



General Announcement::Release by SMART - Summary of 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	26-May-2017 17:10:35
Status	New
Announcement Sub Title	Release by SMART - Summary of Minutes of Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders
Announcement Reference	SG170526OTHRR9XH
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 Agro Resources and Technology Tbk ("SMART") has published summary minutes of its annual and extraordinary general meetings of shareholders held on 23 May 2017. 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> GAR26-26-2017-Ringkasan-Risalah-RUPST-dan-RUPSLB-SMART-23-Mei-2017.pdf</p> <p> GAR26-26-2017-Summary-of-Minutes-of-SMART-2017AGM-EGM-UnofficialEnglishTranslation.pdf</p> <p>Total size =71K</p>
--------------------	--

**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 23 Mei 2017 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 10.20 WIB (sepuluh lewat dua puluh menit Waktu Indonesia Bagian Barat) sampai dengan pukul 11.21 WIB (sebelas lewat dua puluh satu menit Waktu Indonesia Bagian Barat).

RUPST dihadiri oleh para pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang sah berjumlah 2.804.394.246 (dua milyar delapan ratus empat juta tiga ratus sembilan puluh empat ribu dua ratus empat puluh enam) saham atau sama dengan 97,64% (sembilan puluh tujuh koma enam puluh empat 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;
9. D. Agus Purnomo selaku Direktur; dan
10. Ir. Lukmono Sutarto selaku Direktur Independen.

A. Agenda RUPST:

1. Pemberian persetujuan atas Laporan Tahunan Direksi untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;
 2. Persetujuan dan Pengesahan atas Perhitungan Tahunan serta pengesahan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 serta pemberian pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquitt et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;
 3. Penetapan dan persetujuan atas penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;
 4. Penetapan gaji dan/atau honorarium anggota Dewan Komisaris Perseroan serta pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji dan/atau honorarium bagi anggota Direksi Perseroan;
 5. Penunjukan Akuntan Publik Independen untuk mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 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, Keempat, dan Kelima 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, Keempat, dan Kelima 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 2016;
2. Menyetujui dan mengesahkan Perhitungan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 yang telah diperiksa oleh Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris, sebagaimana termuat dalam laporannya tertanggal 20 Februari 2017, nomor 05931017SA, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian dan pengesahan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 serta memberikan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquitt et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, sejauh tindakan pengawasan dan pengurusan tersebut tercermin dalam laporan tahunan dimaksud;
3. Menyetujui penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 sebagai berikut :
 - a. Membagi dividen final sebesar Rp. 25,- per saham sehingga total dividen yang dibagi menjadi sebesar Rp. 71.804.834.150,- (tujuh puluh satu miliar delapan ratus empat juta delapan ratus tiga puluh empat ribu seratus lima puluh Rupiah);
 - b. Tidak menyisihkan untuk dana cadangan wajib Perseroan sudah mencapai jumlah minimum yang diwajibkan sebagaimana diatur dalam Pasal 70 Undang-undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
 - c. Mencatatkan sisa saldo laba Perseroan sebesar Rp. 7.420.398 juta sebagai saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya untuk keperluan modal kerja Perseroan; dan
 - d. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan tata cara pembagian dividen tunai serta mengumumkannya sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jadwal dan Tata Cara Pelaksanaan Dividen Tunai untuk tahun buku 2016 adalah sebagai berikut :

A. JADWAL PEMBAGIAN DIVIDEN TUNAI

- | | |
|--|--------------|
| a. Cum dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi | 31 Mei 2017 |
| b. Ex. dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi | 02 Juni 2017 |
| c. Cum dividen di Pasar Tunai | 06 Juni 2017 |
| d. Ex dividen di Pasar Tunai | 07 Juni 2017 |
| e. Recording date yang berkah atas dividen tunai | 06 Juni 2017 |
| f. Pembayaran dividen tunai | 16 Juni 2017 |

