



**PEMBERITAHUAN RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
PT HERO SUPERMARKET Tbk**

Guna memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("**Peraturan OJK**"), Direksi PT Hero Supermarket Tbk ("**Perseroan**") memberitahukan bahwa pada 18 Mei 2017, Perseroan telah mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("**Rapat**"), dengan Ringkasan Risalah Rapat sebagai berikut:

A. Tanggal, waktu, dan tempat pelaksanaan Rapat:

Hari dan Tanggal : Kamis, 18 Mei 2017
Waktu : Pukul 14:50 – 15.35
Waktu Indonesia Bagian Barat
Tempat : Town Hall - Lt. 5
Graha Hero, CBD Bintaro Jaya Sektor 7
Blok B7/A7, Pondok Jaya, Pondok Aren
Tangerang Selatan 15224

B. Mata acara Rapat:

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan 2016 termasuk pengesahan Laporan Keuangan 2016 untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 serta Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;
2. Persetujuan penggunaan Laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;
3. Persetujuan penunjukan Kantor Akuntan Publik untuk mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017;
4. Penetapan remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan; dan



**ANNOUNCEMENT OF THE SUMMARY OF THE MINUTES
OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
PT HERO SUPERMARKET Tbk**

In order to comply with the OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 concerning the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Company ("**OJK Rules**"), the Board of Directors of PT Hero Supermarket Tbk (the "**Company**") announced that on 18 May 2017, the Company held the Annual General Meeting of Shareholders (the "**Meeting**"), with the following summary of the minutes of the Meeting:

A. Date, time, and venue of the Meeting:

Day and Date : Thursday, 18 May 2017
Time : At 14:50 – 15:35 Hours
Western Indonesian Time
Venue : Town Hall - 5th floor
Graha Hero, CBD Bintaro Jaya Sektor 7
Blok B7/A7, Pondok Jaya, Pondok Aren
Tangerang Selatan 15224

B. Agenda of the Meeting:

1. Approval of the Company's 2016 Annual Report including ratification of the Financial Statement 2016 for the fiscal year end on 31 December 2016 and Supervisory Duties Report of the Board of Commissioners for the fiscal year ending 31 December 2016;
2. Approval of the determination of the use of the Company's profit for the year ending on 31 December 2016;
3. Approval of the appointment of Public Accountant Firm to audit the Financial Statements of the Company for the fiscal year ending on 31 December 2017;
4. Determination of the remuneration of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company; and
5. Changes in Management Composition of the Company.

5. Perubahan Komposisi Pengurus Perseroan.

C. Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan yang hadir pada saat Rapat:

Dewan Komisaris:

Presiden Komisaris : Ipung Kurnia
Komisaris Independen : Erry Riyana Hardjapamekas
Komisaris Independen : Natalia Poerwati Pangestoeti Soebagjo

Komisaris : Budi Setiadharmas SH
Komisaris : Graham Denis Allan (melalui *video conference*)

Komisaris : Neil John Galloway (melalui *video conference*)

Komisaris : Jan Martin Onni Lindstrom (melalui *video conference*)

Direksi:

Presiden Direktur : Stephane Guillaume Jean Deutsch
Direktur Independen : Ir. Arief Istanto
Direktur : Drs. Heru Aji Sukma Pribadi
Direktur : Mark Edward Magee
Direktur : Hadrianus Wahyu Trikusumo

D. Jumlah saham Perseroan dengan hak suara yang sah yang hadir atau diwakili pada Rapat berjumlah 3.846.363.760 saham atau sebesar 91,94% dari 4.183.634.000 saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

E. Dalam Rapat tidak ada pemegang saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat.

F. Mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat adalah sebagai berikut:

- Setiap pemegang saham berhak mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat di setiap mata acara Rapat;
- Keputusan Rapat diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat;
- Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, keputusan diambil melalui pemungutan suara dengan memperhatikan kuorum kehadiran dan kuorum keputusan Rapat; dan

C. The presence of the Board of Commissioners and the Board of Directors at the Meeting:

The Board of Commissioners:

President Commissioners : Ipung Kurnia
Independent Commissioner : Erry Riyana Hardjapamekas
Independent Commissioner : Natalia Poerwati Pangestoeti Soebagjo

Commissioner : Budi Setiadharmas SH
Commissioner : Graham Denis Allan (via Video conference)

Commissioner : Neil John Galloway (via Video conference)

Commissioner : Jan Martin Onni Lindstrom (via Video conference)

The Board of Directors:

President Director : Stephane Guillaume Jean Deutsch
Independent Director : Ir. Arief Istanto
Director : Drs. Heru Aji Sukma Pribadi
Director : Mark Edward Magee
Director : Hadrianus Wahyu Trikusumo

D. The numbers of shares of the Company with valid voting rights were present or represented at the Meeting 3,846,363,760 shares or 91.94% from 4,183,634,000 shares issued by the Company.

