

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

## Issuer &amp; Securities

## Issuer/ Manager

GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD

## Securities

GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD - MU0117U00026 - E5H

## Stapled Security

No

## Announcement Details

## Announcement Title

General Announcement

## Date &amp; Time of Broadcast

08-Jun-2022 17:44:21

## Status

New

## Announcement Sub Title

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

## Announcement Reference

SG220608OTHRWZZI

## 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 6 June 2022.

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

## Attachments

[GAR26-08-06-2022-Ringkasan Risalah RUPST PT SMART Tbk 2022.pdf](#)[GAR26-08-06-2022-Ringkasan Risalah RUPST PT SMART Tbk 2022-Inggris.pdf](#)

Total size =242K 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 6 Juni 2022 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 10.24 WIB (sepuluh lewat dua puluh empat menit Waktu Indonesia Bagian Barat) dan selesai pada pukul 11.46 WIB (sebelas lewat empat puluh enam menit Waktu Indonesia Bagian Barat).
- B. Rapat dihadiri oleh Para Pemegang Saham dan Kuasa Pemegang Saham Perseroan yang sah berjumlah 2.799.687.731 (dua milyar tujuh ratus sembilan puluh sembilan juta enam ratus delapan puluh tujuh ribu tujuh ratus tiga puluh satu) saham atau sama dengan 97,48% (sembilan puluh tujuh koma empat puluh delapan 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 secara elektronik 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. Irwan Tirtariyadi selaku Wakil Direktur Utama;
  7. Jimmy Pramono selaku Wakil Direktur Utama;
  8. Franciscus Costan selaku Direktur;
  9. DR. ING Gianto Widjaja selaku Direktur;
  10. D. Agus Purnomo selaku Direktur; dan
  11. Yovianes Mahar selaku Direktur.
- D. Mata Acara Rapat:
1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021;
  2. Persetujuan dan pengesahan atas perhitungan tahunan serta pengesahan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 serta memberikan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquies 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 2021;
  3. Penetapan dan persetujuan atas penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021;
  4. Persetujuan perubahan susunan anggota Direksi Perseroan;
  5. 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;
  6. Penunjukan Akuntan Publik Independen untuk mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik Independen tersebut serta persyaratan lain terkait penunjukannya;
  7. Persetujuan untuk perubahan Anggaran Dasar Perseroan;
  8. Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Obligasi Perseroan; dan
  9. 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. Tidak ada pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham Perseroan yang mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat di seluruh Mata Acara Rapat.
- 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-8 yang hanya bersifat laporan. Rincian hasil pemungutan suara tersebut adalah sebagai berikut:

Mata Acara	Blanko/ Abstain	Tidak Setuju	Setuju	Total Suara Setuju	Keputusan
Pertama hingga Ke-enam	2.500 saham atau mewakili 0,000089%	Nihil	2.799.685.231 saham atau mewakili 99,999911%	2.799.687.731 saham atau mewakili 100%	Disetujui dengan suara bulat
Ke-tujuh	2.500 saham atau mewakili 0,000089%	7.398.260 saham atau mewakili 0.264253%	2.792.286.971 saham atau mewakili 99.735658%	2.792.289.471 saham atau mewakili 99.735747%	Disetujui dengan suara terbanyak
Ke-delapan	Tidak dilakukan pemungutan suara, karena sifatnya hanya laporan.				
Ke-sembilan	2.500 saham atau mewakili 0,000089%	7.398.460 saham atau mewakili 0.264260%	2.792.286.771 saham atau mewakili 99.735651%	2.792.289.271 saham atau mewakili 99.735740%	Disetujui dengan suara terbanyak

