

**RINGKASAN RISALAH  
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN TAHUN BUKU 2020  
PT EAGLE HIGH PLANTATIONS TBK ("PERSEROAN")**

**SUMMARY OF THE MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING OF  
SHAREHOLDERS FOR THE FINANCIAL YEAR 2020  
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 2020 ("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"), the Board of Directors of the Company hereby announced the Summary of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders for the Financial Year 2020 ("AGM"), as follows :

A. RUPST Perseroan telah diselenggarakan pada :

Hari/Tanggal	: Kamis, 12 Agustus 2021
Waktu RUPST	: 14:29 – 15:24 WIB
Tempat	: Gedung Noble House Lantai 27, 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	: Thursday, 12 August 2021
Time of AGM	: 2:29 – 3:24 PM WIB
Venue	: Noble House Building 27 <sup>th</sup> Floor, 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 2020;
2. Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2020;
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 2021 dan penetapan honorarium bagi Akuntan Publik tersebut serta persyaratannya;
5. Persetujuan perubahan susunan Direksi dan/atau Dewan Komisaris Perseroan;
6. Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 Tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16/POJK.04/2020 Tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Secara Elektronik.

**The AGM agenda was as follows:**

1. Approval of the Company's Annual Report, including ratification of the Company's financial report and the supervisory duties report of the Board of Commissioners for the financial year 2020;
2. Determination of the appropriation of the Company's net profit in the financial year 2020;
3. Determination of the remuneration of the Company's Board of Directors and the Board of Commissioners;
4. Appointment of the Public Accountant Firm to audit the Company's financial report for financial year 2021 and to determine the honorarium of the Public Accountant Firm;
5. Approval to the changes in the composition of the company's Board of Directors and/or Board of Commissioners;
6. Approval to the changes to the Company's Articles of Association to align with the Indonesia Financial Services Authority Regulation ("POJK") number 15/POJK.04 /2020 on the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of the Publicly-Held Company and POJK number 16/POJK.04/2020 on the Implementation of the General Meeting of Shareholders of the Publicly-Held Company Electronically.

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

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

**Dewan Komisaris:**

Komisaris Utama	: Bapak Nicolaas B Tirtadinata (Melalui video conference)
Komisaris	: Bapak Deddy Setiadi
Komisaris Independen	: Bapak Yohanes Wahyu Saronto (Melalui video conference)

**Board of Commissioners:**

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

**Direksi:**

Direktur Utama	: Bapak Ramesh Veloo (melalui video conference)
Direktur	: Bapak Henderi Djunaidi
Direktur	: Bapak Andrew Haryono

**Board of Directors**

President Director	: Bapak Ramesh Veloo (through video conference)
Director	: Bapak Henderi Djunaidi
Director	: Bapak Andrew Haryono

C. RUPST Perseroan telah dihadiri oleh para Pemegang Saham dan/atau kuasa Pemegang Saham dengan jumlah saham dengan hak suara yang sah yang mewakili **14.758.003.516** saham atau 46.81% 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 **14.758.003.516** shares or representing 46.81% 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 was 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 were 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.	14.716.485.816 (99.72%)	-	41.517.700 (0.28%)
2.	14.723.790.916 (99.77%)	182.900 (0.001%)	34.029.700 (0.23%)
3.	14.725.873.816 (99.78%)	-	32.129.700 (0.22%)
4.	14.725.001.416 (99.78%)	872.400 (0.01%)	32.129.700 (0.22%)
5.	14.229.454.816 (96.42%)	494.519.000 (3.35%)	34.029.700 (0.23%)
6.	14.231.171.916 (96.43%)	494.701.916 (3.35%)	32.129.700 (0.22%)

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 2020; dan
2. Menyetujui untuk memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (acquitt 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 2020;

**Agenda / Mata Acara 2 :**

Menyetujui tidak membagikan deviden untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2020.

**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 2021 dan memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan besaran gaji, honorarium dan tunjangan lainnya bagi masing-masing anggota Dewan Komisaris untuk tahun buku 2021.

