik harus terdiri dari Komisaris Independen.

Per tanggal 31 Desember 2017, susunan Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut :

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Appointment Decree
Ardy Hady Wijaya	Komisaris Utama President Commissioner	Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan pada tanggal 20 Juni 2017 seperti tercantum dalam Akta Pernyataan Keputusan RUPS Tahunan No. 87 tanggal 20 Juni 2017
Richard Halim Kusuma	Komisaris Commissioner	The Company's Annual General Meeting of Shareholder on June 20, 2017 as stated in AGMS Deed No. 87 dated June 20, 2017
Lim Bing Tjay	Komisaris Independen Independent Commissioner	

TUGAS, TANGGUNG JAWAB & WEWENANG DEWAN KOMISARIS

Sesuai dengan Pedoman Kerja Dewan Komisaris Perseroan, tugas, tanggung jawab, dan wewenang Dewan Komisaris adalah sebagai berikut :

Tugas & Tanggung Jawab Dewan Komisaris

1. Dewan Komisaris bertugas melakukan pengawasan terhadap kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, dan memberi nasihat kepada Direksi;
2. Dalam kondisi tertentu, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan RUPS tahunan dan RUPS lainnya sesuai dengan kewenangannya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan anggaran dasar;

BOARD OF COMMISSIONERS

Board of Commissioners acts to represent interest of the Shareholders. Board of Commissioners membership comprises of 3 (three) person including President Commissioner, Commissioner and Independent Commissioner.

Number of Independent Commissioners has complied with Financial Service Authority Regulation No. 33 of 2014 concerning Board of Directors and Board of Commissioners in Listed Entity and Company, and PT Bursa Efek Indonesia No. Kep-305/BEI/07-2004 Regulation regarding Regulation No. I-A on Shares and Non-Shares Equity Securities Listing Issued by Public Company, where at least 30% of the Board of Commissioners in the Public Company shall consist be Independent Commissioners.

As of December 31, 2017, the Board of Commissioners composition is as follows:

DUTY, RESPONSIBILITY, AND AUTHORITY OF BOARD OF COMMISSIONERS

According to Board of Commissioners Charter, the duty, responsibility and authority of the Board of Commissioners are as follows:

Duty and Responsibility of Board of Commissioners

1. Board of Commissioners is in charge to supervise managerial policy, general managerial activity and provide advise to the Board of Directors;
2. Under particular circumstances, the Board of Commissioners shall organize Annual GMS and other GMS according to their authorities as regulated in the Law and Articles of Association;



- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 3. Anggota Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian; 4. Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya Dewan Komisaris wajib membentuk Komite Audit dan dapat membentuk komite lainnya; 5. Dewan Komisaris wajib melakukan evaluasi terhadap kinerja komite yang membantu pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya setiap akhir tahun buku; 6. Meneliti dan menelaah laporan tahunan yang dipersiapkan oleh Direksi serta menandatangani laporan tersebut, serta memastikan bahwa Laporan Tahunan Perusahaan telah memuat informasi mengenai identitas, pekerjaan-pekerjaan utama, jabatan Dewan Komisaris di perusahaan lain, termasuk rapat-rapat yang dilakukan dalam satu tahun buku (rapat internal maupun rapat gabungan dengan Direksi), serta honorarium yang diterima dari Perusahaan; 7. Memberikan tanggapan atas laporan berkala Direksi (triwulan, tahunan) serta pada setiap waktu yang diperlukan mengenai perkembangan Perusahaan pada setiap waktu serta melaporkan hasil pelaksanaan tugasnya kepada Pemegang Saham; 8. Berkoordinasi dan melakukan evaluasi Akuntan Publik yang akan melakukan pemeriksaan atas buku-buku Perusahaan, untuk kemudian diajukan sebagai usulan kepada RUPS; 9. Memastikan bahwa auditor eksternal, auditor internal, dan komite audit serta komite lainnya, memiliki akses terhadap catatan akuntansi, data penunjang, dan informasi mengenai Perusahaan, sepanjang diperlukan untuk melaksanakan tugasnya; 10. Menentukan sistem nominasi, evaluasi kinerja, remunerasi yang transparan bagi Dewan Komisaris dan Direksi melalui fungsi nominasi dan remunerasi; 11. Meningkatkan kompetensi dan pengetahuannya secara berkesinambungan untuk menjalankan fungsi sebagai Dewan Komisaris secara profesional; 12. Setiap anggota Dewan Komisaris tidak dapat bertindak sendiri-sendiri, melainkan berdasarkan keputusan Dewan Komisaris. | <ol style="list-style-type: none"> 3. The Board of Commissioners shall exercise every duty and responsibility with good will, full of responsibility and prudently; 4. To support effectiveness of their duty and responsibility implementation, the Board of Commissioners shall establish Audit Committee and may establish other Committees; 5. The Board of Commissioners shall evaluate performance of the Committee assisting their duty and responsibility implementation in every end of fiscal year; 6. Examine and review Annual Report prepared by the Board of Directors and signed the report, as well as ensure that the Annual Report has disclosed information about the Board of Commissioners' profile, primary jobs, and position in other companies, including the meetings organized in one fiscal year (internal meeting and Joint Meeting with the Board of Directors), as well as honorarium accepted from the Company; 7. Provided opinion on the Board of Directors periodic reports (quarter and annual) as well as anytime necessary, regarding the Company's progress and report the duty implementation to the Shareholders; 8. Coordinate and evaluate the Public Accountant who audited the Company's documents, to be processed as recommendation to the GMS; 9. Ensure that the External Auditor, Internal Auditor and Audit Committee as well as other Committees, having access to the Accounting documents, supporting data and information about the Company as needed to perform their duties; 10. Determine the transparent nomination, performance evaluation and remuneration system for the Board of Commissioners and Board of Directors through nomination and remuneration function; 11. Continuously develop competency and knowledge to carry out their functions as Board of Commissioners professionally; 12. Every Board of Commissioners member shall not act individually but under Board of Commissioners' decision. |
|--|--|

Wewenang Dewan Komisaris

1. Dewan Komisaris berwenang memberhentikan sementara anggota Direksi dengan menyebutkan alasannya;
2. Dalam hal terdapat anggota Direksi yang diberhentikan sementara oleh Dewan Komisaris, maka Perusahaan wajib menyelenggarakan RUPS dalam jangka waktu paling lambat 90 (sembilan

Authority of Board of Commissioners

1. Board of Commissioners has the authority to administer Board of Directors member temporary lay-off by explaining the reason;
2. In the case of a Board of Directors member who is being temporarily laid-off by the Board of Commissioners, the Company shall organize the GMS the latest within 90 (ninety) days after the



puluh) hari setelah tanggal pemberhentian sementara. Dalam hal RUPS sebagaimana dimaksud tidak dapat mengambil keputusan atau setelah lewatnya jangka waktu dimaksud RUPS tidak diselenggarakan, maka pemberhentian sementara anggota Direksi menjadi batal;

3. Dewan Komisaris dapat melakukan tindakan pengurusan perusahaan dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu. Wewenang tersebut ditetapkan berdasarkan anggaran dasar atau keputusan RUPS;
4. Sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan, Dewan Komisaris berwenang untuk memberikan persetujuan kepada Direksi dalam melakukan perbuatan hukum tertentu;
5. Dewan Komisaris memberikan persetujuan kepada Direksi untuk tindakan Direksi dalam hal :
 - a. Perbuatan hukum mengalihkan /melepaskan barang tidak bergerak yang jumlahnya melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Dewan Komisaris dan/atau menjadikan jaminan hutang harta kekayaan Perusahaan; (kurang dari 50% (lima puluh persen) jumlah kekayaan bersih Perseroan);
 - b. Menerima atau memberi pinjaman uang dalam jumlah melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris, sepanjang penerimaan atau pemberian uang tersebut tidak memerlukan persetujuan RUPS;
 - c. Melakukan kerja sama, mendirikan suatu usaha baru atau turut serta pada perusahaan lain baik di dalam maupun diluar negeri yang jumlahnya melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris, sepanjang hal tersebut tidak memerlukan persetujuan RUPS.
6. Memberikan persetujuan atas proses evaluasi calon anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan, yang dilaksanakan sesuai kebijakan yang berlaku;
7. Melaksanakan proses penunjukkan calon auditor eksternal dan apabila diperlukan dapat meminta bantuan Direksi dalam proses penunjukannya, serta menyampaikan kepada RUPS;
8. Memberikan tanggapan atas laporan berkala Direksi serta pada setiap waktu yang diperlukan mengenai perkembangan Perusahaan dan melaporkan hasil pelaksanaan tugasnya kepada pemegang saham seperti yang diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan.

temporary lay-off effective date. If the GMS failed to make decision or no GMS is held after the period, the Board of Directors member temporary lay-off is void;

3. Board of Commissioners is eligible to perform managerial action under particular condition and period. The authority is stipulated based on Articles of Association or GMS resolution;
4. According to Articles of Association, the Board of Commissioners is eligible to grant approval to the Board of Directors in administering particular legal action;
5. The Board of Commissioners grants approval to the Board of Directors on the following actions:
 - a. Legal actions to transfer/release immovable assets with amount exceeding the limit over periods as stipulated by the Board of Commissioners and/or place the assets as loans collateral (less than 50 (fifty percent) of the Company's Net Assets;
 - b. Receive or provide cash borrowing with amount exceeding the limit over periods as stipulated in the BOC Meeting, as long the loan facility does not require approval from the GMS;
 - c. Engage in partnership, establish new business or join with other companies both domestic and overseas, with amount exceeding the limit over periods as stipulated in the Board of Commissioners Meeting, as long the condition does not require approval from the GMS.
6. Grant approval on the evaluation of Board of Directors and Board of Commissioners member candidate that is carried out in accordance with prevalent policies;
7. Perform External Auditor candidate appointment process and, if necessary, may request for the Board of Directors' assistance during the appointment process, and report to the GMS;
8. Provide opinion on the Board of Directors periodic report and anytime requested regarding the Company's progress and report the dtv implementation to the Shareholders as regulated in the Articles of Association.

Nama Name	Pendidikan Education	Pengalaman / Keahlian Experience / Expertise
<p>Lim Bing Tjay Komisaris Independen Independent Commissioner</p>	<p>Sekolah Tinggi Ilmu Informatika NOVI, Amsterdam di Belanda tahun 1971.</p> <p>NOVI Informatics Institute, Amsterdam in 1971.</p>	<p>29 tahun pengalaman di berbagai posisi penting/ strategis sebagai Direktur Utama/CEO di berbagai <i>World Class Multinational Companies</i> Serta perusahaan IT dan Telekomunikasi di Indonesia.</p> <p>29 years of experience in various key/strategic positions as President Director/CEO in World- Class Multinational Companies and Indonesia IT and Telecommunication companies.</p>

PEDOMAN KERJA DEWAN KOMISARIS

Dalam melaksanakan tugasnya Dewan Komisaris berpedoman pada Pedoman Kerja Dewan Komisaris. Pedoman Kerja Dewan Komisaris berisi petunjuk tata laksana kerja Dewan Komisaris serta menjelaskan tahapan aktivitas secara terstruktur, sistematis, mudah dipahami dan dapat dijalankan dengan konsisten, dapat menjadi pedoman bagi Dewan Komisaris untuk melaksanakan tugas masing-masing untuk mencapai Visi dan Misi Perseroan.

Pedoman Kerja Dewan Komisaris disusun berdasarkan prinsip-prinsip hukum korporasi, ketentuan Anggaran Dasar, peraturan dan ketentuan perundang-undangan yang berlaku, arahan Pemegang Saham serta praktik-praktik terbaik Tata Kelola Perusahaan yang Baik. Isi Pedoman Kerja Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut sebagai berikut :

1. Pengangkatan, pemberhentian, pengunduran diri dan pemberhentian sementara Dewan Komisaris;
2. Kedudukan Dewan Komisaris dalam organisasi;
3. Organisasi Dewan Komisaris;
4. Tugas, tanggung jawab, dan wewenang Dewan Komisaris;
5. Kebijakan Remunerasi Dewan Komisaris;
6. Rapat dan Pelaporan Dewan Komisaris;
7. Rencana jangka panjang, rencana kerja dan anggaran Perseroan;
8. Kode Etik Dewan Komisaris;
9. Hubungan Direksi dengan Dewan Komisaris;
10. Evaluasi Kinerja Dewan Komisaris.

BOARD OF COMMISSIONERS WORKING MANUAL

In carrying out their duties, the Board of Commissioners refers to Board of Commissioners Working Manual (Board Manual). The Board of Commissioners Charter discloses Board of Commissioners working procedure and explains the activity stage in order, systematic, easy to be understood and practicable consistently as guideline for the Board of Commissioners to carry out their individual duties to achieve vision and mission of the Company.

The Board of Commissioners manual is prepared based on corporate legal principle, provisions in the Articles of Association as well as prevailing Law and Regulation, Shareholders Aspiration and Good Corporate Governance best practices. Contents of the Board of Commissioners Manual are as follows:

1. Board of Commissioners appointment, discharge, resignation and temporary lay-off;
2. Board of Commissioners' position in the organization;
3. Board of Commissioners organization;
4. Duty, responsibility and authority of the Board of Commissioners;
5. Board of Commissioners remuneration policy;
6. Board of Commissioners meeting & reporting;
7. Business Plan, Work and Budget Plan;
8. Board of Commissioners Ethical Code;
9. Board of Directors and Board of Commissioners Relationship;
10. Board of Commissioners performance evaluation.

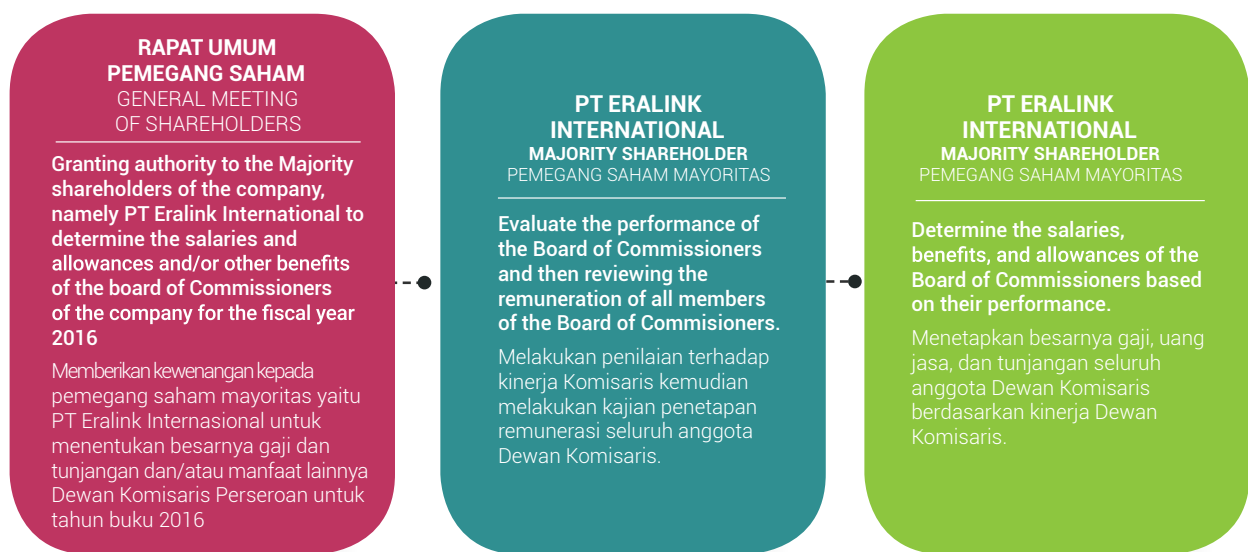


PROSEDUR PENERAPAN, DASAR PENETAPAN, STRUKTUR DAN BESARNYA REMUNERASI DEWAN KOMISARIS

Merujuk pada pasal 113 Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 tahun 2007, besarnya gaji dan honorarium serta tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris ditetapkan oleh RUPS. Dalam RUPS Perseroan, RUPS memberikan kewenangan kepada PT Eralink International selaku Pemegang Saham Mayoritas Perseroan untuk menentukan besarnya gaji dan tunjangan dan/atau manfaat lainnya Dewan Komisaris.

BOARD OF COMMISSIONERS REMUNERATION PROCEDURE, DECREE AND REMUNERATION STRUCTURE

Referring to Article 113 Limited Company Law No. 40 of 2007, amount of salary and honorarium as well as allowances for the Board of Commissioners members are formulated in the GMS. In the meeting the GMS delegated authority to PT Eralink International as Majority Shareholders to stipulate amount of salary and allowance and/or other benefits for the Board of Commissioners.



Struktur Remunerasi Dewan Komisaris

Berikut adalah struktur remunerasi Dewan Komisaris Perseroan :

1. Honorarium
2. Tunjangan Hari Raya
3. Fasilitas
 - a. Fasilitas Kendaraan
 - b. Fasilitas Kesehatan
 - c. Fasilitas Bantuan Hukum
4. Bonus Tahunan

Realisasi Remunerasi Dewan Komisaris Tahun 2017

RUPST tanggal 9 Juni 2017 menyetujui pemberian wewenang kepada Pemegang Saham Mayoritas Perseroan, yakni PT Eralink International untuk menentukan besarnya gaji dan tunjangan dan/ atau manfaat lainnya Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2017 sebesar Rp 8,59 miliar, mengalami peningkatan 7,61% dari tahun 2016.

Board of Commissioners Remuneration Structure

The Board of Commissioners remuneration structure includes:

1. Honorarium
2. Religious Holiday Allowance
3. Facilities
 - a. Vehicle Facility
 - b. Health Benefit
 - c. Legal Assistance
4. Annual Bonus

Realization of Board of Commissioners Remuneration in 2017

AGMS on June 9, 2017 approved delegation of authority to the Majority Shareholders of the Company, PT Eralink International to stipulate amount of salary and allowance and/or other benefits to the Board of Commissioners for fiscal year 2017 amounted Rp8,59billion, increased 7,61% from 2016.

Hubungan Remunerasi Dewan Komisaris Dengan Kinerja Perusahaan

Penetapan penghasilan berupa gaji/honorarium, tunjangan, dan fasilitas yang bersifat tetap dilakukan dengan mempertimbangkan faktor pendapatan, aktiva, serta kondisi dan kemampuan keuangan Perseroan, serta tingkat inflasi dan faktor-faktor lain yang relevan serta tidak bertentangan dengan peraturan perundang undangan. Sedangkan tunjangan yang bersifat variable dilakukan dengan mempertimbangkan faktor pencapaian target serta faktor-faktor lain yang relevan.

RAPAT DEWAN KOMISARIS

Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33 Tahun 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten dan Perusahaan Publik pasal 31, Rapat Dewan Komisaris diadakan paling kurang 1 (satu) kali dalam 2 (dua) bulan.

Selama tahun 2017 Dewan Komisaris bertemu dalam 6 (enam) rapat. Catatan kehadirannya adalah sebagai berikut:

Correlation Between Board of Commissioners Remuneration with Company's Performance

Stipulation of remuneration that includes salary/honorarium, allowance and fixed facilities is done by considering the Company's revenue, assets as well as financial condition and capacity, also inflation rate and other relevant factors that not violating the Law. However, variable allowance is stipulated by considering target achievement and other relevant factors.

BOARD OF COMMISSIONERS MEETING

Pursuant to Financial Service Authority Regulation No. 33 of 2014 concerning Board of Directors and Board of Commissioners in Listed Entity and Company Article 16, the Board of Commissioners Meeting shall be organized minimum 1 (once) in 2 (two) months.

Throughout 2017, the Board of Commissioners held 6 (six) meetings with the meeting attendance list is below:

Rapat Dewan Komisaris

Board of Commissioners Meetings

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Kehadiran Total Attendance	Persentase Kehadiran Attendance Percentage
Ardy Hady Wijaya	Komisaris Utama President Commissioner	6	100%
Richard Halim Kusuma	Komisaris Commissioner	5	83,33%
Lim Bing Tjay	Komisaris Independen Independent Commissioner	6	100%



KEBIJAKAN MENGENAI PENILAIAN TERHADAP KINERJA DIREKSI & DEWAN KOMISARIS

PENILAIAN KINERJA DIREKSI

Kinerja Direksi dinilai dari Indikator Pencapaian Kinerja ("Key Performance Indicators – KPI") yang ditetapkan oleh Dewan Komisaris. Dewan Komisaris mengevaluasi capaian kinerja Direksi untuk menetapkan besarnya remunerasi Direksi.