B. TATA CARA PELAKSANAAN DIVIDEN TUNAI

- a. Bagi Pemegang Saham yang sahamnya tercatat dalam penitipan kolektif pada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"), maka dividen tunai akan diterima melalui Pemegang Rekening di KSEI. Konfirmasi Tertulis mengenai hasil pendistribusian dividen tunai akan disampaikan oleh KSEI kepada Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian, untuk selanjutnya Pemegang Saham akan menerima informasi saldo efeknya dari Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian di mana Pemegang Saham membuka rekening.
 - b. Bagi Pemegang Saham yang menggunakan warkat, maka Perseroan akan melaksanakan pembayaran dividen melalui transfer bank ke rekening Pemegang Saham yang bersangkutan. Oleh karenanya para Pemegang Saham tersebut diminta untuk memberitahukan Nomor Rekening Bank yang dimilikinya secara tertulis, selambat-lambatnya tanggal 06 Juni 2017, kepada Biro Administrasi Efek Perseroan :

PT Sinartama Gunita
Sinar Mas Land Plaza Menara I Lantai 9,
Jln. M.H. Thamrin No. 51, Jakarta Pusat 10350
Telp. : (021) 3922332 Fax : (021) 3923003
 - c. Atas pembayaran dividen tunai tersebut akan dikenakan Pajak Penghasilan sesuai Peraturan 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.
 - d. Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Dalam Negeri berbentuk badan hukum yang belum mencantumkan Nomor Pokok Wajib Pajak ("NPWP") diminta menyampaikan NPWP kepada KSEI atau Biro Administrasi Efek ("BAE") PT Sinartama Gunita paling lambat pada tanggal 06 Juni 2017 sampai dengan pukul 16.00 WIB. Tanpa pencantuman NPWP, dividen tunai yang dibayarkan kepada Badan Hukum Indonesia akan dikenakan PPh sebesar 30%.
 - e. Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Luar Negeri yang pemotongan pajaknya akan menggunakan tarif berdasarkan Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda (P3B) wajib memenuhi persyaratan pasal 26 Undang-Undang Pajak Penghasilan No. 36/2008 serta menyampaikan Surat Keterangan Domisili ("SKD") yang telah dilegalisir kepada KSEI atau BAE paling lambat pada tanggal 06 Juni 2017 sampai dengan pukul 16.00 WIB. Tanpa adanya SKD dimaksud, dividen tunai yang dibayarkan akan dikenakan PPh pasal 26 sebesar 20%.
4. a. Menyetujui penetapan jumlah gaji, honorarium, dan tunjangan para anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2017, maksimal 20% lebih besar dari jumlah gaji, honorarium, dan tunjangan Dewan Komisaris tahun sebelumnya;
 - b. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Komisaris Utama Perseroan untuk menetapkan besarnya serta pembagian jumlah gaji, honorarium, dan tunjangan bagi masing-masing anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2017; dan
 - c. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji, honorarium, dan tunjangan para anggota Direksi Perseroan untuk tahun 2017.
5. a. Menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris untuk melakukan audit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017;
 - b. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik pengganti jika Kantor Akuntan Publik yang telah ditunjuk tersebut tidak dapat melaksanakan atau melanjutkan tugasnya karena sebab apapun, termasuk dalam hal tidak tercapai kesepakatan mengenai besaran honorarium audit; dan
 - c. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk serta persyaratan lainnya sehubungan dengan penunjukannya.

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Setelah RUPST selesai kemudian acara dilanjutkan dengan RUPSLB yang dimulai pada pukul 11.29 WIB (sebelas lewat dua puluh sembilan menit Waktu Indonesia Bagian Barat) sampai dengan pukul 11.39 WIB (sebelas lewat tiga puluh sembilan menit Waktu Indonesia Bagian Barat) dengan dihadiri oleh para pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang sah berjumlah 2.804.394.246 (dua milyar delapan ratus empat juta tiga ratus sembilan puluh empat ribu dua ratus empat puluh enam) saham atau sama dengan 97,64% (sembilan puluh tujuh koma enam puluh empat 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:

- A. 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 10.089.160 (sepuluh juta delapan puluh sembilan ribu seratus enam puluh) saham atau 0,36% (nol koma tiga puluh enam persen) dari jumlah seluruh saham yang hadir menyatakan tidak setuju;
 2. Sebanyak 2.794.305.086 (dua milyar tujuh ratus sembilan puluh empat juta tiga ratus lima ribu delapan puluh enam) 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.



