

GENERAL ANNOUNCEMENT::RELEASE BY SMART - SUMMARY OF MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING 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

17-Jun-2021 17:25:31

Status

New

Announcement Sub Title

Release by SMART - Summary of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders

Announcement Reference

SG210617OTHRXSQZ

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)

PT Sinar Mas Agro Resources and Technology Tbk ("SMART"), a subsidiary of Golden Agri-Resources Ltd listed on the Indonesia Stock Exchange, has published summary minutes of its annual general meeting of shareholders held on 15 June 2021.

A copy of each of the SMART announcement and its unofficial English translation are attached.

Attachments[GAR23-17-06-2021-Summary Minutes of AGM of SMART-Bahasa.pdf](#)[GAR23-17-06-2021-Summary Minutes of AGM of SMART-English.pdf](#)

Total size = 70K MB

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

Direksi Perseroan dengan ini memberitahukan kepada Para Pemegang Saham Perseroan bahwa pada tanggal 15 Juni 2021 telah diselenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan di Ruang Danamas, Plaza Sinar Mas Land, Menara 2, Lantai 39, Jl. MH. Thamrin No. 51, Jakarta Pusat 10350, selanjutnya disebut "Rapat".

- A. Rapat dimulai pada pukul 10.42 WIB (sepuluh lewat empat puluh dua menit Waktu Indonesia Bagian Barat) dan selesai pada pukul 11.57 WIB (sebelas lewat lima puluh tujuh menit Waktu Indonesia Bagian Barat).
- B. Rapat dihadiri oleh Para Pemegang Saham dan Kuasa Pemegang Saham Perseroan yang sah berjumlah 2.801.134.851 (dua milyar delapan ratus satu juta seratus tiga puluh empat ribu delapan ratus lima puluh satu) saham atau sama dengan 97,53% (sembilan puluh tujuh koma lima puluh tiga persen) dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan sampai dengan tanggal Rapat 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.
- C. Rapat dihadiri secara fisik maupun melalui sarana video telekonferensi oleh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagai berikut:
1. Rafael B. Concepcion Jr. selaku Wakil Komisaris Utama;
 2. Prof. DR. Teddy Pawitra selaku Komisaris Independen;
 3. Prof. DR. Susiyati B. Hirawan selaku Komisaris Independen;
 4. Ardhayadi, S.E., M.A selaku Komisaris Independen;
 5. Ir. Lukmono Sutarto selaku Komisaris;
 6. Jimmy Pramono selaku Wakil Direktur Utama;
 7. Franciscus Costan selaku Direktur;
 8. DR. ING Gianto Widjaja selaku Direktur;
 9. D. Agus Purnomo selaku Direktur; dan
 10. Yovianes Mahar selaku Direktur.
- D. Mata Acara Rapat:
1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020;
 2. Persetujuan dan pengesahan atas perhitungan tahunan serta pengesahan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 serta memberikan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquitt et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020;
 3. Penetapan dan persetujuan atas penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020;
 4. Penetapan gaji, honorarium dan/atau tunjangan Dewan Komisaris Perseroan serta pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji, honorarium dan/atau tunjangan bagi anggota Direksi Perseroan;
 5. Penunjukan Akuntan Publik Independen untuk mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik Independen tersebut serta persyaratan lain terkait penunjukannya;
 6. Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Obligasi Perseroan; dan
 7. 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.
- E. Sebelum pengambilan keputusan, Pimpinan Rapat memberikan kesempatan kepada para pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham Perseroan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat di setiap Mata Acara Rapat. Jumlah pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham Perseroan yang mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat di setiap Mata Acara Rapat sebagai berikut:

Mata Acara Rapat Pertama dan Ke-dua	Mata Acara Rapat Ke-tiga	Mata Acara Rapat Ke-empat	Mata Acara Rapat Ke-lima	Mata Acara Rapat Ke-enam	Mata Acara Rapat Ke-tujuh
Satu pemegang saham	Nihil	Satu pemegang saham	Nihil	Nihil	Nihil

- F. Perseroan telah menunjuk pihak independen yaitu Bapak M. Nova Faisal, S.H., M.Kn. selaku Notaris dalam melakukan perhitungan dan/atau memvalidasi suara.