Indikator Kinerja Utama Direksi

	No No	Perspektif Perspective	Indikator Pencapaian Kinerja Key Performance Indicators	Sub Bobot Sub Weight
Keuangan Financial Bobot Weight 30%	1.	Penjualan Neto Net Sales	% Pertumbuhan penjualan neto % Net Sales Growth	30%
	2.	Beban Expenses	% Pertumbuhan beban % Expenses Growth	30%
	3.	Laba Income	% Pertumbuhan laba % Income Growth	40%
Bisnis Proses Business Process Bobot Weight 30%	4.	Pengembangan Jaringan Usaha Business Network Development	% Pertumbuhan outlet % Outlet Growth	40%
	5.	Pengembangan Aliansi Strategis Strategic Alliances Development	Pertumbuhan jumlah aliansi strategis Growth of the strategic alliance numbers	20%
	6.	Pengembangan Struktur Organisasi Perusahaan yang Efektif Development of an Effective Organization Structure	Jumlah pengembangan struktur organisasi perusahaan yang terimplementasi. The number of implemented organizational structure development.	20%
	7.	Penerbitan dan Penelaahan Standar Operasional Operasi (SOP) Perusahaan Issuance and Review of Company's Standard Operating (SOP).	Jumlah SOP yang diterbitkan dan ditelaah. The number of issued and reviewed SOP.	20%

BOARD OF DIRECTORS & BOARD OF COMMISSIONERS PERFORMANCE ASSESSMENT POLICY

BOARD OF DIRECTORS PERFORMANCE ASSESSMENT

The Board of Directors performance is assessed based on Key Performance Indicators ("KPI") that are formulated by the Board of Commissioners. The Board of Commissioners evaluates the Board of Directors performance achievement to stipulate the Board of Directors' remuneration.

Board of Directors Key Performance Indicators

	No No	Perspektif Perspective	Indikator Pencapaian Kinerja Key Performance Indicators	Sub Bobot Sub Weight
Pelanggan Costumers Bobot Weight 10%	8.	Penerbitan dan penelaahan Standar Operasional Operasi (SOP) Perusahaan. Issuance and review of Company's Standard Operating (SOP).	Indeks kepuasan pelanggan Customer satisfaction index	100%
	9.	Peningkatan Tata Kelola Perusahaan yang Baik. Good Corporate Governance Improvement.	Indeks GCG CGC Index	50%
Tata Kelola Perusahaan Good Corporate Governance Bobot Weight 20%	10.	Pengembangan Kegiatan CSR CSR Event DEvelopments	Jumlah Kegiatan CSR yang diselenggarakan. The number of implemented CSR activities.	50%
	11.	Pengembangan kompetensi melalui pelatihan Competency development through training.	Jumlah pelatihan yang telah diikuti The number of participated training	100%
Pengembangan Kompetensi Competency Development Bobot Weight 20%				
TOTAL	100 %			





Berikut adalah Penilaian kinerja Direksi berdasarkan perspektif yang ditunjukkan dalam KPI Direksi :

The Board of Directors Performance Assessment based on perspective in Board of Directors' KPI is as follows:

No. No.	Perspektif Perspective	Target Target	Realisasi Realization
1.	Keuangan Financial	30%	34,47%
2.	Proses Bisnis Business Process	30%	36,72%
3.	Pelanggan Costumers	10%	15,76%
4.	Tata Kelola Perusahaan Good Corporate Governance	20%	21,89%
5.	Pengembangan Kompetensi Competency Development	10%	10,27%
JUMLAH / TOTAL		100 %	119,11%

PENILAIAN KINERJA DEWAN KOMISARIS

Penilaian kinerja Dewan Komisaris dilakukan dengan sistem *self assessment*. Penilaian kinerja Dewan Komisaris berdasarkan indikator umum yang ditetapkan dalam Rapat Dewan Komisaris.

Indikator Kinerja Utama Dewan Komisaris

BOARD OF COMMISSIONERS PERFORMANCE ASSESSMENT

Board of Commissioners performance assessment is done by self-assessment. The Board of Commissioners performance assessment is based on general indicators stipulated in the Board of Commissioners meeting, as follows:

Board of Commissioners Key Performance Indicators

No. No.	Perspektif Perspective	Bobot Weight
1.	Terlaksananya pemantauan efektivitas praktik GCG. Implementation of GCG practices effectiveness.	20%
2.	Penyusunan Indikator Kerja Utama Direksi. Establishment of Key Performance Indicator for the Board of Directors.	10%
3.	Terlaksananya Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan. Implementation of Annual Budget Plan.	20%

No. No.	Perspektif Perspective	Bobot Weight
4.	Terlaksananya rencana pengembangan perusahaan. Implementation of corporate development plan.	10%
5.	Tercapainya kinerja Komite Audit. Achievement of the Audit Committee's Performance.	20%
6.	Terlaksananya pemantauan efektivitas pelaksanaan CSR. Implementation of CSR activities effectiveness monitoring	20%

Berikut adalah Penilaian kinerja Dewan Komisaris:

The Board of Commissioners performance assessment is tabulated below:

No. No.	Perspektif Perspective	Target Target	Realisasi Realization
1.	Terlaksananya pemantauan efektivitas praktik GCG. Implementation of GCG practices effectiveness.	20%	23,68%
2.	Penyusunan Indikator Kerja Utama Direksi. Establishment of Key Performance Indicator for the Board of Directors.	10%	13,09%
3.	Terlaksananya Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan. Implementation of Annual Budget Plan.	20%	24,97%
4.	Terlaksananya rencana pengembangan perusahaan. Implementation of corporate development plan.	10%	11,64%
5.	Tercapainya kinerja Komite Audit. Achievement of the Audit Committee's Performance.	20%	26,77%
6.	Terlaksananya pemantauan efektivitas pelaksanaan CSR. Implementation of CSR activities effectiveness monitoring	20%	25,89%
JUMLAH / TOTAL		100 %	126,04%



KOMITE AUDIT

Untuk memenuhi ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit, Perseroan telah membentuk Komite Audit.

Tujuan pembentukan Komite Audit adalah untuk membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan fungsi pengawasan sebagai salah satu pilar utama dalam penerapan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik dalam Perseroan. Komite Audit Perseroan diketuai oleh Komisaris Independen.

Per tanggal 31 Desember 2017, susunan Komite Audit Perseroan adalah sebagai berikut :

AUDIT COMMITTEE

To fulfill provisions in the Financial Service Authority Regulation Number 55/POJK.04/2015 concerning Audit Committee Establishment and Charter, the Company has established Audit Committee.

Purpose of the Audit Committee establishment is to help the Board of Commissioners in exercising supervisory function as one of main pillars in good corporate governance principles implementation in the Company. Audit Committee is led by Independent Commissioner.

As of December 31, 2017, composition of Company's Audit Committee is as follows:

Nama Name	Posisi dalam Komite Position in the Committee	Dasar Pengangkatan Basis for Appointment	Periode Jabatan Term of Office	Posisi di Perseroan Position in the Company
Lim Bing Tjay	Ketua Chairman	Surat Keputusan Dewan Komisaris Tanggal 22 Oktober 2012	22 Oktober 2012 – sekarang	Komisaris Independen Independent Commissioner
Rodolfo C. Balmater	Anggota Member	Board of Commissioners Decree dated October 22, 2012	October 22, 2012 - present	Pihak Independen Independent Party
Irawan Riza	Anggota Member			Pihak Independen Independent Party

DASAR HUKUM PEMBENTUKAN KOMITE AUDIT

Komite Audit Perseroan dibentuk berdasarkan peraturan peraturan /perundangan sebagai berikut:

1. Undang-Undang Nomor : 40/2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor : 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik;
3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor : 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit;
4. Keputusan Direksi PT Bursa Efek Jakarta No. Kep-305/BEJ/07- 2004 tanggal 19 Juli 2004 tentang Peraturan No. I-A tentang Pencatatan Saham dan Efek Bersifat Ekuitas Selain Saham Yang Diterbitkan Oleh Perusahaan Tercatat;
5. Pedoman Kerja Dewan Komisaris.

AUDIT COMMITTEE ESTABLISHMENT LEGAL FRAMEWORK

The Audit Committee is established referring to following Law/Regulations:

1. Law No. 40/2007 on Limited Company;
2. Financial Service Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014 regarding Board of Directors and Board of Commissioners in Listed Entity or Company;
3. Financial Service Authority Regulation No: 55/POJK.04/2015 regarding Audit Committee Establishment and Charter;
4. PT Bursa Efek Jakarta BOD Decree No. Kep-305/BEJ/07-2004 dated July 19, 2004 concerning Regulation No. I-A regarding Non-Shares Equity Securities Listing Issued by Public Company;
5. Board of Commissioners Charter.

PROFIL KOMITE AUDIT

Lim Bing Tjay

Ketua

Profil Bapak Lim Bing Tjay dapat dilihat pada bagian Profil Manajemen pada halaman 51.

Rodolfo C. Balmater

Anggota

Profil Bapak Rodolfo C. Balmater dapat dilihat pada bagian Profil Manajemen pada halaman 60.

Irawan Riza

Anggota

Profil Bapak Irawan Riza dapat dilihat pada bagian Profil Manajemen pada halaman 61.

TUGAS, TANGGUNG JAWAB & WEWENANG KOMITE AUDIT

Sesuai dengan Pedoman Kerja Komite Audit, tugas, tanggung jawab, dan wewenang Komite Audit adalah sebagai berikut :

Tugas & Tanggung Jawab Komite Audit

1. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perusahaan kepada publik dan/atau pihak otoritas antara lain laporan keuangan, proyeksi, dan laporan lainnya terkait dengan informasi keuangan Perusahaan;
2. Memeriksa hasil seleksi auditor independen dari manajemen dan merekomendasikan calon auditor independen yang akan mengaudit laporan keuangan tahunan perusahaan kepada Dewan Komisaris serta melakukan pengawasan terhadap kinerja auditor eksternal;
3. Melakukan evaluasi terhadap efektivitas pelaksanaan tugas pokok dan fungsi dari Internal Audit;
4. Melakukan penelaahan terhadap desain dan pelaksanaan kebijakan serta prosedur untuk memperoleh keyakinan yang memadai mengenai efektivitas pengendalian internal;
5. Memastikan terdapat pengendalian internal yang memadai bahwa kegiatan operasi Perusahaan dijalankan dengan mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang Pasar Modal dan peraturan-perundang undangan lainnya yang berkaitan dengan kegiatan operasi Perusahaan;
6. Memastikan bahwa sistem dan pelaksanaan pengendalian internal telah cukup memadai di Perusahaan dalam pengamanan Aset dan pencatatan Kewajiban/Hutang secara benar sehingga dapat menghindari risiko materil penyajian Laporan Keuangan dalam satu tahun buku;

AUDIT COMMITTEE PROFILE

Lim Bing Tjay

Chairman

Brief profile of Mr. Lim Bing Tjay is presented at Mangement Profile section at page 51.

Rodolfo C. Balmater

Member

Brief profile of Mr. Rodolfo C. Balmater is presented at Mangement Profile section at page 60.

Irawan Riza

Member

Brief profile of Mr. Irawan Riza is presented at Mangement Profile section at page 61.

DUTY, RESPONSIBILITY & AUTHORITY OF AUDIT COMMITTEE

According to the Audit Committee Charter, duty, responsibility and authority of the Audit Committee are as follows:

Duty & Responsibility of Audit Committee

1. Review Financial Information that will be issued by the Company to public and/or regulatory authority, such as financial report, projection and other reports related with the Company's financial information;
2. Examine result of independent auditor's selection from the Management and recommend independent auditor candidate who will audit the Company's financial statements to the Board of Commissioners as well as perform monitoring on the external auditor's performance;
3. Evaluate effectiveness of primary duty and function implementation done by the Internal Audit;
4. Review the policy design and implemenation, as well as procedure, to obtain sufficient assurance on effectiveness of the internal control;
5. Ensure availability of sufficient internal control so that the operational activity will be carried out in compliance with prevailing Stock Market Law and other regulations related with the Company's operational activity;
6. Ensure that internal control system and implementation have been sufficient in the course of assets protection and Liabilities/ Loans administration correctly to avoid Financial Statements presentation material risk in a fiscal year;



7. Melaksanakan tugas khusus yang diberikan oleh Dewan Komisaris.

Wewenang Komite Audit

1. Komite Audit mempunyai wewenang mengakses dokumen, data, dan informasi Perusahaan tentang karyawan, dana, aset, dan sumber daya Perusahaan yang diperlukan berkaitan dengan pelaksanaan tugasnya;
2. Dalam melaksanakan wewenang sebagaimana diatur dalam nomor 1 di atas, Komite Audit bekerjasama dengan mitra kerja di antaranya: Organ Pendukung Komite Komisaris, satuan kerja terkait di level manajemen antara lain: Internal Audit, dan Unit-unit operasional perusahaan terkait;
3. Jika diperlukan, Komite Audit dapat melibatkan tenaga ahli dan/atau konsultan/pihak independen di luar anggota Komite Audit yang diperlukan untuk membantu pelaksanaan tugasnya dengan persetujuan Dewan Komisaris dan atas biaya Perusahaan;
4. Jika diperlukan, dalam melaksanakan tugas dan kewajibannya, Komite Audit dapat membentuk suatu tim yang bersifat *ad hoc*, dimana kriteria dan periode penugasannya disesuaikan dengan jenis pekerjaannya;
5. Mengkaji independensi, objektivitas serta merekomendasikan Auditor Eksternal kepada Dewan Komisaris yang akan dipilih oleh Perusahaan untuk mengaudit Laporan Keuangan Perusahaan;
6. Komite Audit mempunyai wewenang berkomunikasi langsung dengan karyawan, termasuk Direksi dan pihak yang menjalankan fungsi audit internal, manajemen risiko, dan Auditor terkait tugas dan tanggung jawab Komite Audit;
7. Komite Audit melakukan kewenangan lain yang diberikan oleh Dewan Komisaris.

INDEPENDENSI KOMITE AUDIT

Jabatan Ketua Komite Audit Perseroan dijabat oleh Bapak Lim Bing Tjay selaku Komisaris Independen dan mempunyai 2 anggota lain yaitu Bapak Rodolfo C. Balmater, dan Bapak Irawan Riza. Seluruh anggota Komite Audit berasal dari luar Perseroan, dan mempunyai latar belakang keuangan dan teknik yang sesuai dengan bidang industri Perseroan. Hal ini sudah sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit. Dalam melaksanakan tugasnya, Komite Audit bekerja secara profesional dan independen.

7. Perform special duty assigned by the Board of Commissioners.

Authority of Audit Committee

1. Audit Committee is eligible to access corporate documents, data and information related with employees, fund, assets and resources that are required with regards to the duty implementation;
2. In exercising authority as regulated in number 1 above, the Audit Committee may collaborate with several working partners, including: Board of Commissioners' Supporting Committees, related units at management level including Internal Audit, and Operational Units in the Company;
3. Audit Committee may hire, if necessary, Expert and/or Consultant/Independent Party out of Audit Committee membership who is required to help the duty implementation with approval from the Board of Commissioners and on the Company's budget.
4. In carrying out their duty and obligation, if necessary, the Audit Committee may establish an *ad hoc* team where the team criteria and assignment tenure are adjusted with types of the duty;
5. Review independency, objectiveness and recommend External Auditor to the Board of Commissioners to be appointed by the Company to audit Financial Statements;
6. Audit Committee has an authority to have direct communication with employees, including the Board of Directors and unit who is in charge to perform Internal Audit, Risk Management functions and Auditor with regards to the Audit Committee's duty and responsibility.
7. Audit Committee may exercise other authority granted by the Board of Commissioners.

AUDIT COMMITTEE INDEPENDENCY

Chairman of the Audit Committee is served by Mr. Lim Bing Tjay as Independent Commissioner with 2 other members, Rodolfo C. Balmater and Mr. Irawan Riza. All of Audit Committee members are appointed from external candidates with Finance and Engineering background suitable with the Company's industry. The nomination has complied with Financial Service Authority Regulation No. 55/POJK.04/2015 concerning Audit Committee Establishment and Charter. In carrying out their duties, the Audit Committee works professionally and independently.



KEBIJAKAN DAN PELAKSANAAN RAPAT KOMITE AUDIT

1. Komite Audit mengadakan rapat secara berkala sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam satu bulan setiap tahun;
2. Jika dipandang perlu, Komite Audit dapat mengundang pihak lain yang terkait dengan materi Rapat untuk hadir dalam Rapat;
3. Panggilan Rapat dilakukan oleh anggota *Corporate Secretary*;
4. Pemanggilan Rapat disampaikan melalui surat elektronik kepada setiap anggota Komite Audit 4 (empat) hari sebelum Rapat diselenggarakan, dengan tidak memperhitungkan tanggal pemanggilan dan tanggal Rapat;
5. Pemanggilan Rapat harus mencantumkan agenda Rapat, tanggal, waktu dan tempat Rapat;
6. Rapat diselenggarakan di tempat kedudukan Perseroan;
7. Rapat dipimpin oleh Ketua Komite Audit, dalam hal Ketua Komite berhalangan atau tidak dapat hadir, maka Rapat akan dipimpin oleh anggota Komite Audit yang ditunjuk secara tertulis oleh Ketua Komite Audit;
8. Rapat adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang sah dan mengikat apabila sekurang-kurangnya lebih dari 2/3 (dua per tiga) dari jumlah anggota Komite Audit hadir dalam Rapat;
9. Keputusan Rapat Komite Audit harus diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai maka keputusan diambil berdasarkan suara setuju lebih dari 1/2 (satu per dua) dari jumlah anggota Komite Audit hadir dalam Rapat;
10. Setiap anggota Komite Audit yang hadir dalam Rapat harus memberikan atau mengeluarkan suara. Dalam hal anggota Komite Audit tidak memberikan suara (*abstain*) maka anggota Komite Audit tersebut mengikuti dan turut bertanggungjawab atas hasil keputusan rapat;
11. Pembicaraan dan keputusan dalam Rapat harus dimuat dalam Risalah Rapat. Risalah Rapat dibuat oleh *Corporate Secretary* dan harus ditandatangani oleh seluruh anggota Komite Audit yang hadir dalam rapat guna memastikan kebenaran Risalah Rapat tersebut;
12. Setiap anggota Komite Audit berhak menerima salinan risalah Rapat, baik yang bersangkutan hadir maupun tidak hadir dalam Rapat;
13. Asli Risalah Rapat Komite Audit harus disimpan oleh *Corporate Secretary* dan harus tersedia bila diminta oleh setiap anggota Komite Audit, dan Dewan Komisaris;
14. Laporan Tahunan harus memuat jumlah rapat Komite Audit serta jumlah kehadiran masing-masing anggota Komite Audit.

AUDIT COMMITTEE MEETING POLICY AND IMPLEMENTATION

1. Audit Committee organizes meeting regularly minimum 1 (once) in a month every year;
2. If necessary, the Audit Committee may invite other parties related with Meeting material to attend the Meeting;
3. Meeting invitation is sent by Corporate Secretary member;
4. The Meeting invitation is sent via electronic mail to every Audit Committee member 4 (four) days prior the Meeting schedule by not calculating the Meeting invitation and implementation dates;
5. Meeting invitation shall disclose Meeting agenda, date, time and location;
6. Meeting is held at the Company's domicile;
7. Meeting is chaired by Audit Committee Chairman, if the Committee Chairman failed to attend, the meeting will be chaired by Audit Committee member who is appointed in written statement by the Audit Committee members;
8. The meeting is considered valid and eligible to take legal and binding resolutions if attended by minimum 2/3 (two per third) of total Audit Committee members who attended the Meeting;
9. Audit Committee meeting's resolutions shall be taken based on collective consensus. If the collective consensus is failed to be achieved, the resolution will be taken by voting of more than (half) of total Audit Committee members who attended the Meeting;
10. Every Audit Committee members who attended the Meeting shall give or submit vote. If the Audit Committee member did not submit vote (abstain), the respective Audit Committee member shall participate and severely liable upon the meeting resolutions;
11. Discussion and resolution in the Meeting shall be noted in Minutes of Meeting. The Minute of Meeting is drafted by Corporate Secretary and sign by all Audit Committee members who attended the meeting to ensure validity of Minutes of Meeting;
12. Every Audit Committee member has the rights to receive copy of the Minutes of Meeting, either attending the meeting or not;
13. The original copy of Audit Committee Meeting Minutes shall be archived by Corporate Secretary and available if requested by every Audit Committee and Board of Commissioners members;
14. Annual Report shall present total Audit Committee meetings and attendance of every Audit Committee member.



