

**RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN TAHUN BUKU 2019
PT EAGLE HIGH PLANTATIONS TBK (“PERSEROAN”)**

**SUMMARY OF MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS FOR THE FINANCIAL YEAR 2019
PT EAGLE HIGH PLANTATIONS Tbk (“the Company”)**

Dalam rangka memenuhi ketentuan Pasal 51 ayat 2 dan Pasal 52 ayat 1 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020, tanggal 21 April 2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (“POJK No.15/2020”), Direksi Perseroan dengan ini memberitahukan Ringkasan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2019 (“RUPST”) sebagai berikut :

In accordance to fulfil the stipulation of Article 51 section 2 and Article 52 section 1 Rule of Financial Services Authority (OJK) No.15/POJK.04/2020 on Planning and Convening General Meetings of Publicly Listed Companies (“POJK No.15/2020”), Board of Directors of Company hereby announce the Summary of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders for the Financial Year 2019 (“AGM”), as follows :

A. RUPST Perseroan telah diselenggarakan pada :
 Hari/Tanggal : Rabu, 12 Agustus 2020
 Waktu RUPST : 10.38 – 11.35 WIB
 Tempat : Gedung Noble House Lantai 39, Jl. DR Ide Anak Agung Gde Agung, Kav. E 4.2 No. 2, Kawasan Mega Kuningan, Jakarta 12950

A. The Company AGM convened on :
 Day/Date : Wednesday, 12 August 2020
 Time of AGM : 10.38 – 11.35 WIB
 Venue : Gedung Noble House Lantai 39, Jl. DR Ide Anak Agung Gde Agung, Kav. E 4.2 No. 2, Kawasan Mega Kuningan, Jakarta 12950

Agenda / Mata Acara RUPST adalah sebagai berikut :

1. Persetujuan laporan tahunan, termasuk pengesahan laporan keuangan serta laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2019, dengan memberikan pembebasan kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari tanggung jawab dan pelunasan (acquitt et de charge) atas tindakan pengurusan dan pengawasan selama tahun 2019, sepanjang tindakan mereka tercantum dalam Laporan Keuangan Perseroan Tahun Buku 2019;
2. Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2019;
3. Penentuan gaji dan tunjangan bagi anggota Direksi serta penetapan gaji atau honorarium dan tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan;
4. Penunjukan Kantor Akuntan Publik untuk melakukan audit terhadap laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2020 dan penetapan honorarium bagi Akuntan Publik tersebut serta persyaratannya;
5. Perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.

The AGM agendas are as follows:

1. Approval of annual report of the Company, statement of accountability of the Board of Directors of the Company and the supervisory role of the Board of Commissioners of the Company for the financial year ended on 31 December 2019; Provide release (acquitt et de charge) to the Board of Commissioners on their supervisory duties and to the Board of Directors on their management duties of 2019 provided that the actions are reflected in the Financial Statement of 2019
2. The approval for the use of net profits of the Company for the financial year ended on 31 December 2019;
3. Determination of the remuneration to the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company;
4. The appointment of the public accountant to conduct an audit for the Company’s financial statement for the financial year ended on 31 December 2020;
5. The approvals for the change of the Company’s Board of Commissioners and the Board of Directors compositions.

B. RUPST Perseroan dihadiri oleh anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan sebagai berikut :

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

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama : Bapak Nicolaas B Tirtadinata
 Komisaris : Bapak Ali Abbas Badre Alam (Melalui video conference)
 Komisaris Independen : Bapak Nanan Soekarna (Melalui video conference)
 Komisaris Independen : Bapak Yohanes Wahyu Saronto (Melalui video conference)

Board of Commissioners:

President Commissioner : Bapak Nicolaas B Tirtadinata
 Commissioner : Bapak Ali Abbas Badre Alam (Through a video conference)
 Ind. Commissioner : Bapak Nanan Soekarna (Through a video conference)
 Ind. Commissioner : Bapak Yohanes Wahyu Saronto (Through a video conference)

Direksi:

Direktur Utama : Bapak Ramesh Veloo (melalui video conference)
 Direktur : Bapak Deddy Setiadi
 Direktur : Bapak Henderi Djunaidi

Board of Directors:

President Director : Bapak Ramesh Veloo (Through a video conference)
 Director : Bapak Deddy Setiadi
 Director : Bapak Henderi Djunaidi