- G. Pengambilan keputusan atas keseluruhan Mata Acara Rapat tersebut di atas dilakukan berdasarkan pemungutan suara, kecuali Mata Acara Rapat ke-6 yang hanya bersifat laporan. Rincian hasil pemungutan suara tersebut adalah sebagai berikut:

Mata Acara	Blanko/Abstain	Tidak Setuju	Setuju	Total Suara Setuju	Keputusan
Pertama dan Ke-dua	4.720 saham atau mewakili 0,0002%	3.500 saham atau mewakili 0,0001%	2.801.126.631 saham atau mewakili 99,9997%	2.801.131.351 saham atau mewakili 99,9999%	Disetujui dengan suara terbanyak
Ke-tiga	4.720 saham atau mewakili 0,0002%	Nihil	2.801.130.131 saham atau mewakili 99,9998%	2.801.134.851 saham atau mewakili 100%	Disetujui dengan suara bulat
Ke-empat	4.720 saham atau mewakili 0,0002%	3.500 saham atau mewakili 0,0001%	2.801.126.631 saham atau mewakili 99,9997%	2.801.131.351 saham atau mewakili 99,9999%	Disetujui dengan suara terbanyak
Ke-lima	4.720 saham atau mewakili 0,0002%	Nihil	2.801.130.131 saham atau mewakili 99,9998%	2.801.134.851 saham atau mewakili 100%	Disetujui dengan suara bulat
Ke-enam	Tidak dilakukan pemungutan suara, karena sifatnya hanya laporan.				
Ke-tujuh	4.720 saham atau mewakili 0,0002%	8.940.560 saham atau mewakili 0,3192%	2.792.189.571 saham atau mewakili 99,6807%	2.792.194.291 saham atau mewakili 99,6808%	Disetujui dengan suara terbanyak

- H. Adapun keputusan yang telah diambil dalam Rapat adalah sebagai berikut:

- Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020;
- Menyetujui dan mengesahkan Perhitungan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 yang telah diperiksa oleh Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris, sebagaimana termuat dalam Laporan Auditor Independen tertanggal 14 April 2021 nomor 00378/2.1090/AU.1/01/0148-2/1/IV/2021, dengan pendapat Wajar Tanpa Pengecualian dan pengesahan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020, serta memberikan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020, sejauh tindakan pengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam laporan tahunan dimaksud;
- Menyetujui penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 yaitu sebesar Rp 1,54 triliun sebagai berikut:
 - Membagi dividen final sebesar Rp 160,- per saham sehingga total dividen yang dibagi menjadi sebesar Rp 459.550.938.560 (empat ratus lima puluh sembilan miliar, lima ratus lima puluh juta, sembilan ratus tiga puluh delapan ribu, lima ratus enam puluh Rupiah);
 - Tidak menyisihkan untuk dana cadangan wajib karena jumlah dana cadangan wajib Perseroan sudah mencapai jumlah minimum yang diwajibkan sebagaimana diatur dalam Pasal 70 Undang-undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
 - Mencatat sisa saldo laba Perseroan sebesar Rp 9.324.466 juta (sembilan triliun, tiga ratus dua puluh empat miliar, empat ratus enam puluh enam juta Rupiah) sebagai saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya; dan
 - Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan tata cara pembagian dividen tunai serta mengumumkannya sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Dividen tunai akan dibagikan kepada Para Pemegang Saham Perseroan yang namanya tercatat pada Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 25 Juni 2021 sampai dengan pukul 16.00 WIB (*recording date*) dengan ketentuan sebagai berikut:

A. JADWAL PEMBAGIAN DIVIDEN TUNAI

- Cum dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi : 23 Juni 2021
- Ex dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi : 24 Juni 2021
- Cum dividen di Pasar Tunai : 25 Juni 2021
- Ex dividen di Pasar Tunai : 28 Juni 2021
- Pembayaran dividen tunai : 2 Juli 2021

B. TATA CARA PELAKSANAAN DIVIDEN TUNAI

- Bagi Pemegang Saham Perseroan 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 Perseroan akan menerima informasi saldo efeknya dari Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian di mana Pemegang Saham Perseroan membuka rekening.
- Bagi Pemegang Saham Perseroan yang menggunakan warkat, maka Perseroan akan melaksanakan pembayaran dividen melalui transfer bank ke rekening Pemegang Saham Perseroan yang bersangkutan.

Oleh karenanya para Pemegang Saham Perseroan tersebut diminta untuk memberitahukan Nomor Rekening Bank yang dimilikinya secara tertulis, selambat-lambatnya tanggal 25 Juni 2021, kepada Biro Administrasi Efek ("BAE") 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 Perseroan yang bersangkutan serta dipotong dari jumlah dividen tunai yang menjadi hak Pemegang Saham Perseroan yang bersangkutan.
 - d. Bagi Pemegang Saham Perseroan yang merupakan Wajib Pajak Luar Negeri yang pemotongan pajaknya akan menggunakan tarif berdasarkan Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda (P3B) wajib memenuhi persyaratan Peraturan Direktur Jenderal Pajak nomor PER-25/PJ/2018 tentang Tata Cara Penerapan Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda serta menyampaikan Surat Keterangan Domisili (SKD) yang telah dilegalisasi oleh Kantor Pelayanan Pajak Perusahaan Masuk Bursa kepada KSEI atau BAE sesuai ketentuan dan peraturan KSEI terkait batas waktu penyampaian SKD. Tanpa adanya SKD dimaksud, dividen tunai yang dibayarkan akan dikenakan PPh pasal 26 sebesar 20%.
4. a. Menyetujui penetapan jumlah gaji, honorarium, dan/atau tunjangan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2021 tidak lebih dari 120% (seratus dua puluh persen) dari jumlah gaji, honorarium dan/atau tunjangan Dewan Komisaris Perseroan tahun sebelumnya; dan
b. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji, honorarium, dan/atau tunjangan para anggota Direksi Perseroan untuk tahun 2021.
 5. a. Menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2021;
b. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik pengganti dengan mempertimbangkan rekomendasi Komite Audit Perseroan dan sesuai dengan kriteria Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.13/POJK.03/2017 tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik dalam Kegiatan Jasa Keuangan, jika Kantor Akuntan Publik yang telah ditunjuk tersebut tidak dapat melaksanakan atau melanjutkan tugasnya karena sebab apapun; dan
c. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk serta persyaratan lainnya sehubungan dengan penunjukannya.
 6. Untuk Mata Acara Rapat ini tidak dilakukan pengambilan keputusan karena hanya bersifat laporan.
 7. 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, 17 Juni 2021
PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk.
(PT SMART Tbk)
D i r e k s i

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

The Board of Directors of the Company hereby informed the shareholders that the Annual General Meeting of Shareholders of the Company has been convened on 15 June 2021 at Danamas Room, Sinar Mas Land Plaza Tower II, 39th Floor, Jalan MH. Thamrin No. 51, Central Jakarta 10350, hereinafter referred to as the "AGM".

