

RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN (“RUPS Tahunan”) & RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA (“RUPS Luar Biasa”) PT ERAJAYA SWASEMBADA Tbk.

SUMMARY MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (“Annual GMS”) & EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (“Extraordinary GMS”) PT ERAJAYA SWASEMBADA Tbk.

A. Diselenggarakan pada :

Hari, tanggal : Kamis, 9 Mei 2019
Waktu : 10.06 – 11.31 WIB
Tempat : Ruang Seminar 1
PT Bursa Efek Indonesia
Jl. Jend Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190

A. Organized on:

Day, date : Thursday, May 9, 2019
Time : 10.06 – 11.31 AM
Venue : Ruang Seminar 1
PT Bursa Efek Indonesia
Jl. Jend Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190

Dengan mata acara Rapat Umum Pemegang Saham sebagai berikut :

With the following agenda:

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

1. Persetujuan Laporan Tahunan termasuk Laporan Tahunan Direksi, Laporan Pengawasan Dewan Komisaris, dan pengesahan Laporan Keuangan Tahun Buku 2018.
2. Penetapan penggunaan laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perseroan tahun buku 2018.
3. Pemberian kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik Perseroan untuk Tahun Buku 2019.
4. Penetapan gaji/honorarium dan tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan dan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji, tunjangan, tugas dan wewenang Direksi.

Annual General Meeting Of Shareholders

1. Approval of Annual Report including Annual Report of the Board of Directors, Supervisory Report of the Board of Commissioners, and ratification of Financial Statements of 2018 Financial Year.
2. Determination of the use of the net income for the year attributable to owner of parent entity of the 2018 Financial Year.
3. Appointment of the Public Accountant and/or the Public Accounting Firm to audit the Company's Financial Statements 2019 Financial Year.
4. Determination of salaries and allowances of the members of the Board of Commissioners of the Company, and granting authorities to the Board of Commissioners to determine salaries, allowances, duties and authorities of the Board of Directors.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

1. Pengangkatan anggota Dewan Komisaris Perseroan.
2. Penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan dengan Klarifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia.

Extraordinary General Meeting Of Shareholders

1. Appointment of members of the Company's Board of Commissioners.
2. Adjustment of the Articles of Association of the Company with the Standard Clarification of Indonesian Business Fields.

B. Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang hadir pada saat RUPS Tahunan, dan RUPS Luar Biasa.

B. The Board of Directors and the Board of Commissioners members who attended the Annual GMS & Extraordinary GMS were:

Direksi

1. Budiarto Halim – Direktur Utama
2. Hasan Aula – Wakil Direktur Utama
3. Sintawati Halim – Direktur
4. Andreas Harun Djumadi – Direktur
5. Sim Chee Ping – Direktur
6. Djohan Sutanto - Direktur

Dewan Komisaris

1. Ardy Hady Wijaya – Komisaris Utama
2. Lim Bing Tjay – Komisaris Independen
3. Richard Halim Kusuma – Komisaris

C. RUPS Tahunan dihadiri oleh 1.998.381.991 saham atau setara dengan 62,645% dari seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan.

RUPS Luar Biasa dihadiri oleh 1.998.608.091 saham atau setara dengan 62,652% dari seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh dalam Perseroan.

D. Dalam RUPS, pemegang saham diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat untuk seluruh Mata Acara RUPS Tahunan & RUPS Luar Biasa.

Terdapat 1 (satu) pemegang saham Masyarakat yang mengajukan pertanyaan terkait mata acara pertama RUPS Tahunan.

E. Pengambilan keputusan dalam RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.

F. Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara/voting, jumlah suara dan presentase keputusan RUPS Tahunan, dan RUPS Luar Biasa dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat yaitu :

Board of Directors

1. Budiarto Halim – President Director
2. Hasan Aula – Vice President Director
3. Sintawati Halim – Director
4. Andreas Harun Djumadi – Director
5. Sim Chee Ping – Director
6. Djohan Sutanto – Director

Board of Commissioners

1. Ardy hady Wijaya – President Commissioner
2. Lim Bing Tjay – Independent Commissioner
3. Richard Halim Kusuma – Commissioner

C. *The Annual GMS was attended by 1,998,381,991 shares or equivalent to 62.645% of the total shares issued by the Company.*

The Extraordinary GMS was attended by 1,998,608,091 shares or equivalent to 62.652% of the total shares issued by the Company.

