



PIKKO LAND DEVELOPMENT

PT PIKKO LAND DEVELOPMENT TBK

RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM ("RUPS")

Direksi PT Pikko Land Development Tbk selanjutnya disebut "Perseroan" dengan ini memberitahukan kepada Pemegang Saham Perseroan bahwa telah diselenggarakan RUPS pada :

Hari/Tanggal : Jumat, 07 Agustus 2020
Waktu RUPS Tahunan : 10.48 WIB – 11.23 WIB
Waktu RUPS Luar Biasa : 11.42 WIB – 12.00 WIB
Tempat : Hotel Menara Peninsula
Jl. LetJend. S. Parman 78, Jakarta 11410

SUMMARY OF THE MINUTES OF GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS ("GMS")

The Board of Directors of PT Pikko Land Development Tbk, hereinafter referred to as the "Company", hereby notify the details on the summary of the minutes of GMS as follows:

Day/Date : Friday, August 07, 2020
Time of AGMS : 10.48 to 11.23 Indonesia Western Time
Time of EGMS : 11.30 to 12.00 Indonesia Western Time
Venue : Menara Peninsula Hotel
Jl. LetJend. S. Parman 78, Jakarta 11410

Agenda/Mata Acara Rapat

A. Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPS Tahunan)

1. Persetujuan dan pengesahan atas Laporan Tahunan Perseroan (termasuk Laporan Direksi mengenai hasil usaha tahun 2019) dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;
2. Persetujuan dan pengesahan atas Laporan Keuangan Perseroan, termasuk di dalamnya Laporan Posisi Keuangan/Neraca dan Perhitungan Laba/Rugi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;
3. Penetapan penggunaan laba;
4. Penetapan Akuntan Publik Independen, serta honorarium Akuntan Publik Independen tersebut dan persyaratan lain, yang akan melakukan audit tahun buku 2020;
5. Pemberian persetujuan gaji dan tunjangan untuk Komisaris Perseroan dan memberi kuasa kepada Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji, tunjangan dan tantiem anggota Direksi Perseroan; dan

B. Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPS Luar Biasa)

1. Persetujuan untuk menjaminkan aset Perseroan termasuk *corporate guarantee* (jaminan Perusahaan) dalam rangka untuk memperoleh pinjaman untuk keperluan kegiatan usaha Perseroan dan Entitas Anak dengan jumlah dan pihak yang dikecualikan dalam Peraturan IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu dan POJK 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha ("POJK 17/2020."); dan
2. Perubahan Susunan Pengurus Perseroan

Meeting Agenda Items:

A. Annual General Meeting of Shareholders (AGMS)

1. Approval of the Company's Annual Report and Ratification of the Company's Financial Statements (including the business results report on 2019 from Directors), and Endorsement of Report on Supervisory Duties of the Board of Commissioners of the company for the fiscal year ending on 31 December 2019;
2. Approval and ratification of the Company's Financial Statements including the Statement of Financial Position/Balance Sheet and Profit/Loss calculation for the fiscal year ending on 31 December 2019;
3. Determination on the appropriation of Profit;
4. Appointment of Public Accountant to audit the Company Financial Statements for fiscal year of 2020 and the determination of his honorarium.
5. Approval for amount of salary and other allowances for members of the Board of Commissioners and granting authority to the Board of Commissioner to approve the salaries and allowance of the Board of Directors; and

B. Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS)

1. Approval to guarantee the assets of the Company including a corporate guarantee (guarantee of the Company) in order to obtain a loan for the business activities of the Company and its Subsidiaries with the amount and parties exempted in Regulation IX.E.1 concerning Affiliated Transactions and Conflict of Interest on Certain Transactions and POJK 17 / POJK.04 / 2020 concerning Material Transactions and Changes in Business Activities ("POJK 17/2020");
2. Amendment of the Board of the Company composition



PIKKO LAND DEVELOPMENT

Kehadiran Dewan Direksi

Anggota Direksi yang hadir adalah sebagai berikut :

Anggota Direksi yang hadir adalah :

Direktur Utama : Tuan NIO YANTONY
Direktur : Nyonya SICILIA ALEXANDER SETIAWAN
Direktur : Tuan JOEWONO WITJITRO
WONGSODIHARDJO
Direktur : Nyonya SILVANA

Attendance of Board of Directors

The members of the Board of Directors who attended were as follows:

The member of the Board of Directors who attended were :

President Director : NIO YANTONY
Director : SICILIA ALEXANDER SETIAWAN
Director : JOEWONO WITJITRO WONGSODIHARDJO
Director : SILVANA

Jumlah Kehadiran Saham dengan Hak Suara yang Sah

Saham dengan hak suara yang sah yang hadir dalam :

RUPS Tahunan : 10.623.102.200 saham (78,16% dari 13.592.128.209 saham)
RUPS Luar Biasa : 10.623.682.900 saham (78,16% dari 13.592.128.209 saham)

Stock Attendance with Valid Voting Rights

Shares with valid voting rights who are present:

AGMS : 10.623.102.200 shares (78,16% of 13,592,128,209 shares)
EGMS : 10.623.682.900 shares (78,16% of 13,592,128,209 shares)

Kesempatan Tanya Jawab

RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa memberikan kesempatan kepada pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang hadir untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait dengan seluruh mata acara. Pada kesempatan tersebut terdapat 1 (satu) pemegang saham yang mengajukan pertanyaan pada saat RUPS Luar Biasa.

GMS Question and Answer

AGMS and EGMS provide opportunities for shareholders and their proxies to raise question and/or provide opinion related to all agenda items. On this occasion, there was 1 (one) shareholder who asked question at the EGMS.

Mekanisme Pengambilan Keputusan

Pengambilan keputusan dilakukan dengan pemungutan suara dengan cara lisan. Tidak ada pemegang saham atau kuasa pemegang saham yang menyatakan suara tidak setuju dan/atau blanko atas usulan dalam seluruh mata acara RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa, sehingga keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat dari seluruh pemegang saham yang hadir yaitu :

RUPS Tahunan : 10.623.102.200 saham
RUPS Luar Biasa : 10.623.682.900 saham
dan memutuskan menyetujui usulan dalam seluruh mata acara RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa.

Decision Making Mechanism

Decision were made by voting. There are no shareholders or their proxy stated disagree and/or abstain in the entire agenda of AGMS and EGMS, so decision are made by amicable deliberation for mutual consensus from all shareholders were present:

AGMS : 10.623.102.200 shares

EGMS : 10.623.682.900 shares

and decided to approve the proposal in all agenda items of AGMS and EGMS.

Keputusan RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa

Resolutions of the AGMS and EGMS

Hasil RUPS Tahunan :

Mata Acara 1

Menyetujui dan pengesahan atas Laporan Tahunan Perseroan (termasuk Laporan Direksi mengenai hasil usaha tahun 2019) dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.

Results of the AGMS :

Agenda 1

Approve and ratify on the Company's Annual Reports (which includes Board of Directors Report of operating result in 2019) and the Board of Commissioner Supervisory Report for the year ended December 31, 2019;

Mata Acara 2

Menyetujui dan mengesahkan atas Laporan Keuangan Perseroan, termasuk di dalamnya Laporan Posisi Keuangan/Neraca dan Perhitungan Laba/Rugi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember

Agenda 2

Approval and ratification of the Company's Financial Statements, including the Statement of Financial Position/Balance Sheet and the Calculation of the Company's Statement of Profit/Loss for the year ended December 31, 2019



PIKKO LAND DEVELOPMENT

2019 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Amir Abadi Jusuf, Mawar dan Rekan, sebagaimana dimuat dalam Laporannya tanggal 28 Mei 2020 Nomor 00599/2.1030/AU.1/03/1169-1/1/V/2020 dengan opini Tanpa Modifikasi dengan paragraf penekanan suatu hal, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (*acquit et de charge*) sepenuhnya kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019, sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019..

Mata Acara 3

Memutuskan tidak ada laba yang dibagi

Mata Acara 4

Menyetujui untuk mendelegasikan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Akuntan Publik Independen yang akan melakukan audit tahun buku 2020 serta memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan honorarium dan persyaratan lainnya, dengan kriteria-kriteria sebagai berikut :

1. Merupakan Akuntan Publik Independen yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dan sesuai dengan peraturan yang berlaku;
2. Berpengalaman dalam mengaudit perusahaan besar termasuk perusahaan terbuka.