FREKUENSI RAPAT DAN TINGKAT KEHADIRAN KOMITE AUDIT

Frekuensi Rapat dan Tingkat Kehadiran Komite Audit Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 55 Tahun 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit pasal 13, Rapat Komite Audit diadakan paling kurang 1 (satu) kali dalam 3 (satu) bulan.

Selama tahun 2017 Komite Audit bertemu dalam 12 (dua belas) rapat. Berikut adalah catatan kehadiran Rapat Komite Audit:

AUDIT COMMITTEE MEETING FREQUENCY AND ATTENDANCE LEVEL

Audit Committee Meeting Frequency and Attendance Level Pursuant to Financial Service Authority Regulation No. 55 of 2015 regarding Audit Committee Establishment and Charter, Article 13, the Audit Committee Meeting shall be held at least 1 (once) in 3 (three) months.

Throughout 2017, Audit Committee convened in 12 (twelve) meetings. The Audit Committee Meeting's attendance list is below:

Rapat Komite Audit

Audit Committee Meetings

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Kehadiran Total Attendance	Persentase Kehadiran Attendance Percentage
Lim Bing Tjay	Ketua Chairman	12	100%
Rodolfo C. Balmater	Anggota Member	12	100%
Irawan Riza	Anggota Member	12	100%

PELATIHAN ANGGOTA KOMITE AUDIT

Untuk meningkatkan kompetensi dan pemahaman dalam menunjang pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya, di tahun 2017 anggota Komite Audit telah mengikuti pelatihan, seminar atau *workshop* sebagai berikut:

AUDIT COMMITTEE TRAINING

To develop competency and understanding in supporting their duty and implementation, in 2017, the Audit Committee members have participated in trainings, seminar and workshop, as follows:

Pelatihan Training	Waktu & Tempat Pelaksanaan Date & Venue	Penyelenggara Organizer
Keberlanjutan bagi Direksi Sustainability For Directors	Singapura, 23 Februari 2017 Singapore, February 23, 2017	Singapore Institute of Directors
Remunerasi Eksekutif & Direksi Executive & Directors Remuneration	Singapura, 26 Juli 2017 Singapore, July 26, 2017	Singapore Institute of Directors
Strategi di Level Direksi Strategy at Board Level	Singapura, 15 Agustus 2017 Singapore, August 15, 2017	Singapore Institute of Directors

Pelatihan Training	Waktu & Tempat Pelaksanaan Date & Venue	Penyelenggara Organizer
Keluarga & Tata Kelola Perusahaan Family & Corporate Governance	Surabaya, September 2017 Surabaya, September 2017	Family Business Network & Petra University
Update Tata Kelola Perusahaan Update Corporate Governance	Jakarta, 2017 Jakarta, 2017	International Finance Corporation

LAPORAN PELAKSANAAN KEGIATAN KOMITE AUDIT

Selama tahun 2017, Komite Audit telah melakukan fungsinya melalui aktivitas sebagai berikut:

1. Mengadakan rapat reguler sebanyak 12 (dua belas) kali bersama dengan Manajemen dan Audit Internal untuk melakukan penelaahan terhadap laporan keuangan triwulan dan tahunan yang akan disampaikan kepada publik. Selain itu juga melakukan pertemuan dengan Auditor Eksternal terkait hasil temuan audit dan draft Laporan Keuangan Auditan tahun 2016 serta rencana pelaksanaan audit Laporan Keuangan tahun 2017.
2. Memberikan masukan dan rekomendasi atas hasil laporan internal audit yang disiapkan oleh Unit Internal Audit secara rutin maupun pada kasus khusus.
3. Membahas temuan-temuan yang bersifat signifikan dan berpotensi risiko bagi Perseroan, serta memerlukan tindakan segera.
4. Membahas peraturan-peraturan Bursa Efek Indonesia dan OJK yang baru yang berdampak pada operasi Perusahaan.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan selama tahun 2017, secara umum Komite Audit berpendapat bahwa Perseroan telah melaksanakan praktik-praktik tata kelola yang baik dalam berbagai aspek yang penting.

AUDIT COMMITTEE WORKING REPORT

Throughout 2017, the Audit Committee has implemented its function through activities, as follows:

1. Held 12 (twelve) regular meetings with the Management and Internal Audit to review quarter and annual financial statements to be submitted to public. In addition, the Committee also organized meetings with External Auditor related to audit findings and Audited Financial Statements draft for 2016 and Financial Statements 2017 audit implementation plan.
2. Provided advise and recommendation upon internal audit report which was prepared by Internal Audit Unit periodically or occasionally.
3. Discussed significant findings and risk potential for the Company, which required immediate action.
4. Discussed new regulations of Indonesia Stock Exchange and OJK with impact on Company's operation.

Based on evaluation done throughout 2017, Audit Committee assumed that the Company has generally implemented good corporate governance practice in various key aspects.





SEKRETARIS PERUSAHAAN

Sekretaris Perusahaan bertanggung jawab membantu Direksi untuk memperkuat dan mempertahankan citra positif Perseroan melalui komunikasi yang efektif dan intensif antara Perseroan dengan *stakeholders*.

Sekretaris Perusahaan juga bertanggung jawab menjaga hubungan baik dan kepercayaan pihak regulator, mitra usaha, asosiasi usaha serta lembaga lain terkait aktivitas usaha Perseroan dalam tingkatan provinsi, nasional dan internasional.

Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik, dan berdasarkan Surat Penunjukkan Sekretaris Perusahaan oleh Direksi nomor 159/SK-DIR/ERAA/VIII/2016 tertanggal 18 Agustus 2016, Perseroan telah menunjuk Amelia Allen sebagai Sekretaris Perusahaan.

PROFIL SEKRETARIS PERUSAHAAN

Amelia Allen
Sekretaris Perusahaan

Profil Ibu Amelia Allen dapat dilihat pada bagian Profil Manajemen pada halaman 60.

CORPORATE SECRETARY

Corporate Secretary is in charge to help the Board of Directors to strengthen and maintain the Company's positive image through effective and intensive communication between the Company and Stakeholders.

The Corporate Secretary also has responsibility to preserve harmonious relationship and trust from the regulators, business partners, business association and other institutions with regards to the Company's business activity at provincial, national and international levels.

Pursuant to Financial Service Authority Regulation No. 35/POJK.04/2014 regarding Corporate Secretary in Listed Entity or Company, and referring to Corporate Secretary Appointment Letter from the Board of Directors No. 159/SK-DIR/ERAA/VII/2016 dated August 18, 2016, the Company appointed Amelia Allen as Corporate Secretary.

PROFILE OF CORPORATE SECRETARY

Amelia Allen
Corporate Secretary

Profile of Mrs. Amelia Allen is presented at Management Profile Section at page 60.



PELATIHAN SEKRETARIS PERUSAHAAN

Sekretaris Perusahaan Perseroan telah mengikuti berbagai seminar, *workshop*, dan sosialisasi yang diselenggarakan oleh regulator, asosiasi profesi atau institusi eksternal lain.

Sepanjang tahun 2017, Sekretaris Perusahaan telah berpartisipasi dalam seminar, *workshop* dan sosialisasi sebagai berikut:

TRAINING OF CORPORATE SECRETARY

The Corporate Secretary has participated in various seminars, workshops and socialization programs organized by the regulators, professional association or other external institutions.

Throughout 2017, the Corporate Secretary has participated in seminars, workshops and socialization, as follows:

Pelatihan / Seminar / Workshop Training / Seminar / Workshop	Waktu & Tempat Date & Place	Penyelenggara Organizer
<i>Workshop</i> : Dukungan Pemegang Saham – Aspek Hukum Pinjaman Pemegang Saham.	7 Februari 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Asosiasi Sekretaris Perusahaan Indonesia
<i>Workshop</i> : Shareholders Support - Legal Aspect of Shareholder Loan.	February 7, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	Indonesian Corporate Secretary Association
<i>Workshop</i> : Merger dan Akuisisi.	8 Maret 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Asosiasi Sekretaris Perusahaan Indonesia
<i>Workshop</i> : Mergers and Acquisitions.	March 8, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	Indonesian Corporate Secretary Association
<i>Workshop</i> : POJK No. 10/POJK.04/2017 Tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, dan POJK No.11/POJK.04/2017 Tentang Laporan Kepemilikan atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perusahaan Terbuka.	13 April 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Asosiasi Sekretaris Perusahaan Indonesia
<i>Workshop</i> : POJK No. 10/POJK.04/2017 Regarding General Meeting of Shareholders Plan and Implementation in Public Company, and POJK No. 11/POJK.04/2017 Regarding Ownership Report or Any Changes in Public Company's Share Ownership.	April 13, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	Indonesian Corporate Secretary Association



Pelatihan / Seminar / Workshop Training / Seminar / Workshop	Waktu & Tempat Date & Place	Penyelenggara Organizer
<p>Workshop : POJK No. 07/POJK.04/2017 Tentang Dokumen Pernyataan Pendaftaran Dalam Rangka Penawaran Umum Bersifat Ekuitas, Efek Bersifat Hutang dan Sukuk.</p>	<p>5 Mei 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia</p>	<p>Bursa Efek Indonesia</p>
<p>Workshop: POJK No. 07/POJK.04/2017 Regarding Registration Statement for a Public Offering of Equity, Debt Securities and Sukuk.</p>	<p>May 5, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange</p>	<p>Indonesia Stock Exchange</p>
<p>Sosialisasi POJK No. 13/POJK.03/2017 Tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik, Kantor Akuntan Publik dan kegiatan Jasa Keuangan.</p>	<p>26 Juli 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia</p>	<p>Asosiasi Sekretaris Perusahaan Indonesia</p>
<p>Socialization of POJK No. 13/POJK.03/2017 Regarding Public Accountant Services, Public Accounting Firm and Financial Services activities.</p>	<p>July 26, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange</p>	<p>Indonesian Corporate Secretary Association</p>
<p>Seminar : POJK No. 21/POJK.04/2015 Tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka Melalui Pendekatan Terapkan dan Jelaskan.</p>	<p>16 Agustus 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia</p>	<p>Asosiasi Sekretaris Perusahaan Indonesia</p>
<p>Seminar: POJK No. 21/POJK.04/2015 Regarding Implementation of Public Company Corporate Governance Guidelines Through Comply or Explain Approach.</p>	<p>August 16, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange</p>	<p>Indonesian Corporate Secretary Association</p>
<p>Sosialisasi POJK No. 13/POJK.03/2017 Tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik, Kantor Akuntan Publik dan kegiatan Jasa Keuangan, dan POJK No. 51/POJK.03/2017 Tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Keuangan, Emiten dan Perusahaan Publik.</p>	<p>6 September 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia</p>	<p>Asosiasi Sekretaris Perusahaan Indonesia</p>
<p>Socialization of POJK No. 13/POJK.03/2017 Regarding Public Accountant Services, Public Accounting Firm and Financial Services activities, and POJK No. 51/ POJK.03/2017 Regarding Implementation of Sustainable Finance for Financial Institutions, Issuers and Public Companies.</p>	<p>September 6, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange</p>	<p>Indonesian Corporate Secretary Association</p>

Pelatihan / Seminar / Workshop Training / Seminar / Workshop	Waktu & Tempat Date & Place	Penyelenggara Organizer
Seminar : Peraturan Perundang-undangan No.1 Tahun 2017 Tentang Akses Informasi Keuangan Untuk Kepentingan Perpajakan Bagi Perusahaan Emiten, Sekuritas, Perbankan dan Penanam Modal Asing.	6 Oktober 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Kamar Dagang & Industri DKI Jakarta
Seminar: Legislation No.1 of 2017 Regarding Access to Financial Information for Tax Concerns for Issuers, Securities Companies, Banking and Foreign Investors.	October 6, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	DKI Jakarta Chamber of Commerce & Industry
Seminar : Peraturan Konversi dan Revisi Peraturan Lama Menjadi POJK.	5 Oktober 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Asosiasi Sekretaris Perusahaan Indonesia
Seminar: Rules of Conversion and Revision of Old Regulations into POJK.	October 5, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	Indonesian Corporate Secretary Association
<i>Workshop Perpajakan : " Tax Issues Related to Public Company in Indonesia," dan Sosialisasi Perubahan Klasifikasi Sektor di Bursa Efek Indonesia.</i>	19 Oktober 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Asosiasi Emiten Indonesia
Taxation Workshop: "Tax Issues Related to Public Company in Indonesia," and Socialization of Changes in Sector Classification in Indonesia Stock Exchange.	October 19, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	Indonesia Public Listed Companies Association
CEO FOCUS 2017: Tantangan Dunia Usaha dan Pengembangan Pasar Modal.	6 November 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Asosiasi Emiten Indonesia
CEO FOCUS 2017: Business Challenges and Capital Market Development.	November 6, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	Indonesia Public Listed Companies Association
Seminar: <i>Sailing Trough Economic and Political Tide.</i>	20 November 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Kustodian Setral Efek Indonesia
Seminar: Sailing Trough Economic and Political Tide.	November 20, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	Indonesia Central Securities Depository





Pelatihan / Seminar / Workshop Training / Seminar / Workshop	Waktu & Tempat Date & Place	Penyelenggara Organizer
Diskusi Panel: <i>Sustainable Finance and Investment, Green Index Reference, and Sustainability.</i>	8 Desember 2017 Main Hall Bursa Efek Indonesia	Bursa Efek Indonesia
Panel Discussion: Sustainable Finance and Investment, Green Index Reference, and Sustainability.	December 8, 2017 Main Hall of Indonesia Stock Exchange	Indonesia Stock Exchange

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB SEKRETARIS PERUSAHAAN

Tugas dan Tanggung Jawab Sekretaris Perusahaan adalah sebagai berikut :

1. Mengikuti perkembangan Pasar Modal khususnya peraturan perundang-undangan yang berlaku dibidang Pasar Modal;
2. Memberikan masukan kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk selalu mematuhi ketentuan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal;
3. Membantu Direksi dan Dewan Komisaris dalam pelaksanaan tata kelola perusahaan yang meliputi :
 - a. Keterbukaan informasi kepada masyarakat, termasuk ketersediaan informasi pada Situs Web Emiten atau Perusahaan Publik;
 - b. Penyampaian laporan kepada Otoritas Jasa Keuangan tepat waktu;
 - c. Penyelenggaraan dan dokumentasi Rapat Umum Pemegang Saham;
 - d. Penyelenggaraan dan dokumentasi rapat Direksi dan/atau Dewan Komisaris; dan
 - e. Pelaksanaan program orientasi terhadap perusahaan bagi Direksi dan/atau Dewan Komisaris.
4. Sebagai penghubung antara Emiten atau Perusahaan Publik dengan pemegang saham Emiten atau Perusahaan Publik, Otoritas Jasa Keuangan, dan pemangku kepentingan lainnya.

DUTY AND RESPONSIBILITY OF CORPORATE SECRETARY

Duty and responsibility of Corporate Secretary are as follows:

1. Follow the Stock Market update, especially Law and Regulation applicable at the Stock Market;
2. Provide recommendation to the Board of Directors and Board of Commissioners to always comply with Stock Market Law and Regulation;
3. Help the Board of Directors and Board of Commissioners in Corporate Governance implementation, covering:
 - a. Public information disclosure, including information availability at official Website of Listed Entity or Company;
 - b. Submit on time reports to Financial Service Authority;
 - c. General Meetings of Shareholders implementation and documentation;
 - d. Board of Directors and/or Board of Commissioners meetings implementation and documentation; and
 - e. Implementation of orientation program for Board of Directors and/or Board of Commissioners.
4. Acts as contact person between the Listed Entity or Company with the Shareholders, Financial Service Authority, and other stakeholders.

PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN & KETERBUKAAN INFORMASI

Sepanjang tahun 2017, Perseroan juga menerbitkan Laporan Keuangan kuartalan, tengah tahun dan akhir tahun. Laporan Keuangan tengah tahun dan akhir tahun pada khususnya, sesuai dengan Peraturan Bapepam-LK No.X.K.2 Tahun 2011, dipublikasikan di surat kabar dengan cakupan nasional. Perseroan juga mempublikasikan Laporan Keuangannya di situs web Perseroan dan Bursa Efek Indonesia.

PUBLICATION OF FINANCIAL STATEMENTS & INFORMATION DISCLOSURE

Throughout 2017, the Company also published quarter, semester and annual Financial Statements, particularly in compliance with Bapepam – LK Regulation Number X.K.2 of 2011, to be published in national coverage newspaper as well as Financial Statements publication at the Company and Indonesia Stock Exchange websites.

