

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan salah satu organ utama tata kelola yang menjadi media komunikasi antara manajemen perusahaan dengan pemegang saham untuk menyepakati hal-hal yang berkaitan dengan laporan hasil kinerja maupun kebijakan perusahaan di tahun mendatang. RUPS mempunyai wewenang yang tidak diberikan kepada Direksi atau Dewan Komisaris, yaitu mengangkat dan memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi, mengevaluasi kinerja Dewan Komisaris dan Direksi, menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perusahaan, menyetujui laporan keuangan, serta menetapkan remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi. Meski demikian, RUPS dan atau Pemegang Saham tidak dapat melakukan intervensi terhadap tugas, fungsi, dan wewenang Dewan Komisaris serta Direksi dengan tidak mengurangi wewenang RUPS untuk menjalankan haknya sesuai dengan Anggaran Dasar dan Peraturan Perundang-undangan.

Sesuai dengan *Code of Corporate Governance* (CoCG), RUPS terdiri atas:

1. RUPS Tahunan untuk mengesahkan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP), diselenggarakan selambat-lambatnya tiga puluh hari setelah periode akuntansi yang baru dimulai; Laporan Tahunan dan Perhitungan Tahunan, selambat-lambatnya dalam enam bulan setelah tahun buku berakhir.
2. RUPS Luar Biasa dapat diselenggarakan sewaktu-waktu apabila diperlukan oleh Pemegang Saham atau atas usulan Komisaris dan/atau Direksi.

The General Meeting of Shareholders (GMS) is one of the main organs of governance that serves as a medium of communication between the Company's management and shareholders to agree on matters relating to the report on performance results and policies in the coming year. The GMS has powers that are not given to the Board of Directors or the Board of Commissioners, namely to appoint and dismiss members of the Board of Commissioners and Directors, evaluate the performance of the Board of Commissioners and Directors, approve changes to the Company's Articles of Association, approve financial reports, and determine the remuneration of members of the Board of Commissioners and Directors. However, the GMS and/or Shareholders cannot intervene in the duties, functions and authorities of the Board of Commissioners and Directors without reducing the authority of the GMS to exercise their rights in accordance with the Articles of Association and the Laws and Regulations.

In accordance with the Code of Corporate Governance (CoCG), the GMS consists of:

1. Annual GMS to ratify the Company's Work Plan and Budget (RKAP), held no later than thirty days after the new accounting period begins; Annual Report and Annual Calculations, no later than six months after the end of the financial year.
2. An Extraordinary GMS may be held at any time if required by the Shareholders or at the suggestion of the Commissioners and/or Directors.

Hak dan Kewenangan RUPS

Rights and Authorities of GMS

1. Menetapkan target kinerja Perusahaan dalam Kontrak Manajemen yang ditandatangani Direksi dan Dewan Komisaris.
 2. Menilai kinerja Dewan Komisaris dan Direksi, baik secara kolektif/kolegial maupun masing-masing/individu.
 3. Jika memungkinkan dapat menetapkan kompensasi atau bonus kepada Dewan Komisaris dan Direksi berdasarkan kinerja tersebut di atas
1. Determine the Company's performance targets in the Management Contract signed by the Board of Directors and the Board of Commissioners.
 2. Assess the performance of the Board of Commissioners and the Board of Directors, both collectively/collegially and individually.
 3. If possible, assign compensation or bonuses to the Board of Commissioners and the Board of Directors based on the above performance

► Mekanisme Penyelenggaraan RUPS

GMS Organizing Mechanism

PROSES PERSIAPAN RUPS

1. Pemanggilan untuk RUPS Tahunan disampaikan kepada Pemegang Saham paling lambat 15 (lima belas) hari kalendar sebelum acara RUPS dilaksanakan
2. Surat atau media pemanggilan harus mencakup informasi mengenai :
 - a. Agenda RUPS;
 - b. Materi, usulan, dan penjelasan lain yang berkaitan dengan agenda acara RUPS
 - c. Hari, tanggal, dan jam diadakannya RUPS.
 - d. Tempat pelaksanaan RUPS.
 - e. Tempat pelaksanaan RUPS adalah di lokasi tempat beroperasinya Perusahaan atau di tempat lain di wilayah Republik Indonesia.
3. Tidak perlu dilakukan pemanggilan tertulis untuk RUPS Luar Biasa jika semua Peserta RUPSLB sudah mengetahui, menyetujui dan menyatakan dapat hadir

PELAKSANAAN RUPS

1. RUPS dipimpin oleh Direktur Utama dan/atau Komisaris Utama
2. RUPS diawali dengan pembacaan agenda RUPS.
3. RUPS membahas masalah yang telah ditetapkan dalam agenda RUPS.
4. Agenda tambahan RUPS dapat dibahas jika disetujui oleh RUPS.