- A. The AGM was commenced at 10.42 WIB (forty two minutes past ten of the Western Indonesian Time) until 11.57 WIB (fifty seven minutes past eleven of the Western Indonesian Time).
- B. The AGM was attended by the Company's legitimate shareholders and their proxies totaled 2,801,134,851 (two billion eight hundred one million one hundred thirty four thousand and eight hundred fifty one) shares or representing 97.53% (ninety seven point fifty three percent) of the total issued shares of the Company with valid voting rights as per the AGM date amounting to 2,872,193,366 (two billion eight hundred seventy two million one hundred ninety three thousand three hundred and sixty six) shares.
- C. The AGM was attended physically and through video conference by the members of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company as follows:
1. Rafael B. Concepcion, Jr. 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. Ardhayadi, S. E., M.A as the Independent Commissioner;
 5. Ir. Lukmono Sutarto as the Commissioner;
 6. Jimmy Pramono as the Vice President Director;
 7. Franciscus Costan as the Director;
 8. DR. ING. Gianto Widjaja as the Director;
 9. D. Agus Purnomo as the Director; and
 10. Yovianes Mahar as the Director.
- D. AGM Agenda:
1. Approval on the Annual Report of the Company for fiscal year ended on 31 December 2020;
 2. Approval and ratification of the Company's annual account as well as the report on supervisory duties of the Board of Commissioners for fiscal year ended on 31 December 2020 and granting 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 2020;
 3. Enactment and approval on the Company's profit appropriation for the fiscal year ended on 31 December 2020;
 4. Determination of salary, honorarium and/or allowances of the Company's Board of Commissioners and granting authority to the Board of Commissioners to determine the salary, honorarium and/or allowances of the members of the Company's Board of Directors;
 5. Appointment of Independent Public Accountant to audit the Company's financial books for the fiscal year ended on 31 December 2021 and to grant the authority to the Board of Directors of the Company to determine the honorarium of the Independent Public Accountant and other requirements of the appointment thereof;
 6. Report on the Realisation of the Use of Proceeds of the Company's Bond Public Offering; and
 7. Approval on the granting of power and authorities to the Board of Directors of the Company in the form of assignment or securing of the Company's assets which have a value of 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.
- E. Prior to resolving the decisions, the Chairman of the AGM rendered opportunities to the Company's shareholders and/or the proxies to raise queries and/or expressed their opinions on each AGM Agenda. The number of shareholders and/or proxies who ask queries and/or expressed their opinions on each AGM Agenda as follow:

First and Second Agenda	Third Agenda	Fourth Agenda	Fifth Agenda	Sixth Agenda	Seventh Agenda
One shareholder	None	One shareholder	None	None	None

- F. The Company has appointed an independent notary, Mr. M. Nova Faisal, S.H., M.Kn. in calculating and/or validating votes.
- G. The resolution for all AGM Agenda were taken by voting, except for the sixth agenda as it was only a report. Following is the detail of the voting results:

Agenda	Blank/Abstain Votes	Disagree Votes	Agree Votes	Total Agree Votes	Resolution
First and Second	4,720 shares representing 0.0002%	3,500 shares representing 0.0001%	2,801,126,631 shares representing 99.9997%	2,801,131,351 shares representing 99.9999%	Approved by majority votes

Agenda	Blank/Abstain Votes	Disagree Votes	Agree Votes	Total Agree Votes	Resolution
Third	4,720 shares representing 0.0002%	None	2,801,130,131 shares representing 99.9998%	2,801,134,851 shares representing 100%	Unanimously approved
Fourth	4,720 shares representing 0.0002%	3,500 shares representing 0.0001%	2,801,126,631 shares representing 99.9997%	2,801,131,351 shares representing 99.9999%	Approved by majority votes
Fifth	4,720 shares representing 0.0002%	None	2,801,130,131 shares representing 99.9998%	2,801,134,851 shares representing 100%	Unanimously approved
Sixth	There was no voting taken as it was only a report.				
Seventh	4,720 shares representing 0.0002%	8,940,560 shares representing 0.3192%	2,792,189,571 shares or represent 99.6807%	2,792,194,291 shares representing 99.6808%	Approved by majority votes