Publikasi Publication	Tanggal Date	Media Media
Laporan Keuangan Audit per 31 Desember 2016 Audited Financial Statements as of December 31, 2016	31 Maret 2017 March 31, 2017	Investor Daily
Laporan Keuangan per 30 juni 2017 Financial Statements as of June 30, 2017	31 Juli 2017 July 31, 2017	Investor Daily
Koreksi Laporan Keuangan per 30 juni 2017 Revision of Financial Statements as of June 30, 2017	3 Agustus 2017 August 3, 2017	Investor Daily

Keterbukaan Informasi melalui IDXnet & SPE OJK, antara lain :

Information disclosure via IDXnet & SPE OJK are as follows:

Tanggal Date	Perihal Subject	IDXnet / SPE OJK IDXnet / SPE OJK
10 Januari 2017 January 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 31 Desember 2016 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of December 31, 2016	SPE OJK SPE OJK
10 Januari 2017 January 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 31 Desember 2016 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of December 31, 2016	SPE OJK SPE OJK
10 Januari 2017 January 10, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 31 Desember 2016 Monthly Report of Shareholder Registration/Change of Shareholder Structure of December 31, 2016	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK



Tanggal Date	Perihal Subject	IDXnet / SPE OJK IDXnet / SPE OJK
10 Februari 2017 February 10, 2017	Keterbukaan Informasi Yang Perlu Diketahui Oleh Publik Terkait Kerjasama Xiaomi dengan Erajaya, Sat Nusapersada, dan TSM Technologies Untuk Memulai Produksi Perangkat Lokal di Indonesia Information Disclosure Needed to Be Known By Public Related Cooperation Xiaomi with Erajaya, Sat Nusapersada, and TSM Technologies To Start Local Equipment Production in Indonesia	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
13 Februari 2017 February 13, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 31 Januari 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of January 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
13 Februari 2017 February 13, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 31 Januari 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of January 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
13 Februari 2017 February 13, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 31 Januari 2017 Monthly Report of Shareholder Registratio /Change of Shareholder Structure of January 31, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
10 Maret 2017 March 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 28 Februari 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of February 28, 2017	SPE OJK SPE OJK
10 Maret 2017 March 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 28 Februari 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of February 28, 2017	SPE OJK SPE OJK
10 Maret 2017 March 10, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek / Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 28 Februari 2017 Monthly Report of Shareholder Registration/Change of Shareholder Structure of February 28, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
31 Maret 2017 March 31, 2017	Penyampaian Bukti Iklan Informasi Laporan Keuangan Tahunan Periode 31 Desember 2016 Submission of Annual Financial Statements of December 31, 2016 in Newspaper	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
31 Maret 2017 March 31, 2017	Penyampaian Laporan Keuangan Tahunan Periode 31 Desember 2016 (XBRL) Submission of Annual Financial Statements of December 31, 2016 (XBRL)	IDXnet IDXnet

Tanggal Date	Perihal Subject	IDXnet / SPE OJK IDXnet / SPE OJK
31 Maret 2017 March 31, 2017	Penyampaian Laporan Keuangan Tahunan Periode 31 Desember 2016 Submission of Annual Financial Statements of December 31, 2016	SPE OJK SPE OJK
10 April 2017 April 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 31 Maret 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of March 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
10 April 2017 April 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 31 Maret 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of March 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
12 April 2017 April 12, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 31 Maret 2017 Monthly Report of Shareholder Registration/Change of Shareholder Structure of March 31, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
28 April 2017 April 28, 2017	Penyampaian Laporan Tahunan 2016 Submission of Annual Report of 2016	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
28 April 2017 April 28, 2017	Penyampaian Laporan Keuangan Interim Periode 31 Maret 2017 Submission of Interim Financial Report of March 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
28 April 2017 April 28, 2017	Penyampaian Laporan Keuangan Interim Periode 31 Maret 2017 (XBRL) Submission of Interim Financial Statements of March 31, 2017 (XBRL)	IDXnet IDXnet
5 Mei 2017 May 5, 2017	Pemberitahuan Rencana Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Notice of Annual General Meeting of Shareholders Plans	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
5 Mei 2017 May 5, 2017	Penyampaian Bukti Iklan Pemberitahuan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Submission of Annual General Meeting of Shareholders' Notices in Newspaper	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
10 Mei 2017 May 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 30 April 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of April 30, 2017	SPE OJK SPE OJK
10 Mei 2017 May 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 30 April 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of April 30, 2017	SPE OJK SPE OJK



Tanggal Date	Perihal Subject	IDXnet / SPE OJK IDXnet / SPE OJK
10 Mei 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 30 April 2017	IDXnet & SPE OJK
May 10, 2017	Monthly Report of Shareholder Registration/Change of Shareholder Structure of April 30, 2017	IDXnet & SPE OJK
22 Mei 2017	Panggilan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan	IDXnet & SPE OJK
May 22, 2017	Notification of Annual General Meeting of Shareholders	IDXnet & SPE OJK
22 Mei 2017	Penyampaian Bukti Iklan Panggilan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan	IDXnet & SPE OJK
May 22, 2017	Submission of Annual General Meeting of Shareholders' Notification in Newspaper	IDXnet & SPE OJK
26 Mei 2017	Rencana Penyelenggaraan Public Expose Tahunan	IDXnet
May 26, 2017	Annual Public Expose Announcement	IDXnet
30 Mei 2017	Koreksi Panggilan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan	IDXnet & SPE OJK
May 30, 2017	Revision of Notification of Annual General Meeting of Shareholders	IDXnet & SPE OJK
30 Mei 2017	Koreksi Rencana Penyelenggaraan Public Expose Tahunan	IDXnet
May 30, 2017	Revision of Annual Public Expose Announcement	IDXnet
1 Juni 2017	Penyampaian Bukti Iklan Koreksi Panggilan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan	IDXnet & SPE OJK
June 1, 2017	Submission of Revision of Annual General Meeting of Shareholders' Notification in Newspaper	IDXnet & SPE OJK
5 Juni 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 31 Mei 2017	IDXnet & SPE OJK
June 5, 2017	Monthly Report of Shareholder Registration / Change of Shareholder Structure of May 31, 2017	IDXnet & SPE OJK
12 Juni 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 31 Mei 2017	SPE OJK
June 12, 2017	Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of May 31, 2017	SPE OJK
12 Juni 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 31 Mei 2017	SPE OJK
June 12, 2017	Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of May 31, 2017	SPE OJK
14 Juni 2017	Penyampaian Materi Public Expose Tahunan	IDXnet
June 14, 2017	Submission of Annual Public Expose Materials	IDXnet
22 Juni 2017	Hasil Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan	IDXnet & SPE OJK
June 22, 2017	Result of Annual General Meeting of Shareholders	IDXnet & SPE OJK

Tanggal Date	Perihal Subject	IDXnet / SPE OJK IDXnet / SPE OJK
22 Juni 2017 June 22, 2017	Penyampaian Bukti Iklan Hasil Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Submission of Annual General Meeting of Shareholders' Result in Newspaper	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
22 Juni 2017 June 22, 2017	Laporan Hasil Public Expose Tahunan Annual Public Expose Result Report	IDXnet IDXnet
3 Juli 2017 July 3, 2017	Keterbukaan Informasi Yang Perlu Disampaikan Kepada Publik Terkait Penjualan Saham PT Axioo International Indonesia Information Disclosure Needed to Be Known By Public Related to Sales Shares of PT Axioo International Indonesia	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
7 Juli 2017 July 7, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 30 Juni 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of June 30, 2017	SPE OJK SPE OJK
7 Juli 2017 July 7, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 30 Juni 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of June 30, 2017	SPE OJK SPE OJK
12 Juli 2017 July 12, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 30 Juni 2017 Monthly Report of Shareholder Registration / Change of Shareholder Structure of June 30, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
31 Juli 2017 July 31, 2017	Penyampaian Laporan Keuangan Interim Periode 30 Juni 2017 Submission of Interim Financial Report of June 30, 2017	SPE OJK SPE OJK
31 Juli 2017 July 31, 2017	Penyampaian Bukti Iklan Informasi Laporan Keuangan Interim Periode 30 Juni 2017 Submission of Annual Financial Statements of June 30, 2016 in Newspaper	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
31 Juli 2017 July 31, 2017	Penyampaian Laporan Keuangan Interim Periode 30 Juni 2017 (XBRL) Submission of Interim Financial Statements of June 30, 2017 (XBRL)	IDXnet IDXnet
3 Agustus 2017 August 3, 2017	Penyampaian Koreksi Laporan Keuangan Interim Periode 30 Juni 2017 Submission of Revision of Interim Financial Statements of June 30, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
3 Agustus 2017 August 3, 2017	Penyampaian Bukti Iklan Informasi Koreksi Laporan Keuangan Interim Periode 30 Juni 2017 Submission of Revision of Annual Financial Statements of June 30, 2016 in Newspaper	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK



Tanggal Date	Perihal Subject	IDXnet / SPE OJK IDXnet / SPE OJK
10 Agustus 2017 August 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 31 Juli 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of July 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
10 Agustus 2017 August 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 31 Juli 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of July 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
13 Agustus 2017 August 13, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 31 Juli 2017 Monthly Report of Shareholder Registration/Change of Shareholder Structure of July 31, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
7 September 2017 September 7, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 31 Agustus 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of August 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
7 September 2017 September 7, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 31 Agustus 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of August 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
7 September 2017 September 7, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 31 Agustus 2017 Monthly Report of Shareholder Registration/Change of Shareholder Structure of August 31, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
10 Oktober 2017 October 10, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 30 September 2017 Monthly Report of Shareholder Registration/Change of Shareholder Structure of September 30, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
10 Oktober 2017 October 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 30 September 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of September 30, 2017	SPE OJK SPE OJK
10 Oktober 2017 October 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 30 September 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of September 30, 2017	SPE OJK SPE OJK
18 Oktober 2017 October 18, 2017	Keterbukaan Informasi Yang Perlu Disampaikan Kepada Publik Terkait Pendirian Entitas Anak (Erajaya Swasembada Pte.Ltd) Information Disclosure Needed to Be Known By Public Related to Establishment of a Subsidiary (Erajaya Swasembada Pte. Ltd)	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK

Tanggal Date	Perihal Subject	IDXnet / SPE OJK IDXnet / SPE OJK
31 Oktober 2017 October 31, 2017	Penyampaian Laporan Keuangan Interim Periode 30 September 2017 (XBRL) Submission of Interim Financial Statements of September 30, 2017 (XBRL)	IDXnet IDXnet
9 November 2017 November 9, 2017	Keterbukaan Informasi Yang Perlu Disampaikan Kepada Publik Atas Pendirian Entitas Anak (PT Mitra International Indonesia) Information Disclosure Needed to Be Known By Public Related to Establishment of a Subsidiary (PT Mitra International Indonesia)	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
10 November 2017 November 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 31 Oktober 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of October 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
10 November 2017 November 10, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 31 Oktober 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of October 31, 2017	SPE OJK SPE OJK
10 November 2017 November 10, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 31 Oktober 2017 Monthly Report of Shareholder Registration / Change of Shareholder Structure of October 31, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK
11 Desember 2017 December 11, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 1) Periode 30 November 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 1) of November 30, 2017	SPE OJK SPE OJK
11 Desember 2017 December 11, 2017	Laporan Hutang Dalam Valuta Asing (Lampiran 2) Periode 30 November 2017 Statements of Foreign Exchange Payable (Appendix 2) of November 30, 2017	SPE OJK SPE OJK
13 Desember 2017 December 13, 2017	Laporan Bulanan Registrasi Pemegang Efek/Perubahan Struktur Pemegang Saham Periode 30 November 2017 Monthly Report of Shareholder Registration / Change of Shareholder Structure of November 30, 2017	IDXnet & SPE OJK IDXnet & SPE OJK

Laporan rutin lainnya yang disampaikan oleh Perseroan setiap bulan adalah Laporan Data Hutang/Kewajiban Perusahaan dalam Valuta Asing yang disampaikan melalui SPE OJK, dan Laporan Registrasi Pemegang Efek melalui IDXnet.

Other monthly regular reports submitted by the Company include Company's Debt/Liability Data in Foreign Currency Report submitted via SPE OJK, and Securities Holder Registration Report via IDXnet.



SITUS WEB PERUSAHAAN-www.erajaya.com

Perseroan memiliki situs web dalam Bahasa Indonesia dan Bahasa Inggris, yang menyajikan berbagai informasi mengenai Perseroan seperti laporan keuangan, laporan tahunan, siaran pers/pemberitahuan, dan informasi lainnya yang berkaitan dengan kepentingan investor, nasabah maupun masyarakat umum.

COMPANY'S WEBSITE www.erajaya.com

The Company has Website in Bilingual, Bahasa and English, presenting various information about the Company such as financial statements, annual report, press release/announcement, and other information related to interests of the investor, customers and public.



PAPARAN PUBLIK

Mengacu pada Peraturan Pencatatan PT Bursa Efek Jakarta No. I-E tentang Kewajiban Penyampaian Informasi, yang antara lain mewajibkan perusahaan tercatat untuk menyelenggarakan *public expose*, Perseroan melakukan *public expose* pada tanggal 20 Juni 2017, pada hari yang sama dengan dilaksanakannya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan di Ruang Seminar PT Bursa Efek Indonesia, Jakarta.

PUBLIC EXPOSE

Referring to PT Bursa Efek Indonesia Listing Policy Number I-E concerning Information Disclosure Obligation which namely obliged Public Company to hold public expose, the Company will organize public expose on June 20, 2017 at the same day with Annual General Meetings of Shareholders at Seminar Room of PT Bursa Efek Indonesia, Jakarta.

No. No.	Publikasi Publication	Tanggal Date	Media Media
1	Pemberitahuan Rencana Public Expose Public Expose Plan Notification	26 Mei 2017 May 26, 2017	IDXnet
2	Koreksi Pemberitahuan Rencana Public Expose Revision of Public Expose Plan Notification	30 Mei 2017 May 30, 2017	IDXnet
3	Materi Public Expose Public Expose Material	14 Juni 2017 June 14, 2017	IDXnet
4	Hasil Public Expose Public Expose Result	22 Juni 2017 June 22, 2017	IDXnet



INTERNAL AUDIT

Unit Internal Audit adalah badan internal yang bekerja secara independen untuk memberikan masukan yang berfokus pada nilai tambah organisasi. Internal Audit membantu Perseroan mencapai tujuannya dengan seperangkat pendekatan yang sistematis untuk mengevaluasi dan meningkatkan efektivitas dari internal kontrol, *corporate governance* dan *risk management* Perseroan.

Sesuai dengan Peraturan Bapepam-LK No. IX.I.7 perihal Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal, Perseroan telah menunjuk Hendra Wijaya sebagai *Head of Internal Audit* Perseroan berdasarkan Surat Keputusan Direksi Perseroan nomor SK/121/DIRBH/X/2012. ERAA tertanggal 22 Oktober 2012. Per tanggal 1 November 2011, Perseroan telah menerbitkan Piagam Internal Audit yang berfungsi sebagai pedoman untuk Unit Internal Audit.

PIAGAM AUDIT INTERNAL

Dalam melaksanakan tugasnya, Divisi Internal Audit telah dilengkapi Piagam Unit Audit Internal yang telah ditetapkan oleh Direktur Utama dan mendapat persetujuan Ketua Komite Audit. Piagam Audit Internal berisi :

1. Struktur dan Kedudukan Unit Internal Audit;
2. Fungsi Unit Internal Audit;
3. Persyaratan Auditor Eksternal;
4. Tugas dan Tanggung Jawab Unit Internal Audit;
5. Wewenang Unit Internal Audit;
6. Standar Independensi;
7. Standar Keahlian;
8. Persyaratan Lingkup Kerja Audit Internal;
9. Rencana Kerja;
10. Prosedur Pemeriksaan;
11. Kode Etik.

PROFIL KEPALA UNIT INTERNAL AUDIT

Hendra Wijaya

Kepala Unit Internal Audit
Profil Bapak Hendra Wijaya dapat dilihat pada bagian Profil Manajemen pada halaman 61.

PELATIHAN UNIT INTERNAL AUDIT

Unit Internal Audit Perseroan telah mengikuti berbagai seminar, workshop, dan sosialisasi yang diselenggarakan oleh regulator, asosiasi profesi atau institusi eksternal lain.

Sepanjang tahun 2017, Unit Internal Audit telah berpartisipasi dalam seminar, *workshop* dan sosialisasi sebagai berikut:

INTERNAL AUDIT

Internal Audit Unit is an internal structure who works independently in providing recommendations that are focused on the organization's added-value. The Internal Audit helps the Company to achieve the target through set of systematic approach to evaluate and improve effectiveness of the internal control, corporate governance and risk management in the Company.

Pursuant to Bapepam-LK Regulation No. IX.I.7 regarding Internal Audit Unit Establishment and Charter, the Company has appointed Hendra Wijaya as Head of Internal Audit Unit in the Company referring to Board of Directors Decree No. SK/121/DIRBH/X/2012. ERAA dated October 22, 2012. As per November 1, 2011, the Company has published Internal Audit Charter as guideline for the Internal Audit Unit.

INTERNAL AUDIT CHARTER

In carrying out the duties, Internal Audit Division has already had Internal Audit Unit Charter as stipulated by President Director and approved by Audit Committee. The Internal Audit Charter contents are as follows:

1. Internal Audit Unit Structure and Position;
2. Internal Audit Unit Function;
3. External Audit Requirement;
4. Internal Audit Duty and Responsibility;
5. Internal Audit Authority;
6. Independency Standard;
7. Expertise Standard;
8. Internal Audit Scope of Work Requirement;
9. Working Plan;
10. Audit Procedure;
11. Code of Conducts.

HEAD OF INTERNAL AUDIT PROFILE

Hendra Wijaya

Head of Internal Audit Unit
Profile of Mr. Hendra Wijaya is presented on management Profile section at page 61.

TRAINING PARTICIPATED BY INTERNAL AUDIT UNIT

Internal Audit Unit has participated various seminars, workshops and socialization programs held by the regulators, professional association or other external institutions.

Throughout 2017, the Internal Audit Unit has participated in seminars, workshops and socialization, as follows:



Pelatihan Training	Waktu & Tempat Date & Place	Penyelenggara Organizer
Program Pengembangan Dasar Basic Development Program	Jakarta, 21 – 23 November 2017 Jakarta, November 21 – 23, 2017	Erajaya - eDNA
Ketrampilan Presentasi Dasar Basic Presentation Skill	Jakarta, 30 Mei 2017 Jakarta, May 30, 2017	Erajaya - eDNA
Pelatihan, Konseling, Monitoring Coaching, Counseling, Monitoring	Jakarta, 4 April 2017 sampai 13 Juni 2017 Jakarta, April 4, 2017 to June 13, 2017	Erajaya - eDNA
Kemampuan Berkomunikasi Communication Skill	Jakarta, 10 Oktober 2017 Jakarta, October 10, 2017	Erajaya - eDNA
Menciptakan Pemimpin dari Dalam Create the Leader Within	Jakarta, 20 April 2017 Jakarta, April 20, 2017	Erajaya - eDNA
Staf yang sangat baik Excellent Staff	Jakarta, 10 Januari 2017 & 15 Juni 2017 Jakarta, January 10, 2017 & June 15, 2017	Erajaya – eDNA
Keuangan untuk Non Keuangan Finance for Non-Finance	Jakarta, 24 – 25 April 2017 Jakarta, April 24-25, 2017	Erajaya - eDNA
Perencanaan Keuangan Financial Planning	Jakarta, 21 Desember 2017 Jakarta, December 21, 2017	Erajaya - eDNA
Bagaimana Mengelola Generasi Milenial How to Manage Millennial Generations	Jakarta, 14 Desember 2017 Jakarta, December 14, 2017	Erajaya - eDNA
Manajemen Proyek Project Management	Jakarta, 20 Oktober 2017 Jakarta, October 20, 2017	Erajaya - eDNA
Pelayanan Prima Service Excellence	Jakarta, 14 Juni 2017 & 16 November 2017 Jakarta, June 14, 2017 & November 16, 2017	Erajaya - eDNA
Kepemimpinan Situasional Situational Leadership	Jakarta, 15 Agustus 2017 & 28 Agustus 2017 Jakarta, August 15, 2017 & August 28, 2017	Erajaya - eDNA
Kepemimpinan Berbasis Kekuatan Strength Based Leadership	Jakarta, 28 Agustus 2017 Jakarta, August 28, 2017	Erajaya - eDNA
Program Pengembangan Pengawas Supervisory Development Program	Jakarta, 12 Desember 2017 Jakarta, December 12, 2017	Erajaya - eDNA
Laporan Berkelanjutan : Key insights from the Indonesia Stock Exchange Top 100	Jakarta, 24 Maret 2017	Ernst & Young
Sustainability Reporting: Key insights from the Indonesia Stock Exchange Top 100	Jakarta, March 24, 2017	
Rencana Pengembangan Kepemimpinan Leadership Development Plan	Jakarta, 20 September 2017 – 2 Desember 2017 Jakarta, September 20, 2017 – December 2, 2017	IPMI

Pelatihan Training	Waktu & Tempat Date & Place	Penyelenggara Organizer
Komunikasi Bahasa Inggris untuk Bisnis Business English Communication	Jakarta, 12 Juni 2017 – 10 Agustus 2017 Jakarta, June 12, 2017 – August 10, 2017	PT AIM for English
Konferensi Nasional IIA Indonesia 2017 IIA Indonesia 2017 National Conference	Jakarta, 10 – 11 Oktober 2017 Jakarta, October 10 – 11, 2017	IIA Indonesia
Dokumentasi “Transfer Pricing” Transfer Pricing Documentation	Jakarta, 16 Maret 2017 Jakarta, March 16, 2017	Sekawan Management Consultant
Pengungkapan Penuh atas Transaksi Antara Afiliasi Full Disclosure on Transaction Between Affiliated	Jakarta, 15 Maret 2017 Jakarta, March 15, 2017	Direktorat Jendral Pajak Directorate General of Taxation

TUGAS & TANGGUNG JAWAB UNIT INTERNAL AUDIT

1. Menyusun dan melaksanakan rencana Audit Internal;
2. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal sesuai dengan kebijakan perusahaan;
3. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektifitas di bidang keuangan, akuntansi, operasional, teknologi informasi dan kegiatan lainnya;
4. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang obyektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkat manajemen;
5. Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Direktur Utama dan Dewan Komisaris;
6. Memantau, menganalisis, dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan;
7. Bekerja sama dengan Komite Audit;
8. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukannya;
9. Melakukan pemeriksaan khusus apabila diperlukan.