**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")**

The Board of Directors of the Company hereby informed to the shareholders that the Annual General Meeting of Shareholders ("AGM") and Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGM") of the Company have been convened on 23 May 2017 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 10.20 WIB (twenty minutes past ten of the Western Indonesian Time) until 11.21 WIB (twenty one minutes past eleven of the Western Indonesian Time).

The AGM was attended by the legitimate shareholders and proxies amounting to 2,804,394,246 (two billion eight hundred four million three hundred and ninety four thousand two hundred and forty six) shares or equal to 97.64% (ninety seven point sixty four 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;
9. D. Agus Purnomo as the Director; and
10. 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 2016;
 2. Approval and ratification of the Company's Annual Account as well as the Board of Commissioners' Supervisory Duties Report for fiscal year ended on 31 December 2016 and granting the full acquittal of responsibility (*acquit et de charge*) to the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company over any supervision and management conducted by the Board of Directors and the Board of Commissioners during the fiscal year ended on 31 December 2016;
 3. Enactment and approval on the Company's profits appropriation for the fiscal year ended on 31 December 2016;
 4. The determination of salary and/or honorarium of the members of Board of Commissioners of the Company and granting authority to the Board of Commissioners to determine salary and/or honorarium of the members of Board of Directors of the Company; and
 5. Appointment of the Independent Public Accountant to audit the Company's financial books for the fiscal year ended on 31 December 2017 and granting 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 therefor.
- 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, Fourth, and Fifth 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, Fourth, and Fifth 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 Report of the Board of Directors of the Company for fiscal year ended on 31 December 2016;
2. Approved and ratified the Company's Annual Account for fiscal year ended on 31 December 2016 audited by Mirawati Sensi Idris Public Accountant Firm, as adopted in its reports dated 20 February 2017, number 05931017SA, with unqualified opinion as well as the Board of Commissioners' Supervisory Duties Report for fiscal year ended on 31 December 2016 and granted the full acquittal of responsibility (*acquit et de charge*) to the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company over any supervision and management conducted by the Board of Directors and the Board of Commissioners during the fiscal year ended on 31 December 2016, to the extent that those have been reflected in the above-mentioned Annual Report;
3. Enacted and approved on the Company's profits appropriation for the fiscal year ended on 31 December 2016, as follows:
 - a. To distribute final dividend amounting of IDR 25,- per share, therefore total dividend distributed shall be in the amount of IDR 71,804,834,150 (seventy one billion eight hundred and four million eight hundred thirty four thousand one hundred fifty Rupiah);
 - b. Not to establish additional reserved fund because it has reached the minimum amount of reserved fund as regulated in Article 70 of Law No. 40 of 2007 on Limited Liability Company;
 - c. The remaining balance of the Company's retained earnings of IDR 7,420,398 million shall be recorded as unappropriated retained earnings for the Company's working capital; and
 - d. Granted the authority to the Board of Director of the Company to carry out and announce the cash dividend distribution in accordance with applicable regulations.

The dividend payment of fiscal year of 2016 will be carried out with the following schedule and procedure:

A. SCHEDULE OF CASH DIVIDEND DISTRIBUTION

a. Cum-dividend in the Regular and Negotiation Markets	31 May 2017
b. Ex-dividend in the Regular and Negotiation Markets	02 June 2017
c. Cum-dividend in the Cash Market	06 June 2017
d. Ex-dividend in the Cash Market	07 June 2017
e. Recording date entitled to the cash dividend	06 June 2017
f. Cash dividend payment	16 June 2017