D. *In the GMS, the Shareholders/their proxies were given opportunity to raise questions and/or opinions related to the Annual GMS, and Extraordinary GMS Agenda.*

There is 1 (one) shareholder who asks questions related to the first agenda of the Annual GMS.

E. *Decision-making mechanism in the Annual GMS and Extraordinary GMS is reached through consensus. In case the Annual GMS and Extraordinary GMS fails to reach consensus, the resolution is reached through voting.*

F. *The result of decision-making by voting, total votes and percentage of meeting resolutions of total attending shares with voting rights in the the Annual GMS and Extraordinary GMS is explained below:*

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

Annual General Meeting Of Shareholders

Mata Acara Agenda	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstain
Mata Acara I 1 st Agenda	1.992.446.391 99,703%	-	5.935.600 0,297%
Mata Acara II 2 nd Agenda	1.998.381.991 100%	-	-
Mata Acara III 3 rd Agenda	1.930.108.591 96,584%	58.752.700 2,940%	9.520.700 0,476%
Mata Acara IV 4 th Agenda	1.978.548.491 99,008%	19.833.500 0.992%	-

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

Extraordinary General Meeting Of Shareholders

Mata Acara Agenda	Setuju Agree	Tidak Setuju Disagree	Abstain Abstain
Mata Acara I 1 st Agenda	1.892.381.791 94,685%	42.131.100 2,108%	64.095.200 3,207%
Mata Acara II 2 nd Agenda	-	-	-

G. Keputusan RUPS Tahunan & RUPS Luar Biasa telah menyetujui hal-hal yang pada pokoknya adalah sebagai berikut:

G. *The Annual GMS & Extraordinary GMS Resolutions have agreed on matters which are principally as follows:*

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

Annual General Meeting Of Shareholders

Mata Acara Pertama

Menerima baik dan menyetujui Laporan Tahunan Tahun Buku 2018 termasuk Laporan Tahunan Direksi dan Laporan Pengawasan Dewan Komisaris serta mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2018 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja, sebagaimana tercantum dalam laporan Auditor Independen Nomor: 00306/2.1032/AU.1/05/0704-1/1/III/2019 tanggal 27 Maret 2019 dengan pendapat "Wajar Dalam Semua Hal yang Material", dengan demikian membebaskan seluruh Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari tanggung jawab dan segala tanggungan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2018, sepanjang tindakan mereka tercermin dalam laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2018.

First Agenda

Approved Annual Report of the Company for fiscal year 2018, including Board of Directors Report and Board of Commissioners' Supervisory Report, and ratified Financial Statements for fiscal year 2018, audited by Public Accountant Firm Purwantono, Sungkoro & Surja as disclosed in report Number: 00306/2.1032/AU.1/05/0704-1/1/III/2019 dated March 27, 2019 with "Fair In All Material Matters". Therefore, released all of the Board of Directors and Board of Commissioners upon responsibility and all liabilities (acquit et de charge) over managerial and supervisory activities done during the fiscal year 2018, as long those actions have been presented in Financial Statements Fiscal Year 2018.

Mata Acara Kedua

Menyetujui menetapkan penggunaan laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan

Second Agenda

Approved the determination of the use of the Company's net income for the year

kepada pemilik entitas induk sebesar Rp850.089.697.072,- yang akan digunakan untuk :

1. Pembagian dividen tunai sebesar Rp50,- setiap saham atau seluruhnya sebesar Rp159.500.000.000,- sebelum pajak, yang akan dibayarkan atas 3.190.000.000 saham;
2. Sebesar Rp1.000.000.000,- sebagai cadangan sesuai Pasal 70 Undang-Undang Perseroan Terbatas; dan
3. Sisanya dimasukkan sebagai laba yang ditahan.