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

1. Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021;
2.
  - a. Menyetujui dan mengesahkan Perhitungan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 yang telah diperiksa oleh Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris, sebagaimana termuat dalam Laporan Auditor Independen tertanggal 17 Maret 2022 nomor 00063/2.1090/AU.1/01/0155-1/1/III/2022, dengan pendapat Wajar Tanpa Modifikasi dan pengesahan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021;
  - b. Memberikan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquitt et de charge*) kepada Direksi Perseroan atas tindakan pengurusan yang Direksi Perseroan lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021, dan kepada Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengawasan yang Dewan Komisaris Perseroan lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021, sejauh tindakan pengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam laporan tahunan dimaksud;
3. Menyetujui penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sebagai berikut:
  - a. Membagi dividen final sebesar Rp 295,- per saham sehingga total dividen yang dibagi menjadi sebesar Rp 847.297.042.970,- (delapan ratus empat puluh tujuh miliar, dua ratus sembilan puluh tujuh juta, empat puluh dua ribu, sembilan ratus tujuh puluh Rupiah) dan setelah memperhitungkan dividen interim sebesar Rp. 185,- per saham atau total sebesar Rp 531.355.772.710,- (lima ratus tiga puluh satu miliar, tiga ratus lima puluh lima juta, tujuh ratus tujuh puluh dua ribu, tujuh ratus sepuluh Rupiah) yang telah dibayarkan pada tanggal 24 November 2021 sehingga sisa dividen tunai yang akan dibayarkan adalah sebesar Rp 110,- per saham atau total sebesar Rp 315.941.270.260,- (tiga ratus lima belas miliar, sembilan ratus empat puluh satu juta, dua ratus tujuh puluh ribu, dua ratus enam puluh Rupiah);
  - b. 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;
  - c. Mencatat sisa saldo laba Perseroan sebesar Rp 11.347.995 juta (sebelas triliun, tiga ratus empat puluh tujuh miliar, sembilan ratus sembilan puluh lima juta Rupiah) sebagai saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya; dan
  - d. 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 16 Juni 2022 sampai dengan pukul 16.00 WIB (*recording date*) dengan ketentuan sebagai berikut:

#### A. JADWAL PEMBAGIAN DIVIDEN TUNAI

- a. Cum dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi : 14 Juni 2022
- b. Ex dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi : 15 Juni 2022
- c. Cum dividen di Pasar Tunai : 16 Juni 2022
- d. Ex dividen di Pasar Tunai : 17 Juni 2022
- e. Pembayaran dividen tunai : 22 Juni 2022

## **B. TATA CARA PELAKSANAAN DIVIDEN TUNAI**

- a. 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.
  - b. 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 16 Juni 2022, 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 pemberhentian dengan hormat Bapak Jo Daud Dharsono sebagai Direktur Utama Perseroan, berlaku efektif sejak ditutupnya Rapat;
  - b. Menyetujui pemberhentian Bapak Irwan Tirtariyadi sebagai Wakil Direktur Utama Perseroan dan menyetujui pengangkatannya untuk melanjutkan sisa masa jabatan Bapak Jo Daud Dharsono yang digantikannya sebagai Direktur Utama, yang berlaku efektif sejak ditutupnya Rapat untuk jangka waktu sampai dengan ditutupnya RUPS Tahunan tahun 2025;
  - c. Menyetujui pemberhentian Bapak DR. ING Gianto Widjaja sebagai Direktur Perseroan dan menyetujui pengangkatannya untuk melanjutkan sisa masa jabatan Bapak Irwan Tirtariyadi yang digantikannya sebagai Wakil Direktur Utama, yang berlaku efektif sejak ditutupnya Rapat untuk jangka waktu sampai dengan ditutupnya RUPS Tahunan tahun 2025;
  - d. Menyetujui susunan anggota Direksi Perseroan yang baru sebagai berikut:
    - Direktur Utama : Irwan Tirtariyadi
    - Wakil Direktur Utama : Jimmy Pramono
    - Wakil Direktur Utama : DR. ING Gianto Widjaja
    - Direktur : Franciscus Costan
    - Direktur : D. Agus Purnomo
    - Direktur : Yovianes Mahar
  - e. Memberikan wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan pemberhentian dan/atau pengangkatan anggota Direksi Perseroan tersebut, termasuk tetapi tidak terbatas untuk membuat dan/atau meminta untuk dibuatkan serta menandatangani segala akta dan/atau dokumen sehubungan dengan pemberhentian dan/atau pengangkatan anggota Direksi Perseroan tersebut, serta memberitahukan perubahan data Perseroan tersebut kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan melakukan segala sesuatu dengan ketentuan yang berlaku bagi Perseroan.
5. a. Menyetujui penetapan jumlah gaji, honorarium, dan/atau tunjangan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2022 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 2022.
6. a. Menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2022;
  - 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.