B. PROCEDURE OF CASH DIVIDEND PAYMENT

- a. For the Shareholders whose shares are recorded in the collective deposit of PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"), the cash dividend will be received through the Account Holder in KSEI. Written confirmation concerning the result of cash dividend distribution will be delivered by KSEI to the respective securities company and/or custodian bank, thereafter, the Shareholders will receive information about their stock balance from the securities company and/or custodian bank at which the Shareholders open their accounts.
 - b. For the Shareholders whose shares are using script, the Company will pay the dividend through electronic banking transfer to the account of the relevant Shareholders. Therefore, the aforesaid Shareholders shall give notice in writing about their Banking Account Numbers, not later than 06 June 2017, to the Share Registrar of the Company:

PT Sinartama Gunita
Sinar Mas Land Plaza Tower I, 9th Floor,
Jln. M.H. Thamrin No. 51, Central Jakarta 10350
Ph. : (021) 3922332 Fax. : (021) 3923003
 - c. Against the payment of such cash dividend, Income Tax will be imposed subject to the prevailing Tax Regulation. The amount of tax to be imposed shall be borne by the relevant Shareholders and withheld from the cash dividend of the relevant Shareholders.
 - d. For the Shareholder who is an Assessable Domestic Corporation which has not yet submitted its Taxpayer Identification Number ("NPWP"), shall be required to submit its NPWP to the KSEI or the Share Registrar (BAE) PT Sinartama Gunita not later than 06 June 2017 until 16.00 WIB (Western Indonesian Time). Without the NPWP, the cash dividend will be imposed an Income Tax of 30%.
 - e. For the Shareholder who is an Assessable Foreigner where the tax withholding of which will use an adjusted Tariff determined by the Agreement on Double Tax Avoidance (Tax Treaty) shall be obliged to comply with the requirements of Article 26 of Income Tax Act No. 36/2008 and submit its Certificate of Domicile ("SKD") having been legalised to KSEI or BAE not later than 06 June 2017 until 16.00 WIB (Western Indonesian Time). Without any abovementioned SKD, the cash dividend will be imposed an Income Tax of Article 26 of 20%.
4. a. Approved the determination of salary, honorarium and allowances for the members of the Board of Commissioners of the Company for 2017, at the maximum 20% higher than the previous amount of salary, honorarium and allowances of the members of the Board of Commissioners;
 - b. Approved the granting of authorities to the President of Commissioners of the Company to determine the amount and distribution of the salary, honorarium and allowances for each member of the Board of Commissioners of the Company for 2017; and
 - c. Approved the granting of authorities to the Board of Commissioners of the Company to determine the salary, honorarium and allowances for the members of the Board of Directors of the Company for 2017.
5. a. Approved the appointment of Mirawati Sensi Idris Public Accountant Firm to audit the Company's financial books for the fiscal year ended on 31 December 2017;
 - b. Approved the granting of the Power of Attorney to the Board of Commissioner of the Company to appoint a replacement of Public Accountant Firm in case the Appointed Public Accountant Firm not able to perform or continue the duties due to any reasons, including in the absence of the agreement on the amount of audit honorarium; and
 - c. Approved the granting of the Power of Attorney to the Board of Directors of the Company to determine the honorarium of Appointed Public Accountant Firm and other requirements of the appointment therefor.

THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

After the AGM completed, the EGM was commenced at 11.29 WIB (twenty nine minutes past eleven of the Western Indonesian Time) until 11.39 WIB (thirty nine minutes past eleven of the Western Indonesian Time) and attended by the legitimate shareholders and proxies amounting to 2,804,394,246 (two billion eight hundred and four million three hundred and ninety four thousand two hundred and forty six) shares or equal to 97.64% (ninety seven point sixty four 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 members 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 above EGM 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 above EGM Agenda, the resolutions were taken by voting with the following details:
1. 10,089,160 (ten million eighty nine thousand one hundred sixty) shares or equal to 0.36% (zero point thirty six percent) of the total attending shares disagreed;
 2. 2,794,305,086 (two billion seven hundred ninety four million three hundred and five thousand eighty six) 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.