**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 penunjukan 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 of the Company, on deliberation to reach consensus. In the event that the resolutions were not reached, the resolutions were resolved through voting.

G. The resolutions for each item in the AGM's agenda:

Agenda	Agree	Disagree	Abstain
1.	14.716.485.816 (99.72%)	-	41.517.700 (0.28%)
2.	14.723.790.916 (99.77%)	182.900 (0.001%)	34.029.700 (0.23%)
3.	14.725.873.816 (99.78%)	-	32.129.700 (0.22%)
4.	14.725.001.416 (99.78%)	872.400 (0.01%)	32.129.700 (0.22%)
5.	14.229.454.816 (96.42%)	494.519.000 (3.35%)	34.029.700 (0.23%)
6.	14.231.171.916 (96.43%)	494.701.916 (3.35%)	32.129.700 (0.22%)

H. The AGM Resolutions

**Agenda 1 :**

1. Accepted and approved 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 2020, and
2. Approved to grant full release and discharge (acquitt et de charge) to the Board of Commissioners on their supervisory duties and to the Board of Directors on their management duties provided that the actions were reflected in the Financial Statement ended 31 December 2020;

**Agenda 2 :**

Approved not to distribute dividend for the financial year ended 31 December 2020.

**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. Approved to determine the salary, honorarium and other benefits to the Board of Commissioners for financial year 2021 and granted authorities to the Board of Commissioners to determine the salaries, honorarium and other allowance for the member of the Board of Commissioners for financial year 2021.

**Agenda 4 :**

To grant the authority to the Board of Commissioners to:

1. Appoint one of Public Accountants in Indonesia who:
  - a. Is registered in the Financial Service Authority;
  - b. Does 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 the Board of Commissioners of the Company
  - c. Does not involved in cases with the Company or its subsidiaries, affiliation or parent Company as well as the Board of Directors and the 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 the appointment of the Public Accountant In accordance with the applicable regulations.

**Agenda / Mata Acara 5 :**

1. Menerima dan menyetujui pengangkatan Bapak Yeoh Lean Khai sebagai Direktur Perseroan
2. Memberikan persetujuan sepenuhnya untuk mengangkat Direksi Perseroan yang baru untuk masa jabatan yang sama dengan anggota Direksi lainnya terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun 2023, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikannya sewaktu-waktu.
3. Sehubungan dengan perubahan tersebut, maka susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan menjadi 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  
Direktur : Bapak Yeoh Lean Khai

**Agenda / Mata Acara 6 :**

1. Menyetujui Perubahan Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan Peraturan OJK Nomor 15/POJK.04/2020 dan Peraturan OJK Nomor 16/POJK.04/2020.
2. Memberikan Kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk menyusun dan menyatakan kembali Keputusan mengenai Perubahan Anggaran Dasar Perseroan di dalam Akta Notaris termasuk memberitahukannya kepada instansi berwenang serta melakukan segala tindakan lain yang diperlukan sehubungan dengan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan tersebut sepanjang tidak bertentangan dengan ketentuan yang berlaku

Jakarta, 16 Agustus 2021  
Direksi

**Agenda 5 :**

1. Accepted and approved the appointment of Bapak Yeoh Lean Khai as the Director of the Company.
2. Gave full approval to appoint a new Company's Board of Director with the same term of office as the other Directors commencing from the closing of this Meeting until the closing of the Annual General Meeting year 2023, without affecting the rights of the General Meeting of the Shareholders for dismissal at any time.
3. In line with the changes, 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  
Director : Bapak Yeoh Lean Khai

**Agenda 6 :**

1. Approval to the changes to the Company's Articles of Association to align with the Indonesia Financial Services Authority Regulation ("POJK") number 15/POJK.04 /2020 and POJK number 16/POJK.04/2020.
2. Granting power of attorney to the Board of Directors of the Company with substitution rights to formulate and restate the Decision regarding the Amendment to the Company's Article of Association in the Noatry Deed including notification to the authorities and taking all other necessary actions in connection with the Amendment to the Company's Articles of Association as long as there is no conflict with the stipulated provisions.

Jakarta, 16<sup>th</sup> Augus 2021  
Board of Directors