E. During the Meeting there was no shareholders who raised question and/or gave an opinion.

F. Decision-making mechanisms related to the agenda of the Meeting are as follows:

- Each shareholder is entitled to ask questions and/or raise comments in each agenda of the Meeting;
- Resolutions is taken by deliberation;
- In the event that the resolution based on deliberation could not be reached, the resolution will be taken by casting votes with regard to the quorum of attendance and the quorum resolution of the Meeting;

- Dalam hal pemegang saham yang hadir dan memiliki hak suara yang sah memilih untuk abstain (tidak memberikan suara) dalam Rapat, maka pemegang saham tersebut dianggap mengeluarkan suara yang sama dengan suara mayoritas pemegang saham yang mengeluarkan suara.

G. Hasil pemungutan suara untuk setiap mata acara Rapat:

Mata Acara	Setuju	Tidak Setuju	Abstain/Blanko	Total Setuju (Setuju + Abstain)
I	3.845.260.860	-	1.102.900	3.846.363.760
II	3.845.260.860	-	1.102.900	3.846.363.760
III	3.684.059.005	110.701.455	51.603.300	3.735.662.305
IV	3.845.260.860	-	1.102.900	3.846.363.760
V	3.708.522.730	121.209.630	16.631.400	3.725.154.130

H. Keputusan Rapat adalah sebagai berikut:

- Mata acara Rapat pertama:
 1. Menyetujui dan menerima dengan baik Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2016 serta Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;
 2. Menyetujui dan mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada 31 Desember 2016 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan dengan pendapat bahwa Laporan Keuangan Perseroan menyajikan secara wajar dalam semua hal yang material sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia sebagaimana tertuang dalam laporan auditor tertanggal 1 Maret 2017; dan
 3. Memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (acquit et de charge) kepada para anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan mengenai tindakan pengawasan dan pengurusan yang telah mereka jalankan selama tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2016, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan yang disetujui dan Laporan Keuangan Perseroan yang disahkan dan sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.

- In the event the shareholders that are present and have legitimate voting right do not cast a vote in the Meeting, such shareholder shall be considered to have casted its vote similar to the vote of the majority shareholders.

G. Voting result of each agenda of the Meeting:

Agenda	Agree	Disagree	Abstain	Total Agree (Agree + Abstain)
1 st	3,845,260,860	-	1,102,900	3,846,363,760
2 nd	3,845,260,860	-	1,102,900	3,846,363,760
3 rd	3,684,059,005	110,701,455	51,603,300	3,735,662,305
4 th	3,845,260,860	-	1,102,900	3,846,363,760
5 th	3,708,522,730	121,209,630	16,631,400	3,725,154,130

H. Resolutions of the Meeting:

- First agenda:
 1. To approve and accept the Annual Report of the Company for the fiscal year 2016 including the Board of Commissioners Supervisory Report for fiscal year ended on 31 December 2016;
 2. To approve and ratify the Financial Statements of the Company for the fiscal year ended on 31 December 2016 as audited by Public Accountant Firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan with the opinion that the financial position of the Company is presented fairly, in all material respects, in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards as mentioned in the auditor's report dated 1 March 2017; and
 3. Grant full release of responsibility (acquit et de charge) to the members of the Board of Commissioners and Board of Directors with respect to their actions i.e. supervisory and management actions during the fiscal year which was ended on 31 December 2016 to the extent those actions are reflected in the approved Annual Report and in the ratified Financial Statements and in accordance to the provisions of the Articles of Association of the Company.