C. RUPST Perseroan telah dihadiri oleh para Pemegang Saham dan/atau kuasa Pemegang Saham dengan jumlah saham dengan hak suara yang sah yang mewakili **15.897.536.326** saham atau 50.43% dari 31.525.291.000 saham yang merupakan seluruh saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

C. The AGM has been attended by the shareholders and/or their proxy/representative representing **15.897.536.326** shares or representing 50.43% of the total shares 31.525.291.000 with valid voting rights that have been issued by the Company

D. Pimpinan RUPST telah memberikan kesempatan kepada pemegang saham dan/atau kuasa Pemegang Saham untuk mengajukan pertanyaan dan atau memberikan pendapat terkait agenda Rapat.

D. The Chairman AGM , providing opportunity to the shareholders or their proxies to raise questions and/or to or provide opinions regarding the agenda of the AGM.

E. Tidak ada pertanyaan yang diajukan oleh Pemegang Saham dan/atau kuasa Pemegang Saham selama berlangsungnya RUPST.

E. There are no question raised by shareholders within the AGM.

F. Mekanisme pengambilan keputusan
Keputusan RUPST dilakukan sesuai dengan ketentuan Pasal 21 ayat 1 dan ayat 2 Anggaran Dasar Perseroan, dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, pengambilan keputusan dilakukan dengan cara pemungutan suara. Untuk semua mata acara rapat dalam RUPST dilakukan pemungutan suara terbuka.

G. Hasil pemungutan suara untuk setiap mata acara RUPST:

Agenda / Mata Acara	Setuju	Tidak Setuju	Abstain
1.	15.884.521.426 (99.92%)	-	13.014.900 (0.08%)
2.	15.897.536.226 (100%)	-	100 (0,00%)
3.	15.897.536.226 (100%)	-	100 (0,00%)
4.	15.867.308.826 (99.81%)	30.227.400 (0.19%)	100 (0,00%)
5.	15.214.913.426 (95.71%)	682.622.900 (4.29%)	

H. Keputusan Rapat

Agenda / Mata Acara 1 :

1. Menerima dan menyetujui Laporan Tahunan Direksi Perseroan, termasuk pengesahan Laporan Keuangan yang telah diaudit dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019; dan
2. Menyetujui untuk memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (acquit et de charge) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2019;

Agenda / Mata Acara 2 :

Menyetujui tidak membagikan deviden untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2019.

Agenda / Mata Acara 3 :

1. Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan gaji dan tunjangan anggota Direksi Perseroan dengan memperhatikan pendapat dari Komite Remunerasi dan Nominasi Perseroan; dan
2. Menyetujui memberikan gaji, honorarium dan tunjangan lainnya kepada Dewan Komisaris untuk tahun 2020 dan memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan besaran gaji, honorarium dan tunjangan lainnya bagi masing-masing anggota Dewan Komisaris untuk tahun buku 2020.

Agenda / Mata Acara 4 :

Memberi wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk:

1. Menunjuk salah satu Kantor Akuntan Publik di Indonesia yang:
 - a. Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan;
 - b. Tidak memiliki benturan kepentingan dan tidak terafiliasi dengan Perseroan maupun anak perusahaannya serta anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perseroan;
 - c. Tidak tersangkut perkara dengan Perseroan maupun anak perusahaannya, afiliasi atau induk perusahaannya serta anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris;

Untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2020, dan

2. Menetapkan jumlah honorarium dan persyaratan lainnya sehubungan dengan penunjukkan Kantor Akuntan Publik tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

F. Mechanism of Resolutions

Resolutions of the AGM were resolved by stipulation of Article 21 section 1 and section 24 Articles of Association based of the Company on deliberation to reach consensus. In the event the resolutions do not reached, the resolutions were resolved by the vote.

G. The resolutions for every agendas of the AGM:

Agendas	Agree	Not Agree	Abstain
1.	15.884.521.426 (99.92%)	-	13.014.900 (0.08%)
2.	15.897.536.226 (100%)	-	100 (0,00%)
3.	15.897.536.226 (100%)	-	100 (0,00%)
4.	15.867.308.826 (99.81%)	30.227.400 (0.19%)	100 (0,00%)
5.	15.214.913.426 (95.71%)	682.622.900 (4.29%)	-

H. The AGM Resolutions

Agenda 1 :

1. Accept and approve the Annual Report from the Board of Directors, including the ratification of the audited Financial Statements and the supervisory report of the Board of Commissioners for the financial year ended 31 Desember 2019, and
2. Approve to grant full release and discharge (acquit et de charge) to the Board of Commissioners on their supervisory duties and to the Board of Directors on their management duties of 2018 provided that the actions are reflected in the Financial Statement ended 31 December 2019.;

Agenda 2 :

Approve not to distribute dividend for the financial year ended 31 December 2019.