WEWENANG UNIT INTERNAL AUDIT

1. Mengakses seluruh informasi yang relevan tentang perusahaan terkait dengan tugas dan fungsinya;
2. Melakukan komunikasi secara langsung dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan / atau Komite Audit serta anggota dari Direksi, Dewan Komisaris, dan / atau Komite Audit;

DUTY & RESPONSIBILITY OF INTERNAL AUDIT UNIT

1. Prepare and execute Annual Internal Audit Plan;
2. Examine and evaluate internal control and risk management system implementation according to the Company's policy;
3. Review and evaluate effectiveness and efficiency in Finance, Accounting, Operation, Human Capital, Marketing, Information Technology and other aspects;
4. Provide objective improvement recommendation and information about audited activity at all management levels;
5. Prepare audit report and submit the report to the President Director and Board of Commissioners;
6. Oversee, analyze and report improvement plan that has been done;
7. Perform special audit, if necessary.
8. Prepare program to evaluate quality of implemented audit internal activity.
9. Perform special audit, if necessary.

AUTHORITY OF INTERNAL AUDIT UNIT

1. To access every relevant information about the Company related to its duty and function;
2. To perform direct communication with the Board of Directors, Board of Commissioners, and/or Audit Committee as well as members of the Board of Commissioners and/or Audit Committee;



3. Mengadakan rapat secara berkala dan insidental dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan / atau Komite Audit;
4. Melakukan koordinasi kegiatannya dengan kegiatan eksternal auditor.

3. To organize regular and incidental meetings with the Board of Directors, Board of Commissioners and/or Audit Committee;
4. To coordinate activity with external auditor's activity.

STRUKTUR & KEDUDUKAN UNIT INTERNAL AUDIT

1. Unit Audit Internal (UAI) dipimpin oleh seorang Kepala Unit Audit Internal;
2. Kepala Unit Audit Internal diangkat dan diberhentikan oleh Direktur Utama atas persetujuan Dewan Komisaris;
3. Direktur Utama dapat memberhentikan Kepala Unit Audit Internal, setelah mendapat persetujuan Dewan Komisaris, jika Kepala Unit Audit Internal tidak memenuhi persyaratan sebagai auditor Unit Audit Internal (UAI) sebagaimana diatur dalam peraturan ini dan atau gagal atau tidak cakap menjalankan tugas;
4. Kepala Unit Audit Internal bertanggungjawab kepada Direktur Utama;
5. Auditor yang duduk dalam Unit Audit Internal (UAI) bertanggung jawab langsung kepada Kepala Unit Audit Internal;
6. Unit Audit Internal (UAI) secara administrasi berada di bawah Direktur Utama.

STRUCTURE AND POSITION OF INTERNAL AUDIT UNIT

1. Internal Audit Unit is supervised by a Head of Internal Audit Unit;
2. Head of Internal Audit Unit is appointed and dismissed by President Director with approval from the Board of Commissioners;
3. President Director may dismiss the Head of Internal Audit Unit after approval from the Board of Commissioners, if the Head of Internal Audit Unit failed to fulfill requirements as Internal Audit Unit's auditor as regulated in this policy and/or failed or default in carrying out the duties;
4. Head of Internal Audit Unit is responsible to the President Director;
5. Auditor who is assigned in the Internal Audit Unit is directly responsible to Head of Internal Audit Unit;
6. Internal Audit Unit is administratively under the President Director.

PELAKSANAAN TUGAS UNIT INTERNAL AUDIT TAHUN 2017

Sesuai dengan Audit Plan tahun 2017, Unit Internal Audit telah melakukan (1) audit operasional terhadap distribution center dan retail outlet pada seluruh unit bisnis dan entitas anak berdasarkan hasil *risk assessment*, (2) *compliance audit* terutama pada area operasional, guna memastikan proses yang dijalankan telah sesuai dengan SOP yang berlaku, (3) internal audit ISO 9001:2008, (4) evaluasi terhadap *internal control over financial reporting*, (5) audit atas *support function* yang dimiliki oleh Perusahaan, dan (6) audit atas permintaan khusus.

INTERNAL AUDIT UNIT DUTY IMPLEMENTATION REPORT 2017

According to Audit Plan 2017, the Internal Audit Unit has implemented (1) operational audit on distribution center and retail outlet in entire business units and subsidiaries based on risk assessment result, (2) compliance audit, primarily in operational area, to ensure the process has been implemented according to prevailing SOP, (3) internal audit ISO 9001:2008, (4) evaluation on internal control over financial reporting, (5) audit on support function of the Company, and (6) special request audit.

SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Sistem Pengendalian Internal Perusahaan yang efektif merupakan unsur penting dalam pengelolaan Perusahaan dan menjadi dasar bagi kegiatan operasional Perusahaan yang sehat dan aman. Sistem Pengendalian Internal Perusahaan yang efektif dapat membantu manajemen Perusahaan untuk meningkatkan kepatuhan perusahaan terhadap ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku; menjamin tersedianya laporan keuangan dan laporan manajemen yang benar, lengkap, dan tepat waktu; dan memenuhi efisiensi dan efektivitas dari kegiatan usaha Perusahaan.

INTERNAL CONTROL SYSTEM

Effective Internal Control System is a vital element in the Company's management and basis for the Company's healthy and safety operational activity. An effective Internal Control System will help the Management to increase compliance with prevailing Law and Regulation; ensure availability of correct, complete and on time Financial Statements and Management Report; and complies with efficiency and effectiveness on the Company's business activity.



Agar pengendalian internal dapat dijalankan secara efektif, maka :

1. Pemahaman Pengendalian Internal diperoleh antara lain dari mempelajari Standar Operasi Perusahaan;
2. Komite Audit harus mendapat laporan audit internal secara berkala dari Internal Auditor sebagai bahan untuk mengidentifikasi kemungkinan adanya kelemahan pengendalian internal;
3. Untuk meningkatkan efektivitas pengendalian internal, Komite Audit wajib memberikan rekomendasi mengenai penyempurnaan sistem pengendalian internal serta pelaksanaannya;
4. Komite Audit harus berkoordinasi dengan Internal Audit untuk:
 - a. Mengadakan pertemuan reguler untuk membahas temuan Internal Auditor dan/ atau hal-hal lain yang mengandung indikasi mengenai kelemahan pengendalian internal, termasuk kekeliruan penerapan standar akuntansi;
 - b. Jika diperlukan, Komite Audit dapat meminta Internal Audit untuk memperluas review guna menilai sifat, lingkup, besaran dan dampak dari kelemahan signifikan pengendalian internal serta pengaruhnya terhadap Laporan Keuangan.
5. Dalam proses penelaahan terhadap efektivitas pengendalian intern, Komite Audit dapat mempergunakan laporan dari auditor independen untuk melakukan identifikasi kemungkinan adanya kelemahan pengendalian internal;
6. Setiap awal tahun Komite Audit me-review dan memberi masukan atas rencana Audit yang disusun oleh Internal Audit.

EFEKTIVITAS SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Di tahun 2017, Sistem Pengendalian Internal Perusahaan telah berjalan dengan efektif. Hal tersebut terlihat dari kegiatan – kegiatan sebagai berikut :

1. Unit Internal Audit memberikan laporan secara berkala kepada Komite Audit Perseroan terkait dengan identifikasi kelemahan pengendalian internal Perusahaan dalam 12 (dua belas) pertemuan;
2. Komite Audit telah memberikan rekomendasi terkait dengan penyempurnaan sistem pengendalian internal dan pelaksanaannya dalam 12 (dua belas) pertemuan;
3. Perseroan telah melakukan penyempurnaan terhadap Prosedur Standar Operasi Perusahaan guna meningkatkan efektivitas pengendalian internal Perusahaan;
4. Komite Audit telah menelaah dan memberikan masukan atas rencana Audit yang disampaikan oleh Unit Internal Audit.

To have an effective internal control, therefore:

1. Internal Control understanding is obtained, namely, from learning Standard Operating Procedure;
2. Audit Committee shall receive internal audit report periodically from the Internal Auditor as a material to identify any possibility of internal control weakness;
3. To improve effectiveness of internal control, the Audit Committee shall provide recommendation on internal control system improvement as well as its implementation;
4. The Audit Committee has to coordinate with Internal for:
 - a. Organizing regular meeting to discuss Internal Auditor findings and/or other issues containing internal control weakness indication, including misapplication of accounting standard;
 - b. If necessary, the Audit Committee may request the Internal Audit to ellaborate the review to evaluate nature, scope and impact of significant weakness in the internal control and its impact on the Financial Statements;
5. During the internal control effectiveness reviewing process, the Audit Committee may address Independent Auditor Report to identify internal control weakness indication;
6. Every beginning of the year, the Audit Committee reviews and provides recommendation on Audit Plan prepared by the Internal Audit.

EFFECTIVENESS OF INTERNAL CONTROL SYSTEM

In 2017, Internal Control System has been implemented effectively in the Company. This is seen from following activities:

1. Internal Audit Unit submitted reports to the Audit Committee periodically in 12 (twelve) meetings, that were related with identification of internal control weakness;
2. Audit Committee provided recommendations in 12 (twelve) meetings that were related with internal control system improvement and implementation;
3. The Company had done improvement on Standard Operating Procedure to advance effectiveness of internal control in the Company;
4. Audit Committee had reviewed and provided recommendations on Audit Plan that was prepared by the Internal Audit Unit.



SISTEM MANAJEMEN RISIKO

Dalam menjalankan kegiatan usaha, Perseroan menyadari bahwa risiko merupakan bagian yang tidak terpisahkan dalam setiap kegiatan operasionalnya dan dapat mempengaruhi hasil usaha dan kinerja Perseroan.

Manajemen risiko membantu pengambilan keputusan dengan mempertimbangkan ketidakpastian dan pengaruhnya terhadap pencapaian tujuan strategis Perseroan. Menyadari akan risiko-risiko yang dihadapi, Perseroan secara proaktif berusaha untuk meningkatkan kemampuan manajemen risiko di Perseroan.

Fungsi manajemen risiko Perseroan dijalankan oleh Direksi Perseroan. Sistem manajemen risiko Perseroan dilakukan dengan pendekatan yang sistematis, terstruktur, dan terintegrasi untuk mengantisipasi suatu ketidakpastian atau kerugian yang mungkin terjadi dalam pengelolaan Perseroan.

PERKARA - PERKARA PENTING YANG DIHADAPI OLEH PERSEROAN DI TAHUN 2017

Di tahun 2017, Perseroan menghadapi perkara penyelidikan dugaan keterlambatan laporan pengambilalihan (akuisisi) saham perusahaan PT Axioo International Indonesia yang dilakukan oleh Komisi Pengawas Persaingan Usaha Republik Indonesia.

Di tahun 2015, untuk memenuhi Peraturan Menteri Perdagangan RI Nomor 38/M-DAG/PER/8/2013 tentang Perubahan Atas Peraturan Menteri Perdagangan Nomor 82/M-DAG/PER/2012 Tentang Ketentuan Impor Telepon Seluler, Komputer Genggam (*Handheld*), dan Komputer Tablet Pasal 8A yang mewajibkan Perseroan untuk mendirikan Industri Telepon Seluler, Komputer Genggam (*Handheld*) dan Komputer Tablet, Perseroan telah mengakuisisi 5.100 lembar saham atau sebesar 51% saham PT Axioo Internasional Indonesia dari PT Exa Nusa Persada.

PEDOMAN PERILAKU PERUSAHAAN

Pedoman Perilaku Perusahaan disusun untuk melaksanakan pengelolaan perusahaan yang baik dan benar sehingga diperlukan suatu pedoman yang bertujuan untuk membentuk dan mengatur kesesuaian tingkah laku sehingga mencapai penerapan GCG yang konsisten sebagai budaya Perseroan yang memaksimalkan penerapan prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik sehingga tercapainya Visi dan Misi Perseroan.

Pedoman Perilaku (*Code of Conduct*) merupakan pedoman bagi seluruh Insan Perseroan mulai dari Dewan Komisaris, Direksi dan seluruh Karyawan dalam bekerja dan berinteraksi dengan segenap *stakeholders* Perseroan.

RISK MANAGEMENT SYSTEM

In running the business activity, the Company realizes that risks become inevitable aspects in every operational activity that may influence the Company's business result and performance.

Risk management helps decision-making process by considering every uncertainty and its impact on the Company's strategic objective achievement. Analyzing the potential risks, the Company has been attempted proactively to improve risk management capacity in the Company.

In the Company, risk management function is carried out by the Board of Directors. The risk management system shall be implemented with systematic, structured and integrated approach to anticipate every uncertainty or loss potential in the Company's management.

LITIGATIONS INVOLVING THE COMPANY IN 2017

Throughout 2017, the Company encountered an investigation case of shares (acquisition) take over delay report of PT Axioo International Indonesia claimed by Business Competition Monitoring Commission Republic of Indonesia.

In 2015, to fulfill Minister of Trading Republic of Indonesia Regulation Number 38/M-DAG/PER/8/2013 as Amendment to Minister of Trading Regulation Number 82/M-DAG/PER/2012 concerning Cellular Phone, Handheld Computer and Tablet Computer Import Regulation Article 8A which obliged the Company to establish Cellular Phone, Handheld Computer and Tablet Computer Industry, the Company has acquired 5,100 or 51% shares of PT Axioo Internasional Indonesia from PT Exa Nusa Persada.

CODE OF CONDUCTS

Code of Conducts is prepared to exercise sound and correct management so that require a Guideline that is intended to establish and govern the conducts to achieve consistent GCG implementation as Corporate Culture by optimizing implementation of Good Corporate Governance principles to achieve vision and mission of the Company.

Code of Conducts is guidelien prevails for all Company People starting from the Board of Commissioners, Board of Directors and all Employees in working and interacting with all of the Company's stakeholders.

POKOK - POKOK PEDOMAN PERILAKU PERUSAHAAN

Pedoman Perilaku Perseroan mengatur kebijakan nilai-nilai etis yang dinyatakan secara eksplisit sebagai suatu standar perilaku yang harus dipedomani oleh seluruh Insan Erajaya.

Prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) yang diterapkan dalam Pedoman Perilaku (*Code of Conduct*) adalah:

1. Transparansi;
2. Akuntabilitas;
3. Bertanggung Jawab;
4. Kemandirian;
5. Kewajaran.

Pedoman Perilaku mengatur hal-hal sebagai berikut :

1. Komitmen Perusahaan Terhadap Para *Stakeholder*;
2. Komitmen Perilaku Karyawan;
3. Petunjuk Pelaksanaan;
4. Pakta Integritas dan Pernyataan *Anti Fraud*.

SISTEM WHISTLEBLOWING

Sistem Pelaporan Pelanggaran (*Whistleblowing System*) adalah sistem yang mengelola pengaduan / penyingkapan mengenai perilaku melawan hukum, perbuatan tidak etis / tidak semestinya secara rahasia, anonim dan mandiri yang digunakan untuk mengoptimalkan peran serta Insan Erajaya dan pihak lainnya dalam mengungkapkan pelanggaran yang terjadi di lingkungan Perseroan.

Sebagai bagian dari komitmen Erajaya untuk terus menyempurnakan implementasi GCG, pelanggaran terhadap implementasi GCG dan *Code of Conduct* harus dihindari oleh segenap Insan Erajaya. Terkait dengan hal tersebut, Perseroan telah memiliki *Whistleblowing System* sebagai media penyampaian pelaporan pelanggaran terhadap implementasi GCG dan *Code of Conduct* Perseroan.

Setiap laporan yang masuk akan dipelajari, diklasifikasikan dan ditindaklanjuti melalui penyelidikan mendalam berdasarkan fakta-fakta yang diperoleh. Keputusan terhadap terbukti/tidaknya pelaporan tersebut akan dibuat dan diambil berdasarkan pertimbangan akibat tindakan, derajat kesengajaan dan motif tindakan.

Sanksi yang dijatuhkan dapat berupa teguran lisan, surat peringatan (I, II, III), hingga pemutusan hubungan kerja (PHK). Perseroan tidak akan menolerir setiap pelanggaran terkait dengan integritas.

CODE OF CONDUCTS PROVISIONS

Code of Conducts governs ethical values policy that is declared explicitly as a behavioural standards to be complied by all of Erajaya People.

The Good Corporate Governance (GCG) principles that are stipulated in the Code of Conducts are as follows:

1. Transparency
2. Accountability
3. Responsibility
4. Independency
5. Fairness

The Code of Conducts governs following aspects:

1. Commitment of the Company to the Stakeholders
2. Employee Conducts Commitment
3. Operational Guideline
4. Integrity Pact and Anti-Fraud Statements.

WHISTLEBLOWING SYSTEM

Whistleblowing System is a system to process every report/disclosure about actions against the law, unethical/misappropriate attitude in confidential, anonymous and autonomous ways that is implemented to optimize participation of Erajaya People and other parties to reveal any violation occurred in the Company's circumstances.

As part of Erajaya's commitment to continuously improve GCG implementation, any violation against GCG implementation and Code of Conducts shall be avoided by all Erajaya People. In this course, the Company has already had a Whistleblowing System as a report submission channel for any violation against GCG and Code of Conducts implementation in the Company.

Every report that is accepted will be reviewed, classified and followed-up under in-depth investigation considering the actual facts. The decision of the report whether proven correct/not will be made and taken based on consideration about the impact, level of intention and purpose of the action.

The punishment will be administered as verbal warning, warning letter (I, II, III) up to termination (PHK). The Company has zero tolerance against any integrity violation.





Jika dokumen dan bukti-bukti yang disampaikan lengkap, Tim *Whistleblowing* melakukan pemilahan data dan memutuskan apakah kasus tersebut dapat dilanjutkan ke tingkat penyelidikan. Jika keputusannya adalah cukup bukti, maka laporan tersebut akan ditingkatkan statusnya ke tahap penyelidikan.

Laporan yang tidak terbukti akan dikembalikan kepada pelapor. Namun apabila terbukti, Tim *Whistleblowing* akan melaporkan hasil temuannya tersebut kepada Direksi/Dewan Komisaris. Laporan yang berkaitan dengan jajaran manajemen di bawah Direksi disampaikan dalam bentuk surat dan ditujukan kepada Direktur Utama, sedangkan laporan-laporan yang berkaitan dengan Direksi akan ditujukan kepada Dewan Komisaris.

PERLINDUNGAN KEPADA PELAPOR

Perseroan menyediakan fasilitas saluran pelaporan melalui surat dan email yang independen, bebas, dan rahasia bagi pelapor, agar terlaksana proses pelaporan yang aman. Tim *Whistleblowing* wajib menjaga kerahasiaan identitas pelapor dengan tujuan memberikan perlindungan kepada pelapor atas tindakan balasan dari terlapor.

Informasi pelaksanaan tindak lanjut laporan akan disampaikan secara rahasia kepada pelapor yang identitasnya lengkap.

If the document and evident have been completed, the Whistleblowing Team will start the data screening process and decide whether to continue the case to investigation level. If the decision is sufficient evident, the report will have its status upgraded into investigation process.

Any unproven report will be returned to the whistleblower. If the report is proven, the Whistleblowing Team will report the finding to the Board of Directors/Board of Commissioners. Any report related with the Management under the Board of Directors will be delivered by letter and addressed to the President Director, however, any report related with the Board of Directors will be addressed to the Board of Commissioners.

PROTECTION TO THE WHISTLEBLOWER

The Company provides whistleblowing facility by mail and e-mail that is independent, autonomous and confidential for the whistleblower to establish a secure reporting process. The Whistleblowing Team shall protect confidentiality of the whistleblower's identity aiming to provide protection to the whistleblower from any countermeasure from the reported party.

Information about the report follow-up will be delivered confidentially to the whistleblower with complete identity.

TO CONNECTING **PEOPLE**

Making our lives essentially connected



“Currently, organization in Erajaya Group is not only focused on individual employee performance but also prioritizing on healthy organization achievement”.

06. Sumber Daya Manusia

Human Resources

KETENAGAKERJAAN

Perkembangan bisnis Erajaya Group 2017 telah memasuki tahap tantangan yang baru. Pengembangan inovasi dan strategi yang dilakukan untuk dapat memberikan pengalaman berbelanja yang berbeda dan menyeluruh bagi para pelanggan telah berdampak terhadap kualifikasi kompetensi dan keahlian yang diperlukan oleh karyawan. Tidak hanya itu, hal tersebut juga berdampak terhadap proses kerja internal organisasi untuk terus mencari strategi yang kreatif dan efektif sehingga dapat memenuhi kebutuhan bisnis.