PENGAMBILAN KEPUTUSAN

1. Pengambilan keputusan dalam RUPS dilaksanakan melalui prosedur yang transparan dan adil.
2. Keputusan RUPS diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat sesuai dengan Peraturan Perundangundangan yang berlaku.
3. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, keputusan diambil berdasarkan suara terbanyak dari jumlah suara yang sah.

GMS PREPARATION PROCESS

1. The invitation for the Annual GMS is submitted to the Shareholders no later than 15 (fifteen) calendar days before the GMS is held.
2. The summons letter or media must include information regarding:
 - a. GMS agenda;
 - b. Materials, proposals and other explanations related to the agenda of the GMS
 - c. Day, date and time of the GMS.
 - d. The place where the GMS is held.
 - e. The place where the GMS is held is at the location where the Company operates or in other places in the territory of the Republic of Indonesia.
3. There is no need to make a written summons for the Extraordinary GMS if all EGMS Participants have known, agreed and stated that they could attend.

IMPLEMENTATION OF THE GMS

1. GMS is chaired by the President Director and/or President Commissioner.
2. The GMS begins with the reading of the GMS agenda.
3. The GMS discusses the issues that have been set in the GMS agenda.
4. Additional agenda of the GMS can be discussed if approved by the GMS.

DECISION MAKING

1. Decision making in the GMS is carried out through a transparent and fair procedure.
2. GMS decisions are taken based on deliberation to reach a consensus in accordance with the prevailing laws and regulations.
3. In the event that a decision based on deliberation to reach a consensus is not reached, the decision is taken based on the majority of the valid votes.

PENDOKUMENTASIAN HASIL RUPS

1. Sekretaris Perusahaan atau Notaris membuat Risalah RUPS dalam setiap penyelenggaraan RUPS.
2. Risalah RUPS harus ditandatangani Ketua Rapat dan Pemegang Saham.
3. Penandatanganan Risalah RUPS tidak diperlukan apabila risalah tersebut dibuat dengan Berita Acara Notaris;
4. Risalah RUPS harus didokumentasikan dan disimpan oleh Sekretaris Perusahaan;
5. Pemegang Saham berhak memperoleh Risalah RUPS.

PEMEGANG SAHAM

- Pemegang saham Perseroan terdiri dari Saham Seri A Dwiwarna dan Saham Seri B, dimana Saham Seri A Dwiwarna hanya dapat dimiliki oleh Negara Republik Indonesia dan Saham Seri B dapat dimiliki oleh Negara Republik Indonesia dan atau masyarakat.
- Pemegang saham Seri A Dwiwarna memiliki hak-hak istimewa dalam RUPS berdasarkan Anggaran Dasar dan hanya dimiliki oleh Negara Republik Indonesia sebagai Pemegang Saham Seri A Dwiwarna.

RUPS TAHUNAN

Pada tahun 2020, PT Sarinah mengadakan lima kali RUPST. RUPS 2020 dihadiri oleh pemegang saham, Dewan Komisaris dan Direksi. Mengacu pada Pasal 86 UU No. 40 Tahun 2007 tentang Perusahaan Terbatas ayat 1 RUPS dinyatakan kuorum untuk melaksanakan RUPS karena telah memenuhi sekurang-kurangnya ½ dari jumlah saham yang memiliki hak suara.

DOCUMENTATION OF GMS RESULTS

1. The Corporate Secretary or Notary shall prepare the Minutes of the GMS in each GMS.
2. Minutes of the GMS must be signed by the Chairman of the Meeting and the Shareholders.
3. The signing of the Minutes of the GMS is not required if the minutes are made with the Notary's Minutes.
4. Minutes of the GMS must be documented and kept by the Corporate Secretary.
5. Shareholders are entitled to obtain the Minutes of the GMS.
- 6.