Agenda 3 :

1. To grant the authority to the Board of Commissioners to determine the honorarium for Board of Directors with the consideration from Remuneration Committee; and
2. Approve to determine the salary, honorarium and other benefit to Board of Commissioners for financial year 2020 and grant authority to Board of Commissioners to determine the the salaries, honorarium and other allowance for member of the Board of Commissioners for financial year 2020

Agenda 4 :

To grant the authority to the Board of Commissioners to:

1. Appoint one of Public Accountant in Indonesia who has :
 - a. Registered in the Financial Service Authority;
 - b. Do not have a conflict of interest and has no affiliation with the Company or its subsidiaries as well as with the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company
 - c. Not involved in cases with the Company or its subsidiaries , affiliation or parent Company as well as Board of Directors and Board of Commissioners;

To conduct audit of the Financial Statement of the Company for the year ended 2020 and

2. To determine the amount of the honorarium and other requirements in connection with appoint the Public Accountant In accordance with applicable regulations.

Agenda / Mata Acara 5 :

1. Menerima dan menyetujui pengunduran diri Bapak Yap Tjai Soen dan Bapak Denys Collin Munang masing-masing dari jabatannya selaku Direktur Independen dan Direktur Perseroan;
2. Menerima dan menyetujui pengangkatan Bapak Andrew Haryono dan Bapak Deddy Setiadi, masing-masing selaku Direktur Perseroan dan Komisaris Perseroan;
3. Memberhentikan dengan hormat seluruh Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari jabatannya dengan membebaskan masing-masing anggota Direksi dan Dewan Komisaris dari segala tanggung jawab atas segala tindakan dan perbuatan selama memegang dan menjalankan jabatan tersebut (acquitt et decharge); dan
4. Memberikan persetujuan sepenuhnya untuk mengangkat Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang baru untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun 2023 (dua ribu dua puluh tiga). Pemberhentian dan pengangkatan mana berlaku terhitung sejak ditutupnya Rapat tersebut dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikananya sewaktu-waktu.

Maka susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris :

Komisaris Utama : Bapak Nicolaas B Titadinata
 Komisaris : Bapak Deddy Setiadi
 Komisaris Independen : Bapak Yohanes Wahyu Saronto

Direksi :

Direktur Utama : Bapak Ramesh Veloo
 Direktur : Bapak Henderi Djunaidi
 Direktur : Bapak Andrew Haryono

Jakarta, 14 Agustus 2020
Direksi

Agenda 5 :

1. Approved the resignation of Bapak Yap Tjay Soen and Bapak Denys Collin Munang as Independent Director and Director of the Company.
2. Approved the appointment of Bapak Andrew Haryono and Bapak Deddy Setiadi, as Director of Company and Commissioner of the Company.
3. Dismiss with respect all Board of Directors and Board of Commissioners of the company from his position granting exemption each member of Board of Directors and the Board of Commissioners from all responsibility for for all actions and deeds while holding and carrying out the position (acquitt et decharge); and
4. Approved the appointment of the new Board of Director and Board of Commissioner of the company which appointment shall be effective as of the closing date of the Meeting until the Annual General Meeting of the Company 2023 (two thousand twenty three, without affecting the right of shareholders to dismiss each of them at any time, in accordance with the prevailing laws and regulations.

Accordingly, the compositions of the Board of Commissioners and the Board of Directors are as follows::

Board of Commissioners :

President Commissioner : Bapak Nicolaas B Tirtadinata
 Commissioner : Bapak Deddy Setiadi
 Commissioner (Independent) : Bapak Yohanes Wahyu Saronto

Board of Directors:

President Director : Bapak Ramesh Veloo
 Director : Bapak Henderi Djunaidi
 Director : Bapak Andrew Haryono

Jakarta, 14th Agustus 2020
Board of Director