Mata Acara Ketiga

Menyetujui memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik yang terdaftar di OJK untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku 2019 dan memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut serta persyaratan lain penunjukannya, dan menunjuk Akuntan Publik pengganti dalam hal Akuntan Publik yang telah ditunjuk tersebut karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan tugas audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku 2019.

Mata Acara Keempat

Menyetujui melimpahkan kewenangan kepada Pemegang Saham Utama untuk menetapkan gaji/honorarium dan tunjangan anggota Dewan Komisaris, dan memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji, tunjangan, tugas dan wewenang Direksi Perseroan.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

Mata Acara Pertama

1. Menyetujui dan mengangkat Bapak Joy Wahjudi sebagai Komisaris Independen Perseroan terhitung sejak tanggal ditutupnya Rapat ini sampai dengan akhir periode jabatan sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan dengan memperhatikan peraturan Pasar Modal, namun dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan yang bersangkutan sewaktu-waktu.

attributable to owner of parent entity amounting to Rp850,089,697,072 for:

1. *Cash dividend payment of Rp50 per share or entirely Rp159,500,000,000 gross before tax, to be paid on 3,190,000,000 shares;*
2. *Rp1,000,000,000.00 for "Reserves" as referred to Article 70 paragraph 1 the Company Law; and*
3. *The remaining will be used as retained earnings.*

Third Agenda

Approved to delegate authority to the Board of Commissioners to appoint Public Accountant registered at OJK and to audit Financial Statements for Fiscal Year 2019 and delegated authority to the Board of Commissioners to stipulate fee for the Public Accountant Firm altogether with the appointment requirements, and to appoint substitute Public Accountant in the case of appointed Public Accountant failed to complete audit duty on Financial Statements Fiscal Year 2019 due to any reason.

Fourth Agenda

Approved to delegate authority to Representatives of Majority Shareholders to appoint salary/honorarium or allowance for the Board of Commissioners and to delegate authority to the Board of Commissioners to stipulate salary, allowance, duty, and authority to the Board of Directors.

Extraordinary General Meeting Of Shareholders

First Agenda

1. *Approved to appoint Mr. Joy Wahyudi as Independent Commissioner of the Company since the date of the closing of this Meeting until the end of the period of office as stipulated in the Articles of Association with regard to Capital Market regulations, without prejudice to the right of the AGM to dismiss concerned at any time.*

2. Menyetujui memberi kuasa dan kewenangan kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk Melakukan segala tindakan yang diperlukan berkaitan dengan keputusan RUPS sesuai dengan peraturan Perundang-undangan yang berlaku, termasuk untuk menyatakan dalam Akta Notaris tersendiri dan memberitahukan perubahan susunan Dewan Komisaris kepada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.

Khususnya untuk Mata Acara Kedua Rapat, yaitu “ Penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan dengan Klarifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia” tidak dapat dilangsungkan karena Pemegang Saham yang hadir dalam Rapat adalah sebanyak 1.998.608.091 saham atau kurang lebih 62,652% dari jumlah saham dengan hak suara yang sah sehingga tidak memenuhi kuorum kehadiran sebagaimana ditentukan dalam pasal 14 ayat 2 butir 4 Anggaran Dasar Perseroan.

Selanjutnya sehubungan dengan keputusan Mata Acara Kedua Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan sebagaimana tersebut di atas dimana Rapat telah memutuskan untuk dilakukan pembayaran dividen dari laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perseroan sebesar Rp159.500.000.000,- sebelum pajak atau sebesar Rp50,- per saham yang akan dibagikan kepada 3.190.000.000 saham Perseroan, maka dengan ini diberitahukan Jadwal dan Tata cara Pembagian Dividen Tunai Tahun Buku 2018 sebagai berikut:

2. *Approved to delegate authority to the Board of Directors to declare meeting resolutions concerning reappointment of Board of Directors and Board of Commissioners members in the Company in separated deeds in front of Notary and to request announcement to Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia in relation to the reappointment, as well as to perform every action which is necessary and required under prevailing Law.*

Especially for the Second Agenda of the Meeting, namely "Adjustment of the Company's Articles of Association with Indonesian Business Field Standard Clarification" cannot be held because the Shareholders present at the Meeting were 1,998,608,091 shares or approximately 62.652% of the total shares with valid voting rights so that does not fulfill the quorum of attendance as specified in article 14 paragraph 2 point 4 of the Company's Articles of Association.