Saat ini organisasi di Erajaya Group tidak hanya fokus pada pencapaian kinerja karyawan secara individu tetapi juga sudah lebih menekankan pada pencapaian kesehatan organisasi. Pencapaian kesehatan organisasi yang dimaksud diukur berdasarkan parameter tingkat efektivitas performa organisasi dan tingkat kesiapan *successor* di setiap *level* organisasi. Upaya bersama untuk mencapai organisasi yang sehat ini terlihat dalam keseluruhan proses kerja manajemen talenta yang dilakukan sejak pemilihan dan perekrutan karyawan, proses pengembangan dan pengelolaan *talent (Talent Management)*, penilaian kinerja, perencanaan suksesi jabatan serta pemberian penghargaan melalui remunerasi yang menarik dan kompetitif. Salah satu strategi utama yang dilakukan dan berdampak signifikan terhadap kesehatan organisasi Erajaya ialah melalui penguatan keterlibatan *Leader* dalam melakukan proses pengembangan karyawan melalui *Coaching, Mentoring, Counseling*.

KESETARAAN GENDER DAN KESEMPATAN KERJA

Erajaya Group memberikan kesempatan yang sama bagi semua orang, baik pria dan wanita, tanpa memandang perbedaan etnis, agama, ras, kelas dan *gender*.

EMPLOYMENT

Erajaya Group business growth has entered new challenging stage in 2017. Innovation and strategic development were done to deliver unique and one stop shipping experience for the customers had affected qualification of competency and skill required by the employees. Moreover, this also influenced internal working process in the organization to seek creative and effective strategy to fulfill business demand.

Currently, organization in Erajaya Group is not only focused on individual employee performance but also prioritizing on healthy organization achievement. The healthy organization is evaluated based on level of organizational performance effectiveness and successor readiness at every organizational level. Shared-efforts to establish a healthy organization is seen in overall talent management working process which is done since employee selection and recruitment, talent development and management, performance appraisal, succession planning as well as reward mechanism through interesting and competitive remuneration. One of key strategy done with significant impact on Erajaya organizational health was empowering Leader's involvement in employee development process through Coaching, Mentoring and Counseling.

GENDER EQUALITY AND CAREER OPPORTUNITY

Erajaya Group offers equal opportunity to every people, man and woman without discriminating ethnicity, religion, race, class and gender.





Komposisi karyawan per 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2017, the employee composition is as follows:

Menurut Pangkat By Level	2016	2017	%
Direksi & Komisaris Directors & Commissioners	28	29	3,6%
Manajer Manager	135	147	8,9%
Asisten Manajer Assistant Manager	163	196	20,2%
Supervisor Supervisor	447	576	28,9%
Staf Staff	2.133	1.332	-37,6%
Jumlah Total	2.906	2.280	-21,5%

Menurut Pendidikan By Education	2016	2017	%
S2 Master's Degree	27	23	-14,8%
S1 Bachelor's Degree	927	905	-2,4%
Sarjana Muda Diploma	282	240	-14,9%
Lain-lain Others	1.670	1.112	-33,4%
Jumlah Total	2.906	2.280	-21,5%

Menurut Umur By Age	2016	2017	%
<25	550	234	-57,5%
25 - 30	1.024	796	-22,3%
31 - 40	1.053	942	-10,5%
>40	279	308	10,4%
Jumlah Total	2.906	2.280	-21,5%

TALENT ACQUISITION DAN ASSESSMENT CENTRE

Salah satu tantangan sepanjang tahun 2017 adalah bagaimana mengidentifikasi dan merekrut para *talent* khususnya di daerah luar Jakarta dengan sasaran pencarian *talent* di *level supervisor*. Berangkat dari tantangan tersebut, maka *Talent Acquisition* Erajaya melakukan kerja sama dengan beberapa instansi pemerintah (Disnaker dan BLK), *internal job posting* (*reference candidate*), *job portal*, media sosial dan cetak.

Inovasi di bidang teknologi juga dilakukan melalui *Recruitment Management System (RMS)* sebagai bentuk implementasi strategi proses perekrutan yang lebih efektif dan efisien serta terintegrasi untuk seluruh kota di Indonesia. Penggunaan *Recruitment Management System* inilah yang akan diintegrasikan kembali dengan penggunaan *online assessment* yang telah lebih dulu diluncurkan.

Sejak layanan asesmen pertama kali diluncurkan pada tahun 2013, layanan ini secara signifikan dioptimalkan sesuai dengan sasarannya yaitu Internal untuk karyawan Erajaya Group, dan Eksternal untuk kandidat karyawan baru. Untuk kepentingan internal, asesmen digunakan dengan tujuan *diagnostic* dan pengembangan kompetensi, perubahan *status* karyawan, dan promosi jabatan. Sementara untuk kepentingan eksternal, asesmen difokuskan pada seleksi dan rekrutmen karyawan baru. Layanan asesmen adalah salah satu intervensi strategis karena memiliki kepentingan besar terhadap pengembangan organisasi Erajaya Group, yakni memastikan karyawan yang kompeten pada setiap tingkat jabatan dan fungsi pekerjaan.

Sejak diluncurkan pada tahun 2014, penggunaan *online assessment* Erajaya yang merupakan bagian dari *Chapter Trilogy Tools People Development* telah berhasil meningkatkan efektivitas asesmen, khususnya bagi peserta yang berada di luar Jabodetabek serta berdampak pada efisiensi biaya asesmen. Sepanjang tahun 2017, tingkat penggunaan *online assessment* untuk kebutuhan asesmen internal mencapai 75% (367 karyawan dari total 488 karyawan mulai dari *level* staf sampai dengan manajerial. Sementara tingkat penggunaan *online* total 3.196 kandidat karyawan baru). Selain *assessment* untuk kebutuhan asesmen eksternal mencapai 80% (2.570 kandidat dari layanan asesmen yang dilakukan secara rutin, *Assessment Centre* juga melakukan riset terkait *Talent* yang menggambarkan kondisi *Talent* dan organisasi di Erajaya Group. Hasil riset ini digunakan oleh manajemen puncak untuk mengambil keputusan strategis terkait Sumber Daya Manusia, Pelatihan dan Pengembangan Karyawan.

TALENT ACQUISITION AND ASSESSMENT CENTER

One of challenging condition throughout 2017 was how to identify and recruit talents, especially outside Jakarta area with talent screening target at supervisor level. Considering this challenge, Erajaya Talent Acquisition cooperated with government agencies (Manpower Agency and BLK), internal job posting (*reference candidate*), job portal, social and printed media.

Technology innovation was also done through Recruitment Management System (RMS) as implementation of more effective and efficient as well as integrated recruitment process strategy for all cities across Indonesia. Implementation of the Recruitment Management System will be re-integrated using online assessment which had been previously launched.

Since the first assessment service launched in 2013, this service has been significantly optimized according to the target, internally for Erajaya Group employees and externally for new employee candidates. For internal purpose, the assessment is applied for competency diagnostic and development, changing employee status and promotion purposes. However, for external purpose, the assessment is focused on new employee selection and recruitment. Assessment service is one of strategic intervention due to having major interest on Erajaya Group organizational development to ensure competent employee in every position level and job function.

Since launched in 2014, implementation of Erajaya online assessment is part of Trilogy Tools People Development Chapter which had successfully improved assessment effectiveness, particularly for participants outside Jabodetabek area as well as contributed to assessment cost efficiency. Throughout 2017, internal assessment needs achieved 75% (367 employee from total of 488 employees starting from staff to managerial levels. However, online application level reached 3,196 new employee candidates). Besides assessment for external purpose which achieved 80% (2,570 candidates from regular assessment service, the Assessment center also performed talent-related research which illustrated condition of Talent and organization in Erajaya Group. The research report is used by the Top Management to take strategic decision related to Human Capital, Employee Training and Development.



PELATIHAN DAN PENGEMBANGAN KARYAWAN

Learning Solution and Development Erajaya (LSD Erajaya) merupakan sentra pelatihan dan pengembangan Sumber Daya Manusia Erajaya Group yang berpusat di e-DNA (*Erajaya Development and Assesment Center*) serta berlokasi di Jakarta Barat. Sasaran pelatihan dan pengembangan yang dituju ialah kompetensi semua karyawan baik dari bisnis Ritel, Distribusi, maupun dari divisi *support*. Kompetensi karyawan yang dimaksud mencakup kompetensi inti, manajerial maupun teknis. Dalam proses pembelajaran yang dilakukan, LSD Erajaya menggunakan kurikulum dan metode pembelajaran yang mendorong karyawan untuk dapat berkembang secara menyeluruh. Untuk mendukung kebutuhan pelatihan dan pengembangan kompetensi karyawan, LSD Erajaya terbagi menjadi 5 bagian utama yaitu *Corporate, Retail, Distribution and Operator, Program Development*, serta *Learning Technology*.

LSD Corporate

Salah satu program unggulan LSD adalah pengembangan untuk para *key talent* melalui *Management Development Program* atau lebih dikenal dengan Mini MBA. Program ini melibatkan karyawan terpilih Erajaya yang akan dikembangkan untuk memimpin bisnis di masa depan. Selain itu, Erajaya juga menjalankan program regular seperti *Communication Skill, Project Management, Finance for Non Finance, English Course, Leadership Seminar, Basic Development Program (BDP)* dan *Supervisory Development Program (SDP)* yang bertujuan untuk mempersiapkan kompetensi karyawan untuk jenjang yang lebih tinggi baik dari segi kompetensi inti maupun manajerial.

EMPLOYEE TRAINING AND DEVELOPMENT

Erajaya Learning Solution and Development (LSD Erajaya) is a Human Capital training and development center which is centralized at e-DNA (Erajaya Development and Assessment Center) located in West Java. The designated training and development goals is competency of all employees in terms of Retail, Distribution or support divisions. The employee competency covers core, managerial and technical competencies. In the implemented learning process, LSD Erajaya applied learning curriculum and method which encouraged employees to have holistic growth. To support employee competency and training needs, LSD Erajaya is divided into 5 main parts, among others, Corporate, Retail, Distribution and Operator, Program Development and Learning Technology.

LSD Corporate

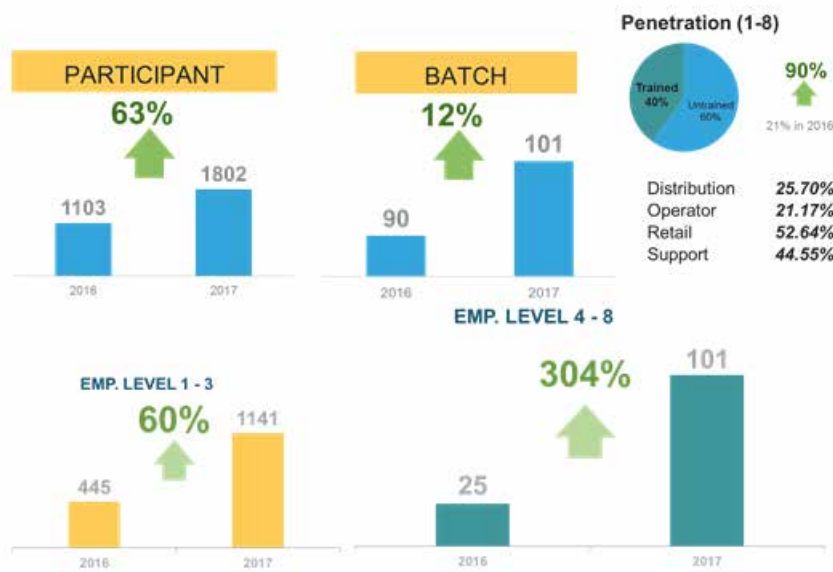
One of LSD featured program is key talents development in Management Development Program or broadly known as Mini MBA. The program involved selected Erajaya employees to be developed and lead business in the future. In addition, Erajaya also implements regular program such as Communication Skill, Project Management, Finance for Non-Finance, English Course, Leadership Seminar, Basic Development Program (BDP) and Supervisory Development Program (SDP) aiming to prepare competency of the employees for higher level in terms of core and managerial competencies.



**TURNING
VISION INTO
HARD FACTS**

Sepanjang tahun 2017 LSD Corporate telah memberikan pelatihan pada 1.802 karyawan melalui 101 *batch* pelatihan. Di sisi lain, terjadi peningkatan penetrasi peserta sebesar 90% dari tahun sebelumnya. Bila dibedah berdasarkan *level* peserta pelatihan, *level* manajer sampai dengan direktur, terdapat peningkatan partisipasi sampai 304%.

Throughout 2017, LSD Corporate had provided trainings for 1,802 employees in 101 training batches. On the other hand, participant penetration increased 90% from previous year. If analyzed by training participant, manager up to director level experienced increasing participation until 304%.

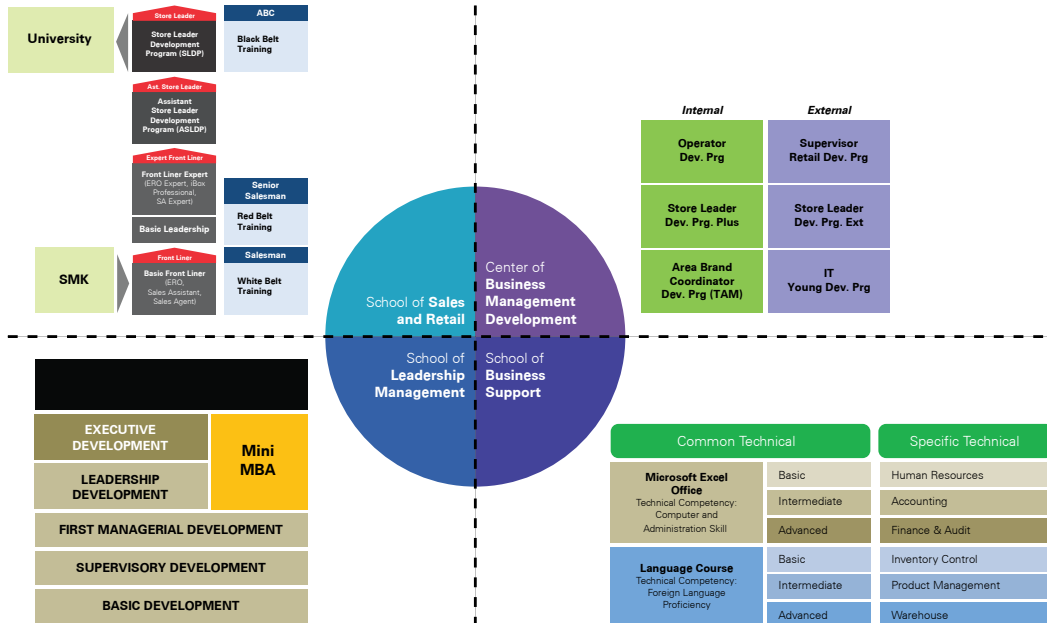


Untuk pengembangan area, LSD menyelenggarakan *Area Brand Coordinator (ABC) Development Program*, sebuah program untuk menciptakan calon pemimpin *sales* yang akan ditempatkan di kota-kota se-Indonesia. Tidak hanya kemampuan manajerial, peserta juga dibekali dengan kemampuan teknis yang diberikan langsung oleh para *Leaders* lintas divisi yang ahli di bidangnya.

For area development, LSD organized *Area Brand Coordinator (ABC) Development Program*, a program which is crated for sales leader candidate to be assigned in cities across Indonesia. Not only managerial expertise, the participants will be also provided by technical competency directly by the cross-division *Leaders* as Experts in their fields.

Tahun 2017 juga merupakan tahun dimana inisiatif format pembelajaran *Corporate University* dimulai, proses persiapan pembelajaran terintegrasi ini dilakukan dengan membuat *Learning Path* yang sejalan dengan jalur karir karyawan sehingga seluruh karyawan memiliki jalur belajar di setiap jenjangnya sesuai kebutuhan organisasi.

2017 was also a year where *Corporate University* learning initiative was started, the integrated learning preparation process was done by designing *Learning Path* which is in line with employee career path, therefore, all employees will have learning path in every level based on organizational needs.



LSD Retail

LSD *Retail* melayani kebutuhan pengembangan karyawan Erafone, iBox, PPP. Sepanjang tahun 2017, di Erafone telah diadakan 403 *batch* pelatihan dengan total peserta 3.422 karyawan. Sementara di iBox telah diadakan 200 *batch* pelatihan dengan total 2.089 karyawan. Untuk PPP, yang menangani kerjasama ritel dengan Indosat Ooredoo, telah diadakan 47 *batch* training, dengan total peserta 780 karyawan. Diluar kegiatan pelatihan reguler, LSD *Retail* juga menangani beberapa *project* seperti *Online Training Weekly Quiz*, *Non-Promotor*, *Online-to-Offline*, serta *SLDP internal*.

LSD Retail

LSD Retail serves employee development plan at Erafone, iBox, PPP. Throughout 2017, there were 403 *batches* training held at Erafone with total participants reached 3,422 employees. However, iBox held 200 *batches* training with total 2,089 participants. PPP, which handled retail partnership with Indosat Ooredoo held 47 *batches* training with total 780 participants. Besides regular training activities, the LSD Retail also handled other projects such as *Online Training Weekly Quiz*, *Non-Promotor*, *Online-to-Offline* and *Internal SLDP*.

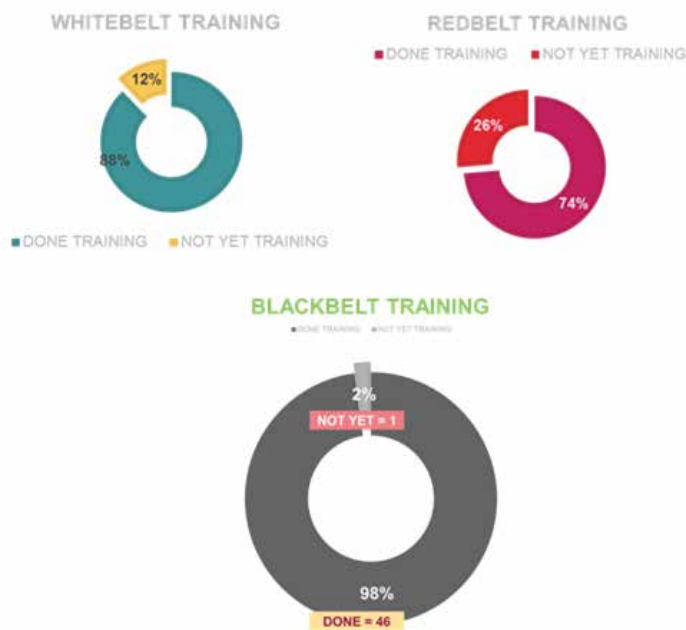


LSD Distribusi dan Operator

Selama tahun 2017 LSD Distribusi dan Operator telah melaksanakan 3 *batch Area Brand Coordinator Development Program*, dengan total peserta 69 karyawan. Program ini searah dengan tujuan bisnis untuk memperkuat jalur distribusi di beberapa kota se-Indonesia. Selain itu, sebagai program reguler, LSD Distribusi dan Operator menjalankan program *White Belt*, *Red Belt*, dan *Black Belt* yang menasar pada peningkatan kompetensi teknis penjualan.

LSD Distribution and Operator

Throughout 2017, LSD Distribution and Operator organized 3 batches Area Brand Coordinator Development Program training with total 69 participants. This program is in line with business purpose to strengthen distribution channel in several cities across Indonesia. As a regular program, further, LSD Distribution and Operator also implemented White Belt, Red Belt and Black Belt program targeting sales technical competency improvement.



