

General Announcement::Release by SMART - Summary Minutes of Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders

Issuer & Securities

Issuer/ Manager	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD
Securities	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD - MU0117U00026 - E5H
Stapled Security	No

Announcement Details

Announcement Title	General Announcement
Date & Time of Broadcast	06-Jun-2016 17:16:26
Status	New
Announcement Sub Title	Release by SMART - Summary Minutes of Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders
Announcement Reference	SG160606OTHR6PZ1
Submitted By (Co./ Ind. Name)	Kimberley Lye Chor Mei
Designation	Director, Corporate Secretarial
Description (Please provide a detailed description of the event in the box below)	<p>PT Sinar Mas Resources and Technology Tbk ("SMART") has published summary minutes of its annual and extraordinary general meetings of shareholders held on 2 June 2016. A copy each of the SMART announcement and its unofficial English translation are attached.</p> <p>SMART, a subsidiary of Golden Agri-Resources Ltd, is listed on the Indonesia Stock Exchange.</p>
Attachments	<p>GAR15-06-06-2016-SummaryInBahasa.pdf</p> <p>GAR15-06-06-2016-SummaryInEnglish.pdf</p> <p>Total size =58K</p>

Tweet  0

**PEMBERITAHUAN
KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM
RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN DAN LUAR BIASA
PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk. ("Perseroan")**

Direksi Perseroan dengan ini memberitahukan kepada para Pemegang Saham bahwa pada tanggal 02 Juni 2016 telah diselenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Perseroan di Hotel Le Grandeur, Ruang Kirana, Lantai 2, Jalan Mangga Dua Raya, Jakarta Pusat 10730.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN

RUPST dimulai pada pukul 10.28 WIB (sepuluh lewat dua puluh delapan menit Waktu Indonesia Bagian Barat) sampai dengan pukul 10.52 WIB (sepuluh lewat lima puluh dua menit Waktu Indonesia Bagian Barat).

RUPST dihadiri oleh para pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang sah berjumlah 2.804.696.821 (dua milyar delapan ratus empat juta enam ratus sembilan puluh enam ribu delapan ratus dua puluh satu) saham atau sama dengan 97,65% (sembilan puluh tujuh koma enam puluh lima persen) dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan sampai dengan tanggal RUPST ini, yaitu sejumlah 2.872.193.366 (dua milyar delapan ratus tujuh puluh dua juta seratus sembilan puluh tiga ribu tiga ratus enam puluh enam) saham.

RUPST dihadiri oleh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagai berikut:

1. Budi Wijana selaku Wakil Komisaris Utama;
2. Prof. DR. Teddy Pawitra selaku Komisaris Independen;
3. Prof. DR. Susiyati B. Hirawan selaku Komisaris Independen;
4. Drs. Endro Agung Partoyo selaku Komisaris Independen;
5. Rafael B. Concepcion, Jr. selaku Komisaris;
6. Edy Saputra Suradja selaku Wakil Direktur Utama;
7. Jimmy Pramono selaku Wakil Direktur Utama;
8. DR. ING. Gianto Widjaja selaku Direktur; dan
9. Ir. Lukmono Sutarto selaku Direktur Independen.

A. Agenda RUPST:

1. Pemberian persetujuan atas Laporan Tahunan Direksi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015;
 2. Persetujuan dan pengesahan atas perhitungan tahunan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 serta memberikan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang mereka lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015;
 3. Penetapan dan persetujuan atas penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015;
 4. Penunjukkan Akuntan Publik Independen untuk mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik Independen tersebut serta persyaratan yang lain terkait penunjukannya.
- B. Sebelum pengambilan keputusan, Ketua Rapat memberikan kesempatan kepada pemegang saham untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat di setiap Agenda RUPST. Pada Agenda RUPST Pertama, Kedua, Ketiga, dan Keempat tidak ada yang mengajukan pertanyaan.**
- C. Semua keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai maka keputusan diambil dengan pemungutan suara yang dilakukan dengan cara mengangkat tangan. Pada Agenda RUPST Pertama, Kedua, Ketiga, dan Keempat pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan musyawarah untuk mufakat.**

Adapun keputusan yang telah diambil dalam RUPST adalah sebagai berikut:

1. Menyetujui Laporan Tahunan Direksi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015;
2. Menyetujui dan mengesahkan perhitungan tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 yang telah diperiksa oleh Kantor Akuntan Publik Mulyamin Sensi Suryanto & Lianny, sebagaimana termuat dalam laporannya tertanggal 18 Februari 2016, nomor 04191216SA, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian serta memberikan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang mereka lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, sejauh tindakan pengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam laporan tahunan dimaksud;
3. Menyetujui tidak dilakukannya pembagian dividen final untuk tahun buku 2015;
4. Menyetujui pemberian kuasa kepada Direksi untuk menunjuk Akuntan Publik Independen untuk mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, dengan mempertimbangkan usulan dari Dewan Komisaris dan memberi wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik Independen tersebut serta persyaratan lain penunjukannya.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Setelah RUPST selesai kemudian acara dilanjutkan dengan RUPSLB yang dimulai pada pukul 11.09 WIB (sebelas lewat sembilan menit Waktu Indonesia Bagian Barat) sampai dengan pukul 11.21 WIB (sebelas lewat dua puluh satu menit Waktu Indonesia Bagian Barat) dengan dihadiri oleh para pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang sah berjumlah 2.806.011.711 (dua milyar delapan ratus enam juta sebelas ribu tujuh ratus sebelas) saham atau sama dengan 97,70% (sembilan puluh tujuh koma tujuh puluh persen) dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan sampai dengan tanggal RUPSLB ini, yaitu sejumlah 2.872.193.366 (dua milyar delapan ratus tujuh puluh dua juta seratus sembilan puluh tiga ribu tiga ratus enam puluh enam) saham.

Sebagaimana tersebut dalam RUPST, RUPSLB dihadiri oleh susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan yang sama.

A. Agenda RUPSLB:

- Persetujuan pemberian kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan dalam rangka mengalihkan kekayaan Perseroan; atau menjadikan jaminan utang kekayaan Perseroan; yang merupakan lebih dari 50% (lima puluh persen) jumlah kekayaan bersih Perseroan dalam 1 (satu) transaksi atau lebih, baik yang berkaitan satu sama lain maupun tidak.
- B. Sebelum pengambilan keputusan, Ketua Rapat memberikan kesempatan kepada pemegang saham untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat di Agenda RUPSLB. Pada Agenda RUPSLB di atas tidak ada yang mengajukan pertanyaan.**
- C. Semua keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai maka keputusan diambil dengan pemungutan suara yang dilakukan dengan cara mengangkat tangan. Pada Agenda RUPSLB tersebut di atas, pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan pemungutan suara dengan perincian hasil pemungutan suara atas Agenda RUPSLB sebagai berikut:**
1. Sebanyak 10.109.260 (sepuluh juta seratus sembilan ribu dua ratus enam puluh) saham atau 0,36% (nol koma tiga puluh enam persen) dari jumlah seluruh saham yang hadir menyatakan tidak setuju;
 2. Sebanyak 2.795.902.451 (dua milyar tujuh ratus sembilan puluh lima juta sembilan ratus dua ribu empat ratus lima puluh satu) saham atau 99,64% (sembilan puluh sembilan koma enam puluh empat persen) dari jumlah seluruh saham yang hadir menyatakan setuju.
- Dengan demikian Agenda RUPSLB tersebut di atas telah disetujui dengan suara terbanyak yaitu: Menyetujui pemberian kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan dalam rangka mengalihkan kekayaan Perseroan; atau menjadikan jaminan utang kekayaan Perseroan; yang merupakan lebih dari 50% (lima puluh persen) jumlah kekayaan bersih Perseroan dalam 1 (satu) transaksi atau lebih, baik yang berkaitan satu sama lain maupun tidak.

Jakarta, 06 Juni 2016
PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk.
(PT SMART Tbk)
Direksi



**ANNOUNCEMENT
TO THE SHAREHOLDERS
THE SUMMARY OF MINUTES OF THE ANNUAL AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS
PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk. ("Company")**

Board of Directors of the Company hereby informed to the shareholders that the Annual General Meetings of Shareholders (AGM) and Extraordinary General Meetings of Shareholders (EGM) of the Company have been convened on 02 June 2016 at Le Grandeur Hotel, Kirana Room, 2nd Floor, Jalan Mangga Dua Raya, Central Jakarta 10730.

THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

The AGM was commenced at 10.28 WIB (twenty eight minutes past ten of the Western Indonesian Time) until 10.52 WIB (fifty two minutes past ten of the Western Indonesian Time).

The AGM was attended by the legitimate shareholders and proxies amounting to 2,804,696,821 (two billion eight hundred four million six hundred and ninety six thousand eight hundred and twenty one) shares or equal to 97.65% (ninety seven point sixty five percent) of the total shares with valid voting rights which have been issued by the Company until this AGM date amounting to 2,872,193,366 (two billion eight hundred seventy two million one hundred ninety three thousand and three hundred sixty six) shares.