Furthermore, in connection with the decision of the Second Agenda of the Annual General Meeting of Shareholders as mentioned above, the Meeting has decided to pay dividends from the current year's profit attributable to the owner of the parent entity of the Company in the amount of Rp. 159,500,000,000 before tax or Rp50, - per share to be distributed to 3,190,000,000 shares of the Company, the Schedule and Procedure for the Distribution of Cash Dividend for the 2018 Fiscal Year are as follows:

No No	Keterangan Information	Tanggal Date
1.	Akhir Periode Perdagangan Saham dengan Hak Dividen (<i>Cum Dividen</i>) <i>Cum Dividend Stock Exchange Trading Date</i> <ul style="list-style-type: none"> Pasar Reguler dan Negoisasi <i>Regular and Negotiation Market</i> Pasar Tunai <i>Cash Market</i> 	17 Mei 2019 <i>May 17, 2019</i> 21 Mei 2019 <i>May 21, 2019</i>
2.	Awal Periode Perdagangan Saham Tanpa Hak Dividen (<i>Ex Dividen</i>) <i>Ex Dividend Stock Exchange Trading Date</i> <ul style="list-style-type: none"> Pasar Reguler dan Negoisasi <i>Regular and Negotiation Market</i> Pasar Tunai <i>Cash Market</i> 	20 Mei 2019 <i>May 20, 2019</i> 22 Mei 2019 <i>May 22, 2019</i>

3.	Tanggal Daftar Pemegang Saham yang Berhak menerima dividen (Recording Date) <i>Determining date of Shareholders entitled to receive Cash Dividen into Securities Account (Recording Date)</i>	21 Mei 2019 <i>May 21, 2019</i>
4.	Tanggal Pembayaran Dividen Tunai <i>Cash Dividen Payment Date</i>	12 Juni 2019 <i>June 12, 2019</i>

Tata Cara Pembagian Dividen

1. Dividen Tunai akan dibagikan kepada Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan ("DPS") atau recording date pada tanggal 21 Mei 2019 dan/atau pemilik saham Perseroan pada sub rekening efek di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") pada penutupan perdagangan tanggal 21 Mei 2019.
2. Bagi Pemegang Saham yang sahamnya dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI, pembayaran dividen tunai dilaksanakan melalui KSEI dan akan didistribusikan ke dalam rekening perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian pada tanggal 12 Juni 2019. Bukti pembayaran dividen tunai akan disampaikan oleh KSEI kepada Pemegang Saham melalui Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian dimana Pemegang Saham membuka rekeningnya. Sedangkan bagi Pemegang Saham yang sahamnya tidak dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI, maka pembayaran dividen tunai akan ditransfer ke rekening Pemegang Saham.
3. Dividen tunai tersebut akan dikenakan pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan 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.

Jakarta, 10 Mei 2019
PT Erajaya Swasembada Tbk
 Direksi

Procedures for Dividend Distribution

1. *Cash Dividend will be paid to Shareholders whose names were listed on Company's Shareholders List ("DPS") or recording date on May 21, 2019 and/or shareholders of the Company in securities account at PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") at closing of trading on May 21, 2019.*
2. *Shareholders whose shares were included in KSEI collective deposit, cash dividend payment was carried out through KSEI and will be distributed to Securities company account and/or Custody Bank on July 21, 2017. The cash dividend payment receipt will be submitted by KSEI to Shareholders through Securities Company and/or Custody Bank where the Shareholders opened their accounts. However, for Shareholders whose shares are no longer included in KSEI collective deposit, the cash dividend payment will be transferred to the Shareholders' account.*
3. *The cash dividend will be added with tax according to prevailing tax law. Total applied tax will be paid by respective party and deducted from total cash dividends as rights of the respective shareholders.*

Jakarta, May 10, 2019
PT Erajaya Swasembada Tbk
 Board of Directors