SHAREHOLDERS

- The Company's shareholders consist of Series A Dwiwarna Shares and Series B Shares, where Series A Dwiwarna Shares can only be owned by the State of the Republic of Indonesia and Series B Shares can be owned by the State of the Republic of Indonesia and or the public.
- Series A Dwiwarna shareholders have privileges in the GMS based on the Articles of the company and are only owned by the State of the Republic of Indonesia as Series A Dwiwarna Shareholders

RUPS 2020 ◀
GMS 2020

ANNUAL GMS

In 2020, PT Sarinah held five AGMS. The GMS 2020 was attended by shareholders, the Board of Commissioners and the Board of Directors. Referring to Article 86 of Law Number 40 Year 2007 concerning Limited Liability Companies Paragraph 1 of the GMS is declared a quorum to conduct the GMS because it has fulfilled at least of the number of shares with voting rights.

Adapun uraian mengenai agenda, keputusan, risalah serta pemenuhan atas keputusan RUPS diuraikan dalam tabel di bawah ini:

The description of the agenda, decisions, minutes and fulfillment of the GMS decisions are described in the table below:

Agenda	Keputusan Decision	Realisasi RUPS GMS Realization
RUPST 2020 AGMS 2020		
<p>Persetujuan Laporan Tahunan dan Buku Pengesahan Laporan Keuangan Tahun Buku 2019</p> <p>Approval of the Annual Report and Book of Ratification of Financial Statements for Fiscal Year 2019</p>	<p>Menyetujui Laporan Tahunan Tahun Buku 2019 termasuk di dalamnya Laporan Pelaksanaan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian untuk Tahun 2020.</p> <p>Approved the Annual Report for Fiscal Year 2019 including the Report on the Implementation of Supervisory Duties of the Board of Commissioners and Ratification of Consolidated Financial Statements for the Year 2020.</p>	Terealisasi Realized
<p>Penetapan Penggunaan Laba Bersih tahun 2019</p> <p>Determination of the Use of Net Profit in 2019</p>	<p>Menyetujui Penetapan Penggunaan Laba Bersih tahun 2019.</p> <p>Approved the Determination of the Use of Net Profit in 2019.</p>	Terealisasi Realized
<p>Penetapan Kantor Akuntan Publik untuk mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Tahun Buku 2020 dan Penetapan Tantiem Tahun Buku 2019</p> <p>Appointment of a Public Accounting Firm to Audit Consolidated Financial Statements for Fiscal Year 2020 and Determination of Tantiem for Fiscal Year 2019</p>	<p>Menunjuk Kantor Akuntan Publik Hendrawinata Hanny Erwin & Sumargo untuk mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Tahun Buku 2020 dan menetapkan Tantiem untuk Tahun Buku 2019, Gaji, Honorarium dan Tunjangan serta Fasilitas Lainnya bagi anggota Direksi dan Dewan Komisaris untuk Tahun 2020.</p> <p>Appointed Public Accounting Firm Hendrawinata Hanny Erwin & Sumargo to Audit Consolidated Financial Statements for Fiscal Year 2020 and Determined Tantiem for Fiscal Year 2019, Salary, Honorarium and Allowances, and Other Facilities for Members of the Board of Directors and Board of Commissioners for 2020.</p>	Terealisasi Realized

► RUPS 2021

GMS 2021

Pada tahun 2021, PT Sarinah mengadakan satu kali RUPS Tahunan yang dihadiri dan/atau diwakili oleh pemegang saham dan Dewan Komisaris dan Direksi. Mengacu pada Pasal 86 UU No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas ayat 1 RUPS dinyatakan kuorum untuk melaksanakan RUPS karena telah memenuhi sekurang-kurangnya ½ dari jumlah saham yang memiliki hak suara sehingga Rapat adalah sah susunannya dan berhak untuk mengambil segala keputusan yang sah dan mengikat.

In 2021, PT Sarinah held one Annual GMS which was attended and/or represented by the Shareholders and the Board of Commissioners and Directors. Referring to Article 86 of Law Number 40 Year 2007 concerning Limited Liability Companies Paragraph 1 of the GMS is declared a quorum to conduct the GMS because it has fulfilled at least of the number of shares that have voting rights so that the meeting is a valid composition and has the right to take all legal and binding decisions.

