

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-Jul-2020 17:57:27

Status

New

Announcement Sub Title

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

Announcement Reference

SG200717OTHRC7W3

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 July 2020.

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

Attachments

[GAR32-17-07-2020-%20Koran%20Ringkasan%20Risalah%20RUPS%20SMART%202020.pdf](#)[GAR32-17-07-2020-Iklan%20Hasil%20RUPST%20OPT%20SMART%20Tbk-English%20Version-Final.pdf](#)

Total size =218K 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 Juli 2020 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 10.23 WIB (sepuluh lewat dua puluh tiga menit Waktu Indonesia Bagian Barat) dan selesai pada pukul 11.40 WIB (sebelas lewat empat puluh menit Waktu Indonesia Bagian Barat).
- B. Rapat dihadiri oleh Para Pemegang Saham dan Kuasa Pemegang Saham Perseroan yang sah berjumlah 2.791.938.521 (dua milyar tujuh ratus sembilan puluh satu juta sembilan ratus tiga puluh delapan ribu lima ratus dua puluh satu) saham atau sama dengan 97,21% (sembilan puluh tujuh koma dua puluh satu 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 konferensi oleh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagai berikut:
1. Budi Wijana selaku Wakil Komisaris Utama;
 2. Rafael B. Concepcion Jr. selaku Komisaris;
 3. Prof. DR. Teddy Pawitra selaku Komisaris Independen;
 4. Prof. DR. Susiyati B. Hirawan selaku Komisaris Independen;
 5. Jimmy Pramono selaku Wakil Direktur Utama;
 6. Franciscus Costan selaku Direktur;
 7. D. Agus Purnomo selaku Direktur;
 8. DR. ING Gianto Widjaja selaku Direktur; dan
 9. Ir. Lukmono Sutarto selaku Direktur Independen.
- D. Mata Acara Rapat:
1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;
 2. Persetujuan dan pengesahan atas perhitungan tahunan serta pengesahan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 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 2019;
 3. Penetapan dan persetujuan atas penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;
 4. Persetujuan pengangkatan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk masa jabatan periode 2020-2025;
 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 2020 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; dan
 8. 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. Pada semua Mata Acara Rapat tidak ada yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat.
- F. Semua keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai maka keputusan diambil dengan pemungutan suara yang dilakukan dengan cara mengangkat tangan.

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

G. Pada semua Mata Acara Rapat, pengambilan keputusan telah dilakukan berdasarkan musyawarah untuk mufakat.

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 2019;
2. Menyetujui dan mengesahkan Perhitungan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 yang telah diperiksa oleh Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris, sebagaimana termuat dalam Laporan Auditor Independen tertanggal 30 Maret 2020 nomor 00196/2.1090/AU.1/01/0148-1/1/III/2020, dengan pendapat Wajar Tanpa Pengecualian dan pengesahan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019, 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 2019, sejauh tindakan pengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam laporan tahunan dimaksud;
3. Menyetujui tidak dilakukannya pembagian dividen final untuk tahun buku 2019;
4. a. Menyetujui pengangkatan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, efektif sejak ditutupnya Rapat ini, untuk jangka waktu sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan yang ke-5 yang akan dilaksanakan di tahun 2025, dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikannya sewaktu-waktu setelah anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris diberi kesempatan untuk membela diri dalam RUPS tersebut, sebagai berikut:

DIREKSI:

Direktur Utama : Jo Daud Dharsono
Wakil Direktur Utama : Jimmy Pramono
Wakil Direktur Utama : Irwan Tirtiyadi
Direktur : DR. ING Gianto Widjaja
Direktur : Franciscus Costan
Direktur : D. Agus Purnomo
Direktur : Yovianes Mahar

DEWAN KOMISARIS:

Komisaris Utama : Franky Oesman Widjaja
Wakil Komisaris Utama : Muktar Widjaja
Wakil Komisaris Utama : Rafael Buhay Concepcion, Jr.
Komisaris : Ir. Lukmono Sutarto
Komisaris Independen : Prof. DR. Teddy Pawitra
Komisaris Independen : Prof. DR. Susiyati B. Hirawan
Komisaris Independen : Ardhayadi SE., MA

- b. Memberi wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan pengangkatan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut, termasuk tetapi tidak terbatas untuk membuat dan/atau meminta untuk dibuatkan dan menandatangani segala akta sehubungan dengan pengangkatan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut serta memberitahukan perubahan data Perseroan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia.
5. a. Menyetujui penetapan jumlah gaji, honorarium, dan/atau tunjangan anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2020 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 2020.
6. a. Menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris untuk melakukan audit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2020;
b. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik pengganti dengan mempertimbangkan rekomendasi Komite Audit Perseroan dan memenuhi ketentuan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 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 perubahan Anggaran Dasar Perseroan dalam rangka menyesuaikan dengan Peraturan Kepala Badan Pusat Statistik Nomor 19 Tahun 2017 tentang Perubahan atas Peraturan Kepala Badan Pusat Statistik Nomor 95 Tahun 2015 tentang Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia serta telah diterbitkannya 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 Perusahaan Terbuka Secara Elektronik, sekaligus menyusun kembali seluruh ketentuan Anggaran Dasar Perseroan; 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. 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 Juli 2020

**PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk.
(PT SMART Tbk)**

Direksi



**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 July 2020 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 10:23 WIB (twenty three minutes past ten of the Western Indonesian Time) until 11:40 WIB (forty minutes past eleven of the Western Indonesian Time).
- B. The AGM was attended by the Company's legitimate shareholders and their proxies totalled 2,791,938,521 (two billion seven hundred ninety one million nine hundred thirty eight thousand five hundred and twenty one) shares or representing 97.21% (ninety seven point twenty one 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. Budi Wijana as the Vice President Commissioner;
 2. Rafael B. Concepcion, Jr. as the Commissioner;
 3. Prof. DR. Teddy Pawitra as the Independent Commissioner;
 4. Prof. DR. Susiyati B. Hirawan as the Independent Commissioner;
 5. Jimmy Pramono as the Vice President Director;
 6. Franciscus Costan as the Director;
 7. D. Agus Purnomo as the Director;
 8. DR. ING. Gianto Widjaja as the Director; and
 9. Ir. Lukmono Sutarto as the Independent Director.
- D. AGM Agenda:
1. Approval on the Annual Report of the Company for fiscal year ended on 31 December 2019;
 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 2019 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 2019;
 3. Enactment and approval on the Company's profit appropriation for the fiscal year ended on 31 December 2019;
 4. Approval on the appointment of the Board of Directors and the Board of Commissioners' members of the Company for the 2020-2025 service period;
 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 allowance 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 31 December 2020 and granting 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 amendments of the Company's Articles of Association; and
 8. 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, 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. For all AGM Agenda, there were no queries and/or opinions raised.
- F. All resolutions are taken by deliberation and consensus. Failure in reaching such mutual consensus, the resolutions shall be taken by hand raising voting. The Company has appointed an independent notary, Mr. M. Nova Faisal, S.H., M.Kn. in calculating and/or validating votes.
- G. For all AGM Agenda, the resolutions were taken by deliberation and consensus.
- 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 2019;
2. Approved and ratified the Company's Annual Account for fiscal year ended on 31 December 2019 audited by Mirawati Sensi Idris Public Accountant Firm, as adopted in its reports dated 30 March 2020, number 00196/2.1090/AU.1/01/0148-1/1/III/2020, with unqualified opinion as well as the Supervisory Duties Report of the Company's Board of Commissioners for fiscal year ended on 31 December 2019 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 2019, to the extent that those have been reflected in the above-mentioned Annual Report;
3. Approved the withholding of final dividend distribution for the financial year 2019;
4. a. Approved the appointment of the members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners effectively in force as of the date on which this AGM was closed until the closing of the fifth Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2025 without prejudice to the right of the General Meeting of Shareholders (GMS) to terminate at any time after the member of Board of Directors and Board of Commissioner has been given an opportunity to defend itself in the GMS, as follows:

BOARD OF DIRECTORS:

President Director : Jo Daud Dharsono
 Vice President Director : Jimmy Pramono
 Vice President Director : Inwan Tirtariyadi
 Director : DR. ING. Gianto Widjaja
 Director : Franciscus Costan
 Director : D. Agus Purnomo
 Director : Yovianes Mahar

BOARD OF COMMISSIONERS:

President Commissioner : Franky Oesman Widjaja
 Vice President Commissioner : Muktar Widjaja
 Vice President Commissioner : Rafael Buhay Concepcion, Jr.
 Commissioner : Ir. Lukmono Sutarto
 Independent Commissioner : Prof. DR. Teddy Pawitra
 Independent Commissioner : Prof. DR. Susiyati B. Hirawan
 Independent Commissioner : Ardhayadi, SE., MA

- b. 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 and Board of Commissioners, including but not limited to draw up and to cause drawn up and to sign any deed in regards with the appointment of the members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners and notify the changes of the Company's data to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia.
5. a. Approved the determination of the total salary, honorarium and/or allowances of the members of the Company's Board of Commissioners for 2020, 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 2020.
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 2020;
- 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.
7. a. Approved the amendments of the Company's Articles of Association in accordance with the Head of Central Statistics Agency Regulation No. 19 Year 2017 regarding the Amendment to the Head of Central Statistics Agency Regulation No. 95 Year 2015 on Standard Classification of Indonesian Business Field, and Financial Services Authority Regulation No. 15/POJK.04/2020 regarding Planning and Holding of the General Meeting of Shareholders of Public Listed Companies and Financial Services Authority Regulation No. 16/POJK.04/2020 regarding the Implementation of the Electronic General Meeting of Shareholders of Public Listed Companies, as well as recomposing the entire Articles of Association of the Company; 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. Approved the granting of power of attorney 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 July 2020
PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk.
 (PT SMART Tbk.)
 Board of Directors