7. a. Menyetujui dan memutuskan untuk menyesuaikan bidang usaha Perseroan dengan Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia Tahun 2020 sebagaimana terlampir dalam Peraturan Badan Pusat Statistik Nomor 2 Tahun 2020 tentang Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia, sehingga dengan demikian menegaskan kembali Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan mengenai Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha Perseroan untuk memenuhi persyaratan Perizinan Daring Terpadu dengan Pendekatan Perizinan Berbasis Risiko; dan
  - b. Memberi kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang berhubungan dengan keputusan Rapat ini, termasuk namun tidak terbatas untuk menghadap Pejabat/Instansi yang berwenang, mengadakan pembicaraan, memberi dan/atau meminta keterangan, membuat atau suruh membuat dan menandatangani dokumen akta dan/atau dokumen lainnya yang diperlukan, mengajukan permohonan persetujuan dari dan/atau pemberitahuan atas perubahan Anggaran Dasar Perseroan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, dan untuk maksud tersebut melakukan perubahan dan/atau penambahan dalam bentuk bagaimanapun yang diperlukan dan/atau disyaratkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, serta melaksanakan hal-hal lain yang harus dan/atau dapat dijalankan untuk dapat terealisasinya keputusan Mata Acara Rapat ini.
8. Untuk Mata Acara Rapat ini tidak dilakukan pengambilan keputusan karena hanya bersifat laporan.
  9. 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, 8 Juni 2022

**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 6 June 2022 at Danamas Room, Sinar Mas Land Plaza Tower II, 39<sup>th</sup> Floor, Jalan MH. Thamrin No. 51, Central Jakarta 10350, hereinafter referred to as the "AGM".

- A. The AGM was commenced at 10.24 WIB (twenty-four past ten of the Western Indonesian Time) until 11.46 WIB (fourteen to twelve of the Western Indonesian Time).
- B. The AGM was attended by the Company's legitimate shareholders and their proxies totaled 2,799,687,731 (two billion seven hundred ninety-nine million six hundred eighty-seven thousand seven hundred and thirty one) shares or representing 97,48% (ninety seven point forty eight 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 electronically 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. Irwan Tirtariyadi as the Vice President Director,
  7. Jimmy Pramono as the Vice President Director;
  8. Franciscus Costan as the Director;
  9. DR. ING. Gianto Widjaja as the Director;
  10. D. Agus Purnomo as the Director; and
  11. Yovianes Mahar as the Director.
- D. AGM Agenda:
1. Approval on the Annual Report of the Company for fiscal year ended on 31 December 2021;
  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 2021 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 2021;
  3. Enactment and approval on the Company's profit appropriation for the fiscal year ended on 31 December 2021;
  4. Approval on the change of membership composition of the Board of Directors of the Company;
  5. 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;
  6. Appointment of Independent Public Accountant to audit the Company's financial books for the fiscal year ended on 31 December 2022 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;
  7. Approval on the amendment to the Company's Articles of Association;
  8. Report on the Realisation of the Use of Proceeds of the Company's Bond Public Offering; and
  9. 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. There were no shareholders and/or proxies raising their queries and/or opinions under all AGM Agenda.
- F. The Company has appointed an independent notary, Mr. M. Nova Faisal, S.H., M.Kn. in calculating and/or validating the votes.
- G. The resolution for all AGM Agenda were taken by voting, except for the eighth agenda as it was merely a report. Following is the detail of the voting results:

Agenda	Blank/Abstain Votes	Disagree Votes	Agree Votes	Total Agree Votes	Resolution
First to Sixth	2,500 shares or representing 0.000089%	None	2,799,685,231 shares or representing 99.999911%	2,799,687,731 shares or representing 100%	Unanimously approved
Seventh	2,500 shares or representing 0.000089%	7,398,260 shares or representing 0.264253%	2,792,286,971 shares or representing 99.735658%	2,792,289,471 shares or representing 99.735747%	Approved by majority votes
Eighth	There was no voting taken due to the fact that it was merely a report				
Ninth	2,500 shares or representing 0.000089%	7,398,460 shares or representing 0.264260%	2,792,286,771 shares or representing 99.735651%	2,792,289,271 shares or representing 99.735740%	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 2021;
2. a. Approved and ratified the Company's Annual Account for fiscal year ended on 31 December 2021 audited by Mirawati Sensi Idris Public Accountant Firm, as adopted in its reports dated 17 March 2022, number 00063/2.1090/AU.1/01/0155-1/1/III/2022, with unqualified opinion as well as the Supervisory Duties Report of the Company's Board of Commissioners for fiscal year ended on 31 December 2021;  
b. Granted the full acquittal of responsibility (*acquitt et de charge*) to the Company's Board of Directors over any management conducted by the Company's Board of Directors during the fiscal year ended on 31 December 2021, and to the Company's Board of Commissioners over any supervision conducted by the Company's Board of Commissioners during the fiscal year ended on 31 December 2021, to the extent that those have been reflected in the above-mentioned Annual Report;
3. Enacted and approved the Company's profits appropriation for the fiscal year ended on 31 December 2021 as follows:
  - a. To distribute final dividend amounting of IDR 295,- per share, therefore total dividend distributed shall be amounting to IDR 847,297,042,970,- (eight hundred forty-seven billion, two hundred ninety-seven million, forty-two thousand, and nine hundred seventy Rupiah), and after incorporating the dividend interim amounting of IDR 185,- per share or a total of IDR 531,355,772,710 (five hundred thirty-one billion, three hundred fifty-five million, seven hundred seventy-two thousand and seven hundred and ten Rupiah) which has been paid on 24 November 2021, therefore the remaining cash dividend to be paid is IDR 110,- per share or a total of IDR 315,941,270,260,- (three hundred fifteen billion, nine hundred forty-one million, two hundred seventy thousand, two hundred and 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 11,347,995 million (eleven trillion three hundred forty-seven billion and nine hundred ninety-five 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 16 June 2022 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 : 14 June 2022
- b. Ex-dividend in the Regular and Negotiation Markets : 15 June 2022
- c. Cum-dividend in the Cash Market : 16 June 2022
- d. Ex-dividend in the Cash Market : 17 June 2022
- e. Cash dividend payment : 22 June 2022