- Mata acara Rapat kedua:
Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan untuk Tahun Buku 2016 sebesar Rp120.589.107.929.00 (seratus dua puluh miliar lima ratus delapan puluh sembilan juta seratus tujuh ribu sembilan ratus dua puluh sembilan Rupiah) dicatat sebagai Saldo Laba yang digunakan untuk memperkuat struktur permodalan Perseroan agar dapat mendukung ekspansi Perseroan yang berkelanjutan dan tidak dibagikan sebagai dividen kepada para pemegang saham.
- Mata acara Rapat ketiga:
Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk:
 1. menunjuk salah satu kantor akuntan publik di Indonesia, yang terafiliasi dengan salah satu dari empat besar kantor akuntan publik internasional dan terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan, untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2017; dan
 2. menetapkan jumlah honorarium dan persyaratan lainnya sehubungan dengan penunjukan kantor akuntan publik tersebut.
- Mata acara Rapat keempat:
 1. Melimpahkan wewenang dan memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan paket remunerasi bagi anggota Direksi Perseroan untuk Tahun Buku 2017, dengan mempertimbangkan masukan dari Komite Nominasi dan Remunerasi; dan
 2. Menetapkan paket remunerasi bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk Tahun Buku 2017 dengan jumlah total setinggi-tingginya sebesar Rp 2.700.000.000 (dua miliar tujuh ratus juta Rupiah) gross per tahun untuk seluruh anggota Dewan Komisaris dan memberikan kuasa dan wewenang bagi Dewan Komisaris untuk menetapkan pembagian di antara para anggota Dewan Komisaris dengan mempertimbangkan masukan dari Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan.
- Mata acara Rapat kelima:
 1. Menerima dan menyetujui pengunduran diri Bapak Xavier Jacques Albert Thiry selaku Direktur Perseroan, yang telah memenuhi semua persyaratan sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan terhitung efektif sejak tanggal 13 Mei 2017 dan memberikan pembebasan dan pelunasan sepenuhnya (acquitt et de charge) kepada Bapak Xavier
- Second agenda:
Approve the use of the Company's net profit for the year ended on 31 December 2016 amounting to Rp120,589,107,929,00 (one hundred twenty billion five hundred eighty nine million one hundred seven thousand nine hundred twenty nine Rupiah) to be recorded as retained earnings to be used to strengthen the Company's capital structure to support the ongoing expansion of the Company and no distribution of dividend to the shareholders.
- Third agenda:
Authorize the Board of Commissioners of the Company to:
 1. Appoint one of the public accounting firms in Indonesia, affiliated with one of the four major international public accounting firms and registered with the Financial Services Authority, to audit the Company's Financial Statements for the fiscal year 2017; and
 2. Determine the amount of honorarium and other requirements in connection with the appointment of the public accounting firm.
- Fourth agenda:
 1. Authorize the Board of Commissioners to determine the remuneration package of the members of the Board of Directors of the Company for the Fiscal Year 2017, with due observance to the opinion of the Nomination and Remuneration Committee of the Company; and
 2. Determine the remuneration package for members of the Board of Commissioners of the Company for the Fiscal Year 2017 with a total maximum amount of Rp 2,700,000,000 (two billion seven hundred million Rupiah) gross per year for all members of the Board of Commissioners and authorize the Board of Commissioners to determine the distribution among the members of the Board of Commissioners, with due observance to the opinion of the Nomination and Remuneration Committee of the Company.
- Fifth agenda:
 1. To accept and approve the resignation of Mr. Xavier Jacques Albert Thiry as Director of the Company, which is already fulfilled all requirements provided in the Articles of Association of the Company with effect as of 13 May 2017 and grant full release of responsibility (acquitt et de charge) to Mr. Xavier Jacques Albert Thiry for his

Jacques Albert Thiry atas seluruh tindakan pengurusan yang telah dijalankan selama masa jabatan, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan yang disetujui dan Laporan Keuangan Perseroan yang disahkan dan sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan serta menyampaikan terima kasih dan penghargaan sebesar-besarnya atas kontribusi beliau selama menjabat sebagai anggota Direksi Perseroan;

2. Menyetujui pengangkatan Bapak Ng Hendi Stefanus Muliato sebagai Direktur, dan Bapak Drs. Heru Aji Sukma Pribadi sebagai Direktur Independen Perseroan;
3. Memberhentikan dengan hormat Bapak Hadrianus Wahyu Trikusumo sebagai Direktur dan Ibu Natalia Poerwati Pangestuti Soebagjo sebagai Komisaris Independen Perseroan;
4. Memberikan pembebasan dan pelunasan sepenuhnya (acquit et de charge) kepada Bapak Ir. Arief Istanto atas seluruh tindakan pengurusan yang telah dijalankan selama masa jabatan, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan yang disetujui dan Laporan Keuangan Perseroan yang disahkan dan sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan serta menyampaikan terima kasih dan penghargaan sebesar-besarnya atas kontribusi beliau selama menjabat sebagai anggota Direksi Perseroan;
5. Menyetujui pengangkatan kembali Bapak Stephane Guillaume Jean Deutsch sebagai Presiden Direktur, Bapak Mark Edward Magee sebagai Direktur, Bapak Hadrianus Wahyu Trikusumo sebagai Direktur, Bapak Ipung Kurnia sebagai Presiden Komisaris, Erry Riyana Hardjapamekas sebagai Komisaris Independen, Ibu Lindawati Gani sebagai Komisaris Independen, Ibu Natalia Poerwati Pangestoeti Soebagjo sebagai Komisaris Independen, Bapak Budi Setiadharna SH sebagai Komisaris, Bapak Jonathan Chang sebagai Komisaris, Bapak Graham Denis Allan sebagai Komisaris, Bapak Neil John Galloway sebagai Komisaris, dan Bapak Jan Martin Onni Lindstrom sebagai Komisaris Perseroan. Sehingga susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Ketiga yang diselenggarakan pada tahun 2020 adalah sebagai berikut:

management actions during his tenure to the extend those actions are reflected in the approved Annual Report and in the ratified Financial Statements and in accordance to the provisions of the Articles of Association of the Company and express our gratitude and greatest appreciation for his contributions during his tenure as a member of the Board of Directors of the Company;