The AGM was attended by the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company as follows:

1. Budi Wijana as the Vice President Commissioner;
2. Prof. DR. Teddy Pawitra as the Independent Commissioner;
3. Prof. DR. Susiyati B. Hirawan as the Independent Commissioner;
4. Drs. Endro Agung Partoyo as the Independent Commissioner;
5. Rafael B. Concepcion, Jr. as the Commissioner;
6. Edy Saputra Suradja as the Vice President Director;
7. Jimmy Pramono as the Vice President Director;
8. DR. ING. Gianto Widjaja as the Director; and
9. Ir. Lukmono Sutarto as the Independent Director.

A. AGM Agenda:

1. Approval on the Annual Reports of the Board of Directors of the Company for fiscal year ended on 31 December 2015;
2. Approval and ratification of the Company's Annual Account for fiscal year ended on 31 December 2015 and grant the full acquittal of responsibility (*acquitt et de charge*) to the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company over any management and supervision conducted by them during the fiscal year ended on 31 December 2015;
3. Enactment and approval on the Company's profits appropriation for the fiscal year ended on 31 December 2015;
4. Appointment of the Independent Public Accountant to audit the Company's financial books for the fiscal year ended on 31 December 2016 and to grant the authority to the Board of Directors of the Company, to determine the honorarium for such Independent Public Accountant and other requirements of the appointment thereof.

B. Prior to resolving the decisions, Chairman of the AGM rendered opportunities to the shareholders to raise queries and/or expressed their opinions for each AGM Agenda. For the First, Second, Third, and Fourth AGM Agenda, there were no queries raised.

C. All resolutions are taken by deliberation and consensus. Failure in reaching such mutual consensus, the resolutions shall be taken by hand raising voting. For the First, Second, Third, and Fourth AGM Agenda, the resolutions were taken by deliberation and consensus.

The Resolutions that have been taken at the AGM are as follows:

1. Approved the Annual Reports of the Board of Directors of the Company for fiscal year ended on 31 December 2015;
2. Approved and ratified the Company's Annual Account for fiscal year ended on 31 December 2015 audited by Mulyamin Sensi Suryanto & Lianny Public Accountant Firm, as adopted in its reports dated 18 February 2016, number 04191216SA, with qualified opinion as well as granted the full acquittal of responsibility (*acquitt et de charge*) to the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company over any management and supervision conducted by them during the fiscal year ended on 31 December 2015, to the extent that those have been reflected in the above-mentioned Annual Reports;
3. Approved the withholding of final dividend distribution for the financial year 2015;
4. Approved the granting of a power of attorney to the Board of Directors to appoint an Independent Public Accountant to audit the Company's financial books for the fiscal year ended on 31 December 2016, by considering the Board of Commissioner's proposal; and the granting of authority to the Board of Directors of the Company to determine the honorarium of such Independent Public Accountant and other requirements of the appointment thereof.

THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

After the AGM completed, the EGM was commenced at 11.09 WIB (nine minutes past eleven of the Western Indonesian Time) until 11.21 WIB (twenty one minutes past eleven of the Western Indonesian Time) and attended by the legitimate shareholders and proxies amounting to 2,806,011,711 (two billion eight hundred six million eleven thousand seven hundred and eleven) shares or equal to 97.70% (ninety seven point seventy percent) of the total shares with valid voting rights which have been issued by the Company until this EGM date amounting to 2,872,193,366 (two billion eight hundred seventy two million one hundred ninety three thousand and three hundred sixty six) shares.

The EGM was attended by the same of Board of Commissioners and Board of Director of the Company as in the AGM.

A. EGM Agenda:

Approval on the granting of power and authorities to the Board of Directors of the Company in the framework to assign the Company's assets or to encumber it for the Company's liabilities, constituting more than 50% (fifty percent) of the Company's net assets in 1 (one) or more transactions, either in relation to one another or not.

B. Prior to resolving the decisions, Chairman of the EGM rendered opportunities to the shareholders to raise queries and/or expressed their opinions for the EGM agenda. For the EGM Agenda above, there were no queries raised.

C. All resolutions are taken by deliberation and consensus. Failure in reaching such mutual consensus, the resolutions shall be taken by hand raising voting. For the EGM Agenda above, the resolutions were taken by voting with the following details:

1. 10,109,260 (ten million one hundred nine thousand two hundred sixty) shares or equal to 0.36% (zero point thirty six percent) of the total attending shares disagreed;
2. 2,795,902,451 (two billion seven hundred ninety five million nine hundred two thousand four hundred fifty one) shares or equal to 99.64% (ninety nine point sixty four percent) of the total attending shares agreed.

Therefore the abovementioned EGM Agenda was resolved with the majority vote, as follows:

Approved the granting of power and authorities to the Board of Directors of the Company in the framework to assign the Company's assets or to encumber it for the Company's liabilities, constituting more than 50% (fifty percent) of total amount of the Company's net assets in 1 (one) transaction or more, either in relation to one another or not.

Jakarta, 06 June 2016
PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk.
(PT SMART Tbk)
Board of Directors