H. The resolutions concluded at the AGM are as follows:

1. Approved the Annual Report of the Company for fiscal year ended on 31 December 2020;
2. Approved and ratified the Company's Annual Account for fiscal year ended on 31 December 2020 audited by Mirawati Sensi Idris Public Accountant Firm, as adopted in its reports dated 14 April 2021, number 00378/2.1090/AU.1/01/0148-2/1/IV/2021, with unqualified opinion as well as the Supervisory Duties Report of the Company's Board of Commissioners for fiscal year ended on 31 December 2020 and granted the full acquittal of responsibility (*acquitt et de charge*) to the Company's Board of Directors and Board of Commissioners over any management and supervision conducted by the Company's Board of Directors and Board of Commissioners during the fiscal year ended on 31 December 2020, 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 2020 amounting to IDR 1.54 trillion as follows:
 - a. To distribute final dividend amounting of IDR 160,- per share, therefore total dividend distributed shall be amounting to IDR 459,550,938,560,- (four hundred fifty nine billion five hundred fifty million nine hundred thirty eight thousand and five hundred sixty 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 9,324,466 million (nine trillion three hundred twenty four billion and four hundred sixty six million Rupiah) shall be recorded as unappropriated retained earnings; and
 - d. Granted the authority to the Company's Board of Directors to carry out and announce the cash dividend distribution in accordance with applicable regulations.

Cash dividend shall be distributed to the Company's shareholders whose name are legitimately recorded in the Company's Shareholders Register on 25 June 2021 until 16.00 Western Indonesian Time (recording date) with the provisions as follows:

A. SCHEDULE OF CASH DIVIDEND DISTRIBUTION

- | | |
|--------------------------------------------------------|----------------|
| a. Cum-dividend in the Regular and Negotiation Markets | : 23 June 2021 |
| b. Ex-dividend in the Regular and Negotiation Markets | : 24 June 2021 |
| c. Cum-dividend in the Cash Market | : 25 June 2021 |
| d. Ex-dividend in the Cash Market | : 28 June 2021 |
| e. Cash dividends payment | : 2 July 2021 |

B. PROCEDURE OF CASH DIVIDEND PAYMENT

- a. For the Company's 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 Company's Shareholders whose shares are in 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 25 June 2021, to the Share Registrar ("BAE") 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 Company's Shareholder who is an Assessable Foreigner which its tax withholding will use an adjusted Tariff determined by the Agreement on Double Tax Avoidance (Tax Treaty) shall be obliged to comply with the requirements of Director General of Tax Regulation number PER-25/PJ/218 concerning Procedures for Application of Double Tax Treaty and submit its Certificate of Domicile ("SKD") having been legalised by Tax Service Office for Publicly Listed Companies to KSEI or BAE according to the rules and regulations of KSEI on the deadline of SKD submission. Without any abovementioned SKD, the cash dividend will be imposed an Income Tax of Article 26 of 20%.
4. a. Approved the determination of the total salary, honorarium and/or allowances of the members of the Company's Board of Commissioners for 2021, at not more than 120% (one hundred and twenty percent) of the previous year's total amount of salary, honorarium and/or allowances of the members of the Company's Board of Commissioners; and
b. Approved the granting of authority to the Company's Board of Commissioners to determine the salary, honorarium and/or allowances of the members of the Company's Board of Directors for 2021.
5. a. Approved the appointment of Mirawati Sensi Idris Public Accountant Firm to audit the Company's consolidated financial statements for the year ended on 31 December 2021;
b. Approved the granting of authority and power of attorney to the Company's Board of Commissioners to appoint a replacement of Public Accountant Firm by considering the recommendation of the Company's Audit Committee and the stipulations of Financial Services Authority Regulation No. 13/POJK.03/2017 regarding the Engagement of Public Accountant and Public Accountant Firm's Services in Financial Services Activities, in case the appointed Public Accountant Firm is unable to perform or continue its duties due to any reasons; and
c. Approved the granting of authority and power of attorney to the Company's Board of Directors to determine the honorarium of the Appointed Public Accountant Firm and other requirements of the appointment therefor.
6. For this AGM agenda there was no resolution as it was only a report.
7. Approved the granting of power and authority to the Company's Board of Directors in the form of assignment or securing of the Company's assets with a value of 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.

Jakarta, 17 June 2021
PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk.
(PT SMART Tbk)
Board of Directors