Program Development

Unit yang baru terbentuk di tahun 2017 ini telah menghasilkan beberapa program baru seperti *Business Simulation*, *Joint Business Development Program*, *update White Belt Training*, serta *New ERO 2.0*. *Business Simulation* merupakan program yang metode trainingnya 80% merupakan latihan dan simulasi kasus. Kurikulumnya berangkat dari tugas dan tanggung jawab seorang *Area Head*, dan kasus yang digunakan merupakan kasus *real* yang terjadi di lapangan. *New ERO 2.0* merupakan pembaharuan metode dari training *New ERO* yang tadinya 5 hari di kelas, menjadi hanya 3 hari, namun terdapat proses *self-learning* dan *in-store training*. Dengan penggunaan media belajar *online* ini, karyawan bisa mendapatkan lebih banyak materi baik dari *soft-skill* maupun pengetahuan tentang produk. Dari hasil evaluasi yang dilakukan, metode ini menunjukkan peningkatan efektivitas dan efisiensi.

Development Program

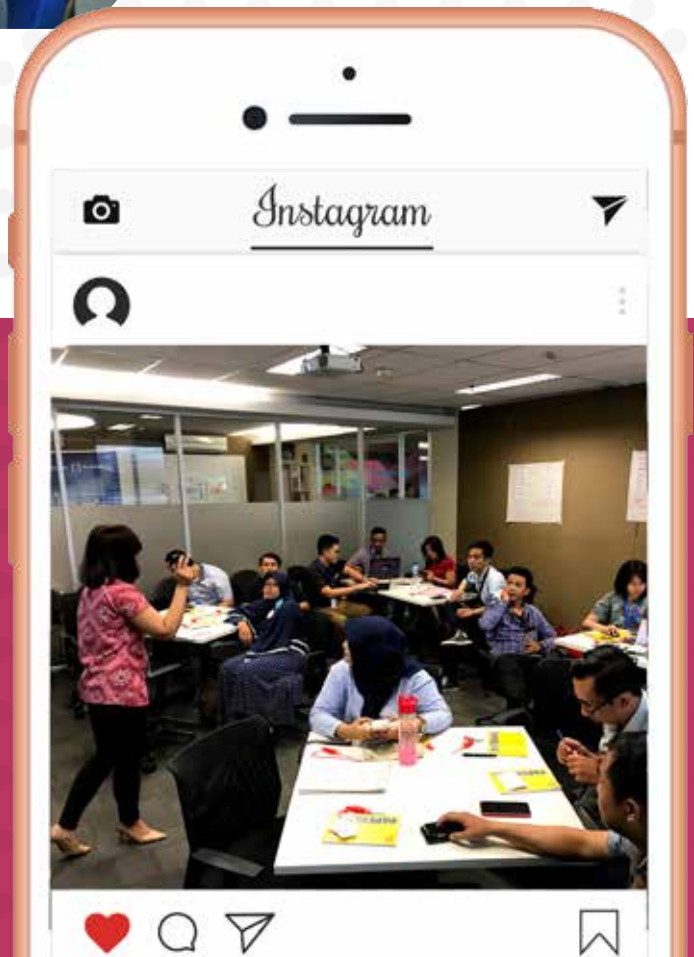
The unit which had been just established in 2017 had delivered new programs such as *Business Simulation*, *Joint Business Development Program*, *Update White Belt Training* and *New ERO 2.0 Business Simulation* as a program whose 80% of its training method were case training and simulation. The curriculum adapted duty and responsibility of an *Area Head* and the case applied was real case in the field. *New ERP 2.0* is a method renewal from *New ERO* training which previously done as 5 days in-class training into 3 days, although is still equipped with *self-learning* process and *in-store training*. By using this online learning media, the employees will acquire more material either soft-skill or product knowledge material. Based on evaluation report, this method indicated effectiveness and efficiency improvement.



Simulasi Bisnis

Business Simulation

we are
CHANGING THE WORLD
with **TECHNOLOGY**



New ERO 2.0 ▼

New ERO 2.0



Learning Technology

Berawal dari kebutuhan untuk menjawab perkembangan di dunia ritel, salah satu implementasi strategi yang dilakukan ialah melalui metode belajar *blended-learning* untuk para calon *Front Liner*. Untuk mengakomodir kebutuhan pembelajaran dan pengembangan kompetensi diri tersebut, LSD *Learning Technology* melakukan berinovasi melalui pengembangan aplikasi belajar mandiri yaitu LEAP, dimana karyawan belajar dan mengembangkan diri dengan cara yang lebih efektif dan produktif. Metode ini mengubah model training yang sebelumnya berupa presentasi di kelas menjadi *self-learning* serta pengalaman belajar yang dapat diakses dan dinikmati kapan saja, dimana saja.

Learning Technology memfasilitasi belajar karyawan dengan 2 metode, yaitu via aplikasi LEAP dan didukung dengan *Learning Management System*. Pada tahun 2017 pengguna aktif LEAP mengalami peningkatan sebanyak 40%, dan dengan konten yang tersedia sebanyak 227 konten *e-learning*.

Learning Technology

Started from a necessity to answer retail business growth, one of the strategic implementation done was through blended-learning method for Front Liner candidates. To accommodate self-competency learning and development needs, LSD Learning Technology keeps innovating through self-learning application development known as LEAP, where employees can learn and develop their self with more effective and productive methods. This method had transformed former training model as in-room presentation into self-learning and learning experience accessible anytime anywhere.

Learning Technology facilitated employee's study with 2 methods, which are via LEAP application and supported by Learning Management System. Throughout 2017, the LEP active users increased 40% with 227 available e-learning contents.



SARANA DAN PRASARANA

Untuk meningkatkan produktivitas karyawan, Erajaya Group menyediakan fasilitas sarana dan prasarana bagi karyawan, antara lain:

Ruang Laktasi (Nursery Room) di Kantor Pusat Erajaya

Group menyediakan ruang laktasi (*nursery room*) untuk mendukung program pemerintah dalam pemberian Air Susu Ibu (ASI) eksklusif bagi karyawan wanita yang masih memberikan ASI untuk anak berusia 0-6 bulan.

Multifunction Room

Erajaya Group menyediakan ruangan multifungsi kepada karyawan untuk melaksanakan aktivitas seperti berbagai pelatihan/*training*, *corporate wellness program*, dan berbagai kegiatan karyawan lainnya.

Fasilitas Olah Raga

Erajaya Group menyediakan fasilitas untuk berolahraga bagi bagi Karyawan antara lain lapangan basket, lapangan futsal, dan lapangan bulu tangkis.

FASILITAS DAN BENEFIT LAIN BAGI KARYAWAN

Pinjaman Karyawan

Melalui Koperasi Karyawan Erajaya Group, karyawan yang sudah menjadi anggota dapat memperoleh pinjaman dari Koperasi Karyawan dengan suku bunga yang kompetitif dan melakukan kredit pembelian perangkat telekomunikasi.

Cuti

Erajaya Group memberikan hak cuti kepada Karyawan antara lain berupa cuti melahirkan dan keguguran kandungan, istirahat haid, istirahat sakit, dan cuti menunaikan ibadah agama.

TINGKAT PERPINDAHAN KARYAWAN

Tingkat perpindahan karyawan Erajaya Group di tahun 2017 mengalami penurunan menjadi 35 orang atau turun 43,55% dibandingkan dengan tingkat perperindahan karyawan di tahun 2016 sebanyak 62 orang.

FACILITIES AND INFRASTRUCTURES

To improve employee productivity, Erajaya Group provide facilities and infrastructures for employees, including:

Nursery Room at Head Office

Erajaya Group provides nursery room to support Government's initiative in exclusive breastfeeding (ASI) program for female employees who still breastfeed their 0-6 months children.

Multifunction Room

Erajaya Group provided multifunction room for employees for various activities such as training, corporate wellness program and other employee activities.

Sports Facilities

Erajaya Group provides sports facilities for employees, including basketball field, futsal field and badminton field.

EMPLOYEE FACILITIES AND OTHER BENEFITS

Employee Loans

Through Erajaya Group Employee Cooperatives, as members, employees may propose loans from the Employee Cooperatives with competitive interest rate or loans to purchase telecommunication device.

Leaves

Erajaya Group provides leaves rights for employees including maternity and miscarriage leaves, menstrual leaves, sickness leaves and religious pilgrimage leaves.

EMPLOYEE TURNOVER RATIO

In 2017, employee turnover ratio at Erajaya Group decreased to 35 or 43.55% from 62 booked in 2016.

KESEHATAN

Sesuai dengan peraturan - perundang-undangan yang berlaku, Erajaya Group mengikutsertakan karyawannya dalam program-program berikut :

1. BPJS Ketenagakerjaan, berupa Jaminan Kecelakaan Kerja (JKK), Jaminan kematian (JK), dan Jaminan Hari Tua (JHT);
2. BPJS Kesehatan dengan perhitungan sesuai dengan peraturan pemerintah.

KESELAMATAN KERJA

Sebagai wujud kesadaran Erajaya Group terhadap keselamatan kerja karyawan, Erajaya Group membentuk *Emergency Response Team (ERT)*, yaitu tim khusus yang bertugas melakukan evakuasi karyawan jika terdapat keadaan darurat di kantor pusat Erajaya Group. Tim ERT juga memberikan sosialisasi kepada karyawan perihal prosedur penyelamatan diri ketika terjadi bencana.

Tim ERT Erajaya Group secara rutin melakukan pengecekan Alat Pemadam Api Ringan (APAR) di kantor pusat Erajaya Group.

LINGKUNGAN HIDUP

Kegiatan Erajaya Group tidak melibatkan kegiatan langsung yang dapat membahayakan ataupun berpotensi merusak lingkungan hidup. Meskipun demikian, Erajaya Group menerapkan kebijakan terkait pengelolaan dan perlindungan hidup yang diwujudkan dalam bentuk himbauan, dan sosialisasi kepada karyawan Erajaya Group sebagai wujud komitmen Erajaya Group untuk berkontribusi terhadap lingkungan hidup.

Kebijakan Lingkungan Hidup

1. **Sistem Paperless**
Erajaya Group menghimbau kepada karyawan untuk meminimalisir penggunaan kertas dan mendorong penggunaan dan pemanfaatan kertas bekas yang masih bisa terpakai di lingkungan Erajaya Group.

HEALTH

According to prevailing Law, Erajaya Group participated its employees on following programs:

1. BPJS Ketenagakerjaan, including Occupational Accident Insurance (JKK), Death Insurance (JK) and Retirement Benefit (JHT);
2. BPJS Kesehatan with calculation based on Government Regulation.

OCCUPATIONAL SAFETY

As manifestation of Erajaya Group's awareness on occupational safety of the employees, Erajaya Group has established Emergency Response Team (ERT) as a special team in charge to evacuate employees in state of emergency at Erajaya Group head office. The ERT team also provides socialization of self-rescue procedure during any calamity.

The Erajaya Group ERT team also regularly examined Light Fire Extinguisher (APAR) at Erajaya Group Head Office.

ENVIRONMENT

Activity of Erajaya Group does not involve any activity with direct hazard or potential on environment degradation. However, Erajaya Group implements policy related to environment management and protection which is manifested as announcement and socialization to all employees of Erajaya Group as manifestation of Erajaya Group's commitment to contribute for the environment.

Environmental Policy

1. **Paperless System**
Erajaya Group announced employees to minimize paper use and encouraged used paper use and utilization under Erajaya Group circumstances.



2. **Penghematan Pemakaian Listrik**

Erajaya Group juga menghimbau kepada karyawan untuk mematikan peralatan kantor (lampu, komputer dll) jika tidak digunakan. Penghematan pemakaian listrik juga diimplementasikan dengan mematikan lampu kantor pada saat jam istirahat, yaitu pukul 12:00 – 13:00.

3. **Efisiensi Penggunaan Telepon**

Erajaya Group melakukan efisiensi biaya telepon dengan memasang *timer* durasi penggunaan telepon.

4. **Himbauan Untuk Menjaga Kebersihan Lingkungan Kantor**

Erajaya Group menghimbau kepada karyawan untuk menjaga kebersihan di lingkungan kerja dan lingkungan sekitar kantor Perseroan melalui email dan papan pengumuman.

2. **Electricity Efficiency**

Erajaya Group also announced employees to turn-off unused office equipment (lamps, computers, etc.). Th electricity efficiency is also implemented by switching off the office lights during lunch break at 12:00 – 13:00.

3. **Phone Use Efficiency**

Erajaya Group also implemented phone cost efficiency by installing phone use duration timer.

4. **Announcement to Maintain Office Environment Hygiene**

Erajaya Group announced employees to maintain hygiene of the working environment and office neighborhood through email and announcement board.





07.

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan

Corporate Social Responsibility



COMMITTED
TO THE **FUTURE**

Changes for the better



**Erajaya Group
berkomitmen untuk terus
untuk terus melaksanakan
program tanggung jawab
sosial perusahaan**

Erajaya Group is committed to continuously implement Corporate Social Responsibility (CSR) program

Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (*Corporate Social Responsibilities*) adalah sebuah wujud kepedulian perusahaan kepada lingkungan sekitar sekaligus komitmen perusahaan atau dunia bisnis untuk memberikan kontribusi dalam pengembangan kesejahteraan ekonomi dan sosial yang dilakukan secara berkelanjutan kepada masyarakat yang berada di dalam ataupun di luar wilayah operasional perusahaan.

Corporate Social Responsibility is manifestation of Company's concern to surrounding environment as well as commitment of the Company or business sector to contribute in sustainable economy and social welfare development to the society inside or outside the Company's operational area.

Erajaya Group berkomitmen untuk terus untuk terus melaksanakan program tanggung jawab sosial perusahaan (*Corporate Social Responsibility-CSR*) dengan mengadakan berbagai kegiatan bagi masyarakat yang fokus kedalam beberapa aspek, yaitu aspek pendidikan, kesehatan dan kesejahteraan sosial. Seluruh kegiatan CSR yang dilakukan oleh Erajaya Group dibidang pendidikan, kesehatan dan kesejahteraan sosial ini berada dibawah naungan payung program CSR Erajaya Group yang disebut dengan Lentera - Erajaya Peduli.

Erajaya Group is committed to continuously implement Corporate Social Responsibility (CSR) program by organizing activities for the society focusing on several aspects, including education, health and social welfare. Every CSR activity done by Erajaya Group in education, health and social welfare is under scope of Erajaya Group CSR Program known as Lentera – Erajaya Peduli.

KEBIJAKAN & DASAR HUKUM PENYELENGGARAAN PROGRAM TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

Corporate Social Responsibility Program Implementation Policy & Legal Framework

Dasar hukum yang dijadikan sebagai landasan pelaksanaan program tanggung jawab sosial perusahaan Erajaya Group antara lain:

- Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
- Undang-Undang No. 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan;
- POJK No.29 Tahun 2016 tentang Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik.

Legal framework as basis of corporate social responsibility program in Erajaya Group is as follows:

- Law Number 40 of 2007 on Limited Company;
- Law Number 13 of 2004 on Employment;
- POJK Number 29 of 2016 on Annual Report of Issuer or Listed Company.

SEKILAS MENGENAI PROGRAM TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN DI TAHUN 2017

Corporate Social Responsibility Program 2017 in Brief

Lentera - Erajaya Peduli merupakan sebuah payung program CSR dari Erajaya Group yang berfokus pada beberapa aspek, yaitu aspek pendidikan, kesehatan dan kesejahteraan sosial. Filosofi Lentera-Erajaya Peduli ini diambil dari arti kata lentera itu sendiri, yang berarti memberikan penerangan kepada sebuah tempat yang gelap. Penerangan yang dimaksud adalah sebuah manfaat yang diberikan dan gelap adalah kebutuhan yang diperlukan. Filosofi Lentera-Erajaya Peduli dapat diartikan bahwa Erajaya Group akan berkomitmen dan berupaya untuk memberikan manfaat yang sebesar-besarnya dibidang pendidikan, kesehatan dan kesejahteraan sosial kepada masyarakat yang membutuhkan.

Di tahun 2017, Erajaya Group mengurangi penggunaan jasa pihak ketiga dalam menjalankan program CSR-nya dan lebih banyak melibatkan karyawan dalam pelaksanaan kegiatannya.

Lentera – Erajaya Peduli is an umbrella of CSR Program by Erajaya Group focusing on several aspects, including Education, Health and Social Welfare. Lentera – Erajaya Peduli Philosophy adapts meaning of “Lentera” as a word, defined as enlightens every dark space. Philosophy of Lentera – Erajaya Peduli is defined that Erajaya Group will always be committed and seeks to bring greatest benefit in Education, Health and Social Welfare to every the society in need.

In 2017, Erajaya Group reduce third party services on CSR program implementation and more involved employees in the activity implementation.



Lentera Erajaya Peduli memiliki 3 (tiga) pilar utama, masing-masing pilar ini merupakan suatu panduan mengenai pokok-pokok kegiatan yang akan dilakukan oleh Lentera Erajaya Peduli.

Lentera – Erajaya Peduli has 3 (three) primary pillars. Each pillar is guideline of main activities which will be done under Lentera Erajaya Peduli.



Pilar pertama adalah Lentera Cerdas, yaitu sebuah bentuk komitmen Erajaya Group terhadap masyarakat yang berbasis kepada peningkatan mutu dan kualitas pendidikan pada umumnya. Lentera Cerdas memiliki beberapa kegiatan utama, antara lain: Rumah Cerdas Lentera, Beasiswa Prestasi Erajaya, dan peningkatan keterampilan melalui pelatihan kepada Guru-Guru PAUD.

First pillar is Lentera Cerdas, a manifestation of Erajaya Group's commitment to the society based on education quality improvement generally. Lentera Cerdas has main activities, including: Rumah Cerdas Lentera, Beasiswa Prestasi Erajaya, and skill improvement through trainings to PAUD teachers.



Pilar kedua adalah Lentera Sehat, yaitu sebuah bentuk komitmen Erajaya Group terhadap masyarakat yang berbasis kepada peningkatan kualitas kesehatan karyawan internal dan masyarakat yang berada di wilayah operasional maupun diluar wilayah operasional perusahaan. Lentera Sehat memiliki beberapa kegiatan yang rutin dilakukan, antara lain: Bakti Sosial, Pemeriksaan dan Pengobatan Gratis kepada Masyarakat, Donor Darah, dan Pemeriksaan dan pemberian kacamata kepada guru dan murid sekolah dasar (Cahaya Lentera).

Second pillar is Lentera Sehat, manifestation of Erajaya Group's commitment to the society based on health quality improvement to internal employee and society inside and outside operational area of the Company. Lentera Sehat performs regular activities, among others: Charity, Free Medical Check-Up and Treatment for Society, Blood Donation and eye glasses check-up and donation for teachers and students in elementary schools (Cahaya Lentera).



Pilar ketiga adalah Lentera Kasih, yaitu sebuah bentuk komitmen Erajaya Group terhadap masyarakat yang berbasis kepada peningkatan kesejahteraan sosial (*philanthropy program*) dan penanggulangan bencana di Indonesia. Kegiatan *philanthropy* yang dilakukan oleh Lentera Erajaya Peduli dalam hal ini adalah dengan turut serta berpartisipasi dalam hari besar keagamaan (Idul Fitri, Idul Adha dan Natal) serta memberikan bantuan kepada para korban bencana yang berada didalam maupun diluar wilayah operasional perusahaan.

Third pillar is Lentera Kasih, manifestation of Erajaya Group's commitment to the society based on social welfare improvement (*Philanthropy Program*) and disaster relief in Indonesia. The *Philanthropy Program* held by Lentera Erajaya Peduli including participation in Religious Holiday (Eid al Fitr, Eid al Adha and Christmas Day) as well as donation for natural disaster victims who live in the inside or outside operational area of the Company.

REALISASI BIAYA PROGRAM TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

Corporate Social Responsibility Program Budget Realization

Realisasi biaya yang dikeluarkan untuk penyelenggaraan program tanggung jawab sosial perusahaan Erajaya Group ditahun 2017 adalah sebesar Rp840.746.792,- (Delapan Ratus Empat Puluh Juta Tujuh Ratus Empat Puluh Enam Ribu Tujuh Ratus Sembilan Puluh Dua Rupiah).

Realization of budget allocated for Erajaya Group corporate social responsibility program implementation in 2017 amounted Rp840,746,793 (Eight Hundred and Forty Million Seven Hundred and Forty Six Thousand Seven Hundred and Ninety Two Rupiah).