Adapun uraian mengenai agenda, keputusan, risalah serta pemenuhan atas keputusan RUPS diuraikan dalam tabel di bawah ini:

The description of the agenda, decisions, minutes and fulfillment of the GMS decisions are described in the table below:

Agenda	Keputusan Decision	Realisasi RUPS GMS Realization
RUPST 28 JUNI 2021 AGMS June 28th, 2021		
<p>Pengesahan Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan Tahun Buku 2020 serta Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris tahun Buku 2020.</p> <p>Ratification of the Company's Annual Report and Consolidated Financial Statements for Fiscal Year 2020 and Report on the Supervisory Duties of the Board of Commissioners for Fiscal Year 2020.</p>	<p>Mengesahkan Laporan Tahunan Tahun 2020 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan komisaris serta Laporan Keuangan Perseroan Tahun Buku 2020 serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya kepada Dewan Komisaris dan Direksi atas indakan pengawasan dan pengurusan yang telah dijalankan dalam tahun Buku 2020.</p> <p>Ratify the Annual Report 2020, including the Supervisory Report of the Board of Commissioners and the Company's Financial Report for the Financial Year 2020 and provide full discharge and release of responsibility to the Board of Commissioners and the Board of Directors for the supervisory and management actions that have been carried out in the Financial Year 2020.</p>	<p>Terealisasi Realized</p>
<p>Pengesahan Laporan Tahunan Program Kemitraan dan Bina Lingkungan Perseroan Tahun Buku 2020.</p> <p>Ratification of the Annual Report of the Company's Partnership and Community Development Program for Fiscal Year 2020.</p>	<p>Mengesahkan Laporan Tahunan PKBL Tahun 2020 dan Laporan Keuangan PKBL Perseroan Tahun Buku 2020 serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya kepada Dewan Komisaris dan Direksi atas indakan pengawasan dan pengurusan PKBL tahun Buku 2020.</p> <p>Ratify the PKBL Annual Report 2020 and the Company's PKBL Financial Statements for the Financial Year 2020 and provide full discharge and release of responsibilities to the Board of Commissioners and the Board of Directors for the supervisory and management actions of the PKBL 2020.</p>	<p>Terealisasi Realized</p>
<p>Penetapan Insentif Kinerja Tahun Buku 2020, Gaji untuk Direksi dan Honorarium untuk Dewan Komisaris berikut Fasilitas dan Tunjangan Lainnya untuk Tahun 2021.</p> <p>Determination of Performance Incentives for Fiscal Year 2020, Salary for the Board of Directors, and Honorarium for the Board of Commissioners along with Other Facilities and Benefits for 2021.</p>	<p>Menetapkan Insentif Kinerja Tahun Buku 2020, Gaji untuk Direksi dan Honorarium untuk Dewan Komisaris berikut Fasilitas dan Tunjangan Lainnya untuk Tahun 2021.</p> <p>Establish Performance Incentives for Financial Year 2020, Salaries for the Board of Directors, and Honorarium for the Board of Commissioners along with Other Facilities and Allowances for 2021.</p>	<p>Terealisasi Realized</p>
<p>Penunjukan Kantor Akuntan Publik (KAP) untuk mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan Tahun Buku 2021 dan Pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (UMK) untuk Tahun Buku 2021.</p> <p>Appointment of Public Accounting Firm (KAP) to audit the Company's Consolidated Financial Statements for the Fiscal Year 2021 and the Implementation of the Micro and Small Business Funding Program (UMK) for the Fiscal Year 2021.</p>	<p>Menunjuk Kantor Akuntan Publik (KAP) Hendarawinata, Hanny Erwin & Sumargo untuk mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan Tahun Buku 2021 dan Laporan Keuangan Pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (UMK) untuk Tahun Buku 2021.</p> <p>Appoint the Public Accounting Firm (KAP) Hendarawinata, Hanny Erwin & Sumargo to audit the Company's Consolidated Financial Statements for the Fiscal Year 2021 and the Financial Statements for the Implementation of the Micro and Small Business Funding Program (UMK) for the Fiscal Year 2021.</p>	<p>Terealisasi Realized</p>