2. To approve the appointment of Mr. Ng Stefanus Muliato as Director, and Mr. Heru Pribadi as the Independent Director of the Company;
3. To dismiss with honour Mr. Hadrianus Wahyu Trikusumo as Director and Mrs. Natalia P. P. Soebagjo as Independent Commissioner of the Company;
4. Grant full release of responsibility (acquit et de charge) to Mr. Ir. Arief Istanto for his management actions during his tenure to the extent that those actions are reflected in the approved Annual Report and in the ratified Financial Statements and in accordance to the provisions of the Articles of Association of the Company and express our gratitude and greatest appreciation for his contributions during his tenure as a member of the Board of Directors of the Company;
5. To approve reappointment of Mr. Stephane Guillaume Jean Deutsch as President Director, Mr. Mark Edward Magee as Director, Mr. Hadrianus Wahyu Trikusumo as Director, Mr. Ipung Kurnia as President Commissioner, Erry Riyana Hardjapamekas as Independent Commissioner, Mrs. Lindawati Gani as Independent Commissioner, Mrs. Natalia Poerwati Pangestoeti Soebagjo as Independent Commissioner, Mr. Budi Setiadharna SH as Commissioner, Mr. Jonathan Chang as Commissioner, Mr. Graham Denis Allan as Commissioner, Mr. Neil John Galloway as Commissioner, and Mr. Jan Martin Onni Lindstrom as Commissioner of the Company. Therefore, the composition of the members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company as of the closing of this Meeting until the closing of the third Annual General Meeting of Shareholders to be conducted in 2020 will become as follows:

Direksi

Presiden Direktur : Stephane Guillaume Jean Deutsch
 Direktur Independen : Drs. Heru Aji Sukma Pribadi
 Direktur : Mark Edward Magee
 Direktur : Hadrianus Wahyu Trikusumo
 Direktur : Ng Hendi Stefanus Muliato

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris : Ipung Kurnia
 Komisaris Independen : Erry Riyana Hardjapamekas
 Komisaris Independen : Lindawati Gani
 Komisaris Independen : Natalia Poerwati Pangestoeti Soebagjo
 Komisaris : Budi Setiadharmas SH
 Komisaris : Jonathan Chang
 Komisaris : Graham Denis Allan
 Komisaris : Neil John Galloway
 Komisaris : Jan Martin Onni Lindstrom

Board of Directors

President Director : Stephane Guillaume Jean Deutsch
 Independent Director : Drs. Heru Aji Sukma Pribadi
 Director : Mark Edward Magee
 Director : Hadrianus Wahyu Trikusumo
 Director : Ng Hendi Stefanus Muliato

Board of Commissioners

President Commissioner : Ipung Kurnia
 Independent Com. : Erry Riyana Hardjapamekas
 Independent Com. : Lindawati Gani
 Independent Com. : Natalia Poerwati Pangestoeti Soebagjo
 Commissioner : Budi Setiadharmas SH
 Commissioner : Jonathan Chang
 Commissioner : Graham Denis Allan
 Commissioner : Neil John Galloway
 Commissioner : Jan Martin Onni Lindstrom

dan

6. Memberi kuasa kepada Bapak Hadrianus Wahyu Trikusumo, Direktur Perseroan; untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan keputusan tersebut di atas termasuk namun tidak terbatas untuk menyatakannya dalam suatu akta notaris tersendiri, memberitahukan perubahan data Perseroan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia serta melakukan semua tindakan yang dipandang baik dan perlu untuk mencapai maksud tersebut.

Tangerang Selatan, 22 Mei 2017
 PT HERO SUPERMARKET Tbk
 Direksi

Diiklankan dalam Bahasa Indonesia di Harian Media Indonesia
 pada tanggal 22 Mei 2017

and

6. To authorize Mr. Hadrianus Wahyu Trikusumo, a Director of the Company; to perform any actions with respect to the above resolutions including but not limited to restate in a separate notary deed, to inform the changes to the Company's data to the Minister of Law and Human Rights and to do any necessary actions with regard to the accomplishment of the said purposes.

South Tangerang, 22 May 2017
 PT HERO SUPERMARKET Tbk
 The Board of Directors

Advertised in Bahasa in Media Indonesia Daily Newspaper
 on 22 Mei 2017