**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 16 June 2022, to the Share Registrar ("BAE") of the Company:

PT Sinartama Gunita  
Sinar Mas Land Plaza Tower I, 9<sup>th</sup> Floor,  
Jln. M.H. Thamrin No. 51, Central Jakarta 10350  
Phone: (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 honorable dismissal of Mr. Jo Daud Dharsono from his position as President Director of the Company, which shall be effective since the closing of the AGM;
  - b. Approved the dismissal of Mr. Irwan Tirtariyadi as Vice President Director of the Company and his appointment as President Director of the Company, to continue the remaining tenure of Mr. Jo Daud Dharsono whom he replaced, which shall be effective since the closing of the AGM until the closing of the year 2025 Annual GMS;
  - c. Approved the dismissal of Mr. Gianto Widjaja as Director of the Company and his appointment as Vice President Director of the Company, to continue the remaining tenure of Mr. Irwan Tirtariyadi whom he replaced, which shall be effective since the closing of the AGM until the closing of the year 2025 Annual GMS;
  - d. Approved the new composition of the members of the Company's Board of Directors as follows:
    - President Director : Irwan Tirtariyadi
    - Vice President Director : Jimmy Pramono
    - Vice President Director : DR. ING Gianto Widjaja
    - Director : Franciscus Costan
    - Director : D. Agus Purnomo
    - Director : Yovianes Mahar
  - e. Granting the authority and power of attorney with substitution right to the Company's Board of Directors to conduct any actions in relation to the abovementioned appointment of the members of the Company's Board of Directors, including but not limited to draw up and/or to cause drawn up and to sign any deed and/or document in regards with the dismissal and/or appointment of the members of the Company's Board of Directors, and notify the changes of the Company's data to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia and to perform all other matters as pertained to the Company.
5. a. Approved the determination of the total salary, honorarium and/or allowances of the members of the Company's Board of Commissioners for 2022, 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 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 2022.
6. 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 2022;
  - 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 in Financial Services Activities, in case the appointed Public Accountant Firm is unable to perform or continue its duties due to any reasons whatsoever; 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.
7. a. Approved and determined the amendments of the Company's business classification with the Standard Classification of Indonesian Business Field Year 2020 in accordance with the Head of Central Statistics Agency Regulation No. 2 Year 2020 on Standard Classification of Indonesian Business Field, therefore recomposing Article 3 of the Company's Articles of Association regarding Purpose, Objective and Business Activity of the Company to meet the requirements of Online Single Submission Risk-Based Approach; and
  - b. Approved the granting of authority with substitution right to the Board of Directors of the Company to conduct all legal actions in connection with this AGM resolution, including but not limited to appear before the authorised officials, to discuss, to render and/or to request for information, to draw up or to cause drawn up and to sign any deeds and/or other required documents, to file an application for approval from and/or to notify the amendments of the Company's Articles of Association to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, and for such purposes to make amendment(s) and/or addition in whatsoever kinds needed and/or required by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, and to perform all other matters that must and/or can be executed for the execution of this AGM resolution.
8. For this AGM agenda there was no resolution as it was merely a report.
  9. 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.