**THE PRICE OF
GREATNESS IS
RESPONSIBILITY.**



PELAKSANAAN PROGRAM TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

Corporate Social Responsibility Program Implementation

Selama tahun 2017, Erajaya Group telah menjalankan program tanggung jawab sosial perusahaan sebagai berikut:

LENTERA CERDAS

a. Pelatihan Teknisi Handphone

Merupakan sebuah kegiatan pendidikan keterampilan yang ditujukan kepada masyarakat yang tidak memiliki pekerjaan atau putus sekolah yang tidak dapat melanjutkan pendidikan ke perguruan tinggi sehingga mendapat bekal ilmu informal mengenai *service handphone* dan dapat membuka lapangan pekerjaan baru di daerahnya.

Selama tahun 2017 Erajaya Group bekerjasama dengan Lembaga Pendidikan Terapan Teknologi Indonesia, telah melakukan Pelatihan Teknisi *Service Handphone* yang dilakukan di Wisma Subud kantor LPTTI yang di bantu oleh tim teknisi Erajaya Group, dan telah berhasil memberikan seminar mengenai *service handphone* dan wirausaha kepada 19 orang peserta.

Throughout 2017, Erajaya Group had carried out corporate social responsibility program, as follows:

LENTERA CERDAS

a. Training for Handphone Technician

Skilled-education activity targeted part of the society who are either jobless or not capable to continue education to university to acquire informal knowledge on *handphone service* as well as to open new working opportunity in their neighborhood.

Throughout 2017, Erajaya Group cooperated with Indonesia Applied Technology Education Agency in organizing Training for Handphone Service Technician activity which was held at Wisma Subud, LPTTI Office, supported by Erajaya Group technician team and successfully provided *handphone service* and entrepreneur seminar to 19 participants.



b. Rumah Cerdas Lentera

Merupakan sebuah kegiatan peningkatan kualitas pendidikan dengan melakukan renovasi *minor* pada bangunan PAUD (Pendidikan Anak Usia Dini) yang berada di wilayah Jakarta khususnya Jakarta Barat.

Hingga tahun 2017 Erajaya Group telah berhasil melakukan renovasi terhadap 40 PAUD yang berada di wilayah Jakarta Barat. Selain renovasi *minor*, Erajaya Group juga memberikan bantuan berupa peralatan belajar mengajar dan alat peraga edukasi untuk semua PAUD tersebut.

b. Rumah Cerdas Lentera

An activity to improve education quality by doing minor renovation on PAUD (Early Children Education) Building located in Jakarta, particularly West Jakarta.

As of 2017, Erajaya Group successfully renovated 40 PAUD in West Jakarta area. Besides minor renovation, Erajaya Group also donated learning equipment and education display tool for all PAUD.



c. Pelatihan dan Seminar Guru PAUD

Merupakan sebuah kegiatan pelatihan dan seminar yang ditujukan bagi guru-guru PAUD dengan tujuan untuk meningkatkan keterampilan dan metode pengajaran guru-guru PAUD di wilayah Jakarta, khususnya Jakarta Barat.

Di tahun 2017, Erajaya Group bekerja sama dengan Teacher Working Group dan P3PAUD Dikmas Jakarta Barat untuk memberikan pelatihan dan seminar yang disusun berdasarkan kurikulum ajar yang telah disesuaikan dan disiapkan untuk 100 guru-guru PAUD di wilayah Jakarta, dimana pelatihan dan seminar ini dilakukan pada bulan Februari, Maret, Oktober, dan November.

c. PAUD Teacher Training and Seminar

Training and seminar activity dedicated for PAUD teachers aiming to develop learning skill and method of PAUD teachers in Jakarta area, particularly West Jakarta.

In 2017, Erajaya Group collaborated with Teacher Working Group and P3PAUD Dikmas West Jakarta providing training and seminar which were prepared based on learning curriculum which had been adjusted and prepared for 100 PAUD teachers in Jakarta area where the training and seminar were done in February, March, October and November.

LENTERA SEHAT

a. Donor Darah

Merupakan sebuah program kesehatan yang ditujukan khusus kepada karyawan Erajaya Group. Selama tahun 2017, Erajaya Group mengadakan 3 kali donor darah dan berhasil memberikan 300 kantong darah kepada Palang Merah Indonesia (PMI).

b. Cahaya Lentera

Merupakan sebuah program kesehatan yang bersentuhan dengan dunia pendidikan yang ditujukan untuk siswa dan guru di sekolah dasar di sekitar wilayah operasional perusahaan dengan melakukan pemeriksaan mata serta memberikan kacamata gratis kepada siswa dan guru di sekolah dasar.

Selama tahun 2017, Erajaya Group telah memberikan sedikitnya 150 kacamata gratis untuk murid dan guru sekolah dasar di wilayah operasional perusahaan.

c. Penghijauan Lingkungan

Merupakan kegiatan peningkatan kualitas kesehatan serta penciptaan lingkungan yang bersih baik di internal maupun masyarakat yang berada di wilayah operasional maupun diluar wilayah operasional perusahaan.

Selama tahun 2017, Erajaya Group telah melakukan penghijauan di sekitar wilayah kantor pusat dengan melakukan peletakan tanaman di sekitar area kantor pusat sebanyak 50 tanaman.



LENTERA SEHAT

a. Blood Donation

Health program which is dedicated particularly for employees of Erajaya Group. Throughout 2017, Erajaya Group held 3 blood donation events and successfully donated 300 blood bags to Indonesian Red Cross (PMI).

b. Cahaya Lentera

Health program which is engaged with education sector and dedicated for students and teachers in elementary school in the Company's operational area by doing eye check-up and donating free eyeglasses to elementary school students and teachers.

Throughout 2017, Erajaya Group had donated at least 150 free eyeglasses for elementary school students and teachers in the Company's operational area.

c. Environment Conservation

Activity to improve health quality and create clean environment internally or publicly for the society inside and outside operational area of the Company.

Throughout 2017, Erajaya Group had done reforestation in head office area by planting 50 plantations around head office area.

LENTERA KASIH

a. Perayaan Hari Besar Keagamaan

Sebuah program yang dilakukan untuk turut serta berpartisipasi dalam perayaan hari besar keagamaan seperti hari raya Idul Fitri, Idul Qurban, Natal dan lainnya.

Sepanjang tahun 2017, Erajaya Group turut berpartisipasi dalam perayaan Ramadhan 1436H dengan melakukan acara buka puasa bersama dan memberikan santunan kepada 100 anak yatim dan dhuafa. Sedangkan pada hari raya Idul Qurban, Erajaya Group memberikan sedikitnya 500 paket daging qurban kepada warga yang kurang mampu yang berada di sekitar wilayah operasional perusahaan.

b. Bakti Sosial

Merupakan sebuah program sosial dengan melakukan pemberian paket sembako secara gratis kepada masyarakat yang berada di sekitar wilayah operasional Perusahaan.

Selama tahun 2017, Erajaya Group telah berhasil menyelenggarakan kegiatan bakti sosial di Megastore Bengkulu, Bogor, Panti Werda Budi Mulia (Jakarta Barat), dan Panti Asuhan Yayasan Murni (Jakarta Utara).

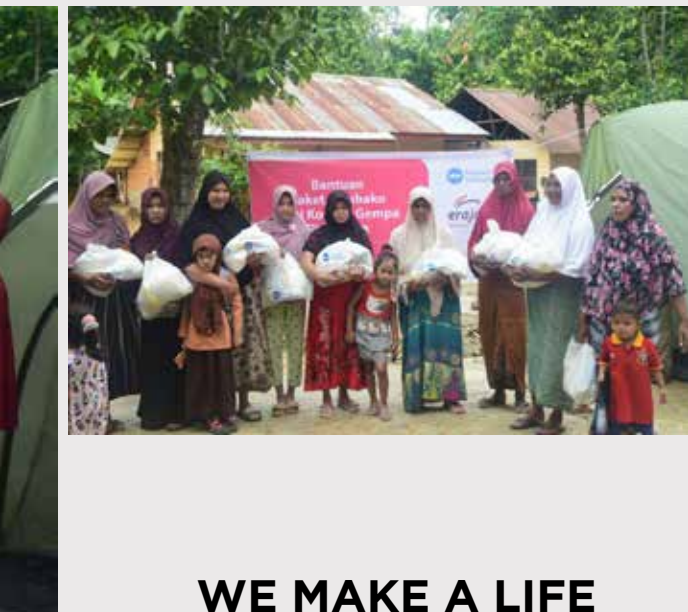
Dalam kegiatan ini Erajaya Group telah memberikan 250 paket sembako kepada masyarakat, pakaian layak pakai untuk penghuni panti, serta bantuan lainnya.

c. Program Filantropi

Merupakan program yang bertujuan memajukan masyarakat yang berbasis kepada peningkatan kesejahteraan sosial dan penanggulangan bencana di Indonesia. Di tahun 2017, Erajaya Group telah melakukan kegiatan pemulihan bencana (*recovery disaster*) yang ada di Aceh dengan memberikan bantuan sembako kepada pengungsi sebanyak 50 paket.

Selain itu, Erajaya Group juga memberikan bantuan bagi korban Rohingya yang disalurkan melalui Kementerian Perindustrian. Bantuan yang diberikan oleh Erajaya Group adalah berupa pakaian layak pakai, alat ibadah, pakaian dalam, susu dan makanan balita.





WE MAKE A LIFE
BY WHAT
WE GIVE.

LENTERA KASIH

a. Religious Holiday Celebration

A program dedicated to participate in Religious Holiday celebration such as Eid al Fitr, Eid al Adha, Christmas Day and others.

Throughout 2017, Erajaya Group also participated in Ramadhan 1436 H celebration by organizing fasting break event and giving donation for 100 orphanages and dhuafa. However, during the Eid al Adha Day, Erajaya Group donated at least 500 Qurban Meat packages to marginal people in the Company's operational area.

b. Social Charity

A social program which was done as free grocery package giveaway to the society in the Company's operational area.

Throughout 2017, Erajaya Group successfully implemented social charity event at Megastore Bengkulu, Bogor, Budi Mulia Nursing Home (West Jakarta), and Murni Foundation Orphanage (North Jakarta).

In this activity, Erajaya Group had donated 250 groceries package to the society, used clothes in good condition for nursing home residents and other donations.

c. Philanthropy Program

A program which aimed to empower society based on social welfare improvement and disaster relief in Indonesia. In 2017, Erajaya Group had implemented disaster recovery activity in Aceh and donated 50 groceries packages to the refugees.

In addition, Erajaya Group also gave donation for Rohingya refugees which was donated via Ministry of Industry. The donation provided by Erajaya Group included used clothes in good condition, praying equipment, underwear and toddler foods.

**THE BOARD DIRECTORS AND THE BOARD COMMISSIONERS STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY OF PT ERAJAYA SWASEMBADA TBK
2017 ANNUAL REPORT**

SURAT PERNYATAAN ANGGOTA DIREKSI DAN ANGGOTA DEWAN
KOMISARIS TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN
TAHUNAN 2017 PT ERAJAYA SWASEMBADA TBK

Kami yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Erajaya Swasembada Tbk tahun 2017 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab atas kebenaran isi Laporan Tahunan perusahaan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We the undersigned below declare that all information contained in 2017 Annual Report of PT Erajaya Swasembada Tbk is complete, and take full responsibility for the validity of its contents.

This statement was made truthfully.

Jakarta, 29 Maret 2018

Jakarta, March 29, 2018

Dewan Komisaris

Board of Commissioners



Ardy Hady Wijaya
Komisaris Utama
President Commissioner



Richard Halim Kusuma
Komisaris
Commissioner



Lim Bing Tjay
Komisaris Independen
Independent Commissioner





Direksi

Board of Directors

Budiarto Halim
Direktur Utama
President Director

Hasan Aula
Wakil Direktur Utama
Vice President Director

Sintawati Halim
Direktur
Director

Andreas Harun Djumadi
Direktur
Director

Sim Chee Ping
Direktur
Director

Djohan Sutanto
Direktur
Director

Jody Rasjidgandha
Direktur Independen
Independent Director



Laporan Keuangan Konsolidasian Tahun 2017

2017 Consolidated Financial Statements



HALAMAN INI SENGAJA DIKOSONGKAN
THIS PAGE INTENTIONALLY LEFT BLANK

**PT Erajaya Swasembada Tbk
dan entitas anaknya/*and its subsidiaries***

Laporan keuangan konsolidasian
tanggal 31 Desember 2017 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/
*Consolidated financial statements
as of December 31, 2017
and for the year then ended
with independent auditors' report*

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2017
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS DECEMBER 31, 2017
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini.

1. Nama : Budiarto Halim
Alamat kantor : Jl. Gedong Panjang No. 29-31,
Pekojan-Tambora,
Jakarta Barat
Domisili : Jl. Simprug Garden 1 Blok V
No. 9, RT 007, RW 003 Grogol
Selatan, Kebayoran Lama
Jakarta Selatan
Nomor telepon : +62 21 6905050
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Andreas Harun Djumadi
Alamat kantor : Jl. Gedong Panjang No. 29-31,
Pekojan-Tambora,
Jakarta Barat
Domisili : Flamboyan II Blok D I/15
RT 011, RW 008, Sunter Jaya,
Tanjung Priok, Jakarta Utara
Nomor telepon : +62 21 6905050
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan persiapan laporan keuangan konsolidasian PT Erajaya Swasembada Tbk dan entitas anaknya;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Erajaya Swasembada Tbk dan entitas anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi material dalam laporan keuangan konsolidasian PT Erajaya Swasembada Tbk dan entitas anaknya telah di muat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian PT Erajaya Swasembada Tbk dan entitas anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Erajaya Swasembada Tbk dan entitas anaknya.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sekenanya.

We, the undersigned:

1. Name : Budiarto Halim
Office address : Jl. Gedong Panjang
No. 29-31, Pekojan-Tambora,
Jakarta Barat
Domicile : Jl. Simprug Garden 1 Blok V
No. 9, RT 007, RW 003 Grogol
Selatan, Kebayoran Lama
Jakarta Selatan
Phone number : +62 21 6905050
Title : President Director
2. Name : Andreas Harun Djumadi
Office address : Jl. Gedong Panjang No. 29-31,
Pekojan-Tambora,
Jakarta Barat
Domicile : Flamboyan II Blok D I/15
RT 011, RW 008, Sunter Jaya,
Tanjung Priok, Jakarta Utara
Phone number : +62 21 6905050
Title : Director

Declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Erajaya Swasembada Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements;
2. PT Erajaya Swasembada Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All material information in the PT Erajaya Swasembada Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;
b. PT Erajaya Swasembada Tbk and subsidiaries' consolidated financial statements do not contain any materialy incorrect information or facts, nor do they omit material information or facts;
4. We are responsible for PT Erajaya Swasembada Tbk and its subsidiaries' internal control system.

We certify the accuracy of this statement.

Atas nama dan mewakili direksi/
For and behalf of the Board of Directors



Budiarto Halim
Presiden Direktur/
President Director

Andreas Harun Djumadi
Direktur/
Director

Jakarta
23 Maret 2018/March 23, 2018

PT. Erajaya Swasembada Tbk.

Head Office :
Jl. Gedong Panjang No. 29 - 31, Pekojan - Tambora, Jakarta Barat - 11240 - Indonesia
Ph. +62 690 5050 (hunting), Fax. +62 21 6983 1225, www.erajaya.com

Operational :
Erajaya Plaza, Jl. Bandengan Selatan No 19-20, Pekojan - Tambora
Jakarta Barat 11240 - Indonesia. Ph. +62 21 690 5788 (hunting), Fax. +62 21 690 5789

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT ERAJAYA SWASEMBADA Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2017 DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT ERAJAYA SWASEMBADA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2017 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

Daftar Isi	Halaman/ Page	Table of Contents
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1 - 3	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	4 - 5	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian.....	7 - 8	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian.....	9 - 136	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-5920/PSS/2018

Pemegang Saham dan Dewan Komisaris dan
Direksi
PT Erajaya Swasembada Tbk

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Erajaya Swasembada Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi kelentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

Independent Auditors' Report

Report No. RPC-5920/PSS/2018

The Shareholders and the Boards of
Commissioners and Directors
PT Erajaya Swasembada Tbk

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Erajaya Swasembada Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2017, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of such consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such consolidated financial statements are free from material misstatement.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Independent Auditors' Report (continued)

Laporan No. RPC-5920/PSS/2018 (lanjutan)

Report No. RPC-5920/PSS/2018 (continued)

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

Auditors' responsibility (continued)

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

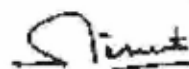
Opini

Opinion

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Erajaya Swasembada Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2017 serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Erajaya Swasembada Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2017, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Purwantono, Sungkoro & Surja



Sinarta

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0701/Public Accountant Registration No. AP.0701

23 Maret 2018/March 23, 2018

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT ERAJAYA SWASEMBADA Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2017
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT ERAJAYA SWASEMBADA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2017
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	Catatan/ Notes	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	366.395.661.376	2,4,33,36	614.544.475.410	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha		2,3,14		<i>Trade receivables</i>
Pihak ketiga - neto	1.570.717.316.848	5,27,33,36	1.441.764.097.705	<i>Third parties - net</i>
Pihak berelasi	-	32	-	<i>Related party</i>
Piutang lain-lain		2,5,33,36		<i>Other receivables</i>
Pihak ketiga - neto	324.020.266.364		434.468.389.505	<i>Third parties - net</i>
Pihak-pihak berelasi	7.809.974.665	32	844.637	<i>Related parties</i>
Persediaan - neto	3.388.147.153.639	2,3,7,14,27	2.202.800.410.109	<i>Inventories - net</i>
Uang muka	762.954.496.147	8,11	217.902.374.653	<i>Advances</i>
Bagian lancar biaya dibayar di muka	111.099.547.259	2,3,9,26,27	95.288.992.694	<i>Current portion of prepaid expenses</i>
Pajak dibayar di muka	135.189.197.106	30	148.640.923.660	<i>Prepaid taxes</i>
Aset keuangan lancar lainnya	14.968.841.262	2,6,36	12.001.757.516	<i>Other current financial assets</i>
Taksiran tagihan pajak penghasilan	3.315.581.641		810.477.716	<i>Estimated claim for tax refund</i>
TOTAL ASET LANCAR	6.684.618.036.307		5.168.222.743.605	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Uang muka pembelian aset tetap	135.529.437.979	10	117.063.840.215	<i>Advance for purchase of fixed assets</i>
Aset tetap - neto	485.804.663.533	2,3, 12,14,27	457.247.659.796	<i>Fixed assets - net</i>
Aset takberwujud - neto	703.059.197.718	27,34	685.304.842.040	<i>Intangible assets - net</i>
Biaya dibayar di muka - setelah dikurangi bagian lancar	49.702.679.972	2,3,9,26,27	30.766.992.692	<i>Prepaid expenses - net of current portion</i>
Aset pajak tangguhan - neto	71.341.500.312	2,3,30	55.036.638.509	<i>Deferred tax assets - net</i>
Investasi pada entitas asosiasi	5.303.795.344	8,11,32	1.020.000.000	<i>Investments in associated companies</i>
Taksiran tagihan pajak penghasilan	701.851.107.682	2,30	869.504.997.407	<i>Estimated claims for tax refund</i>
Aset keuangan tidak lancar lainnya	35.670.266.311	2,6,36	38.625.634.560	<i>Other non-current financial assets</i>
Aset tidak lancar lainnya	994.807.897		1.811.055.023	<i>Other non-current assets</i>
TOTAL ASET TIDAK LANCAR	2.189.257.456.748		2.256.381.660.242	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
TOTAL ASET	8.873.875.493.055		7.424.604.403.847	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole.



2017

SETTING HIGHER
GOALS



PT Erajaya Swasembada Tbk

Erajaya Plaza
Jl. Bandengan Selatan No. 19-20
Pekojan - Tambora, Jakarta Barat
11240, Indonesia
P +62 21 690 5788
F +62 21 690 5789

www.erajaya.com