Mata Acara 5

1. Menyetujui memberikan gaji atau honorarium untuk anggota Dewan Komisaris Perseroan maksimum sama dengan gaji atau honorarium pada tahun 2019, untuk periode bulan Agustus 2020 sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang saham Tahunan berikutnya pada tahun 2021.
2. Menyetujui memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan, untuk menentukan dan menetapkan gaji dan tunjangan bagi masing-masing anggota Direksi Perseroan maksimum sama dengan gaji atau honorarium pada tahun 2019, untuk periode bulan Agustus 2020 sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang saham Tahunan berikutnya pada tahun 2021

Hasil RUPS Luar Biasa :

Mata Acara 1

Menyetujui memberikan persetujuan pemberian kuasa dengan masa berlaku selama tiga tahun kepada Direksi untuk memberikan *corporate guarantee* (jaminan Perusahaan) dalam rangka untuk memperoleh pinjaman untuk keperluan kegiatan usaha Perseroan dan Entitas Anak dengan jumlah dan pihak yang dikecualikan dalam Peraturan IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi

*which has been audited by the Public Accountant Firm Amir Abadi Jusuf, Mawar and Partners, as published in its Report stated dated May 28, 2020 No. 00599 / 2.1030 / AU.1 / 03 / 1169-1 / 1 / V / 2020 with unmodified opinion with a paragraph emphasizing a matter, and grant release and discharge (*acquit et de charge*) to all members of the Board of Directors and Commissioners of the Company for their respective management duties and supervision actions that have been carried out during fiscal year ending on 31 December 2019, to the extent those actions are reflected in the Financial Statement for the year ended December 31, 2019.*

Agenda 3

Decided that no profit should be shared

Agenda 4

Delegate the authority to the Board of Commissioners to appoint an Independent Public Accountant which will do the audit of 2020 financial statements and authorize to the Board of Commissioners to determine the honorarium and other requirements, with the following criterias:

- 1. Is an independent public accountant that registered in the financial services authority and in accordance with applicable regulations;*
- 2. Expert in audit of big company and public company.*

Agenda 5

- 1. Determine the salaries or allowances of the Board of Commissioners at a maximum equal to the salary or honorarium in 2019, for the period August 2020 until at the closing of next Annual General Meeting of Shareholders in 2021.*
- 2. Authorize the Board of Commissioners, to determine salary and allowances for each member of the Board of Directors with maximum equal to the salary or honorarium in 2019, for the period August 2020 until at the closing of next Annual General Meeting of Shareholders in 2021.*

Results of the EGMS :

Agenda 1

*Approval for granting power of attorney with a validity period of three years to Directors to provide a corporate guarantee (*corporate guarantee*) in order to obtain a loan for the business activities of the Company and its Subsidiaries with the amount and parties exempted in Regulation IX.E.1 regarding Affiliated Transactions and Conflict of Interest for Certain Transactions and POJK No. 17 / POJK.04 / 2020 concerning Material*



PIKKO LAND DEVELOPMENT

Tertentu dan POJK No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha ("POJK 17/2020).

Transactions and Changes in Business Activities ("POJK 17/2020).

Mata Acara 2

Menyetujui memberikan persetujuan pengunduran diri Bapak Nio Yantony, Bapak Suharman Subianto, Ibu Silvana dan Ibu Elizabeth Jane sebagai Direktur Utama dan Direktur Perseroan, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (*acquit et decharge*) sepenuhnya atas seluruh tindakan anggota Direksi sebelumnya selama masa jabatannya, pengangkatan Bapak Eko Wiratmoko sebagai Direktur Utama dan Bapak Eri Soetresno Wongsodihardjo sebagai Direktur terhitung sejak ditutupnya rapat ini, sehingga susunan Direksi Perseroan akan menjadi sebagai berikut:

Direktur Utama	: Tuan EKO WIRATMOKO	President Director	: EKO WIRATMOKO
Direktur	: Nyonya SICILIA ALEXANDER SETIAWAN	Director	: SICILIA ALEXANDER SETIAWAN
Direktur	: Tuan JOEWONO WITJITRO WONGSODIHARDJO	Director	: JOEWONO WITJITRO WONGSODIHARDJO
Direktur	: Tuan ERI SOETRESNO WONGSODIHARDJO	Director	: ERI SOETRESNO WONGSODIHARDJO

Jakarta, 11 Agustus 2020
Jakarta, August 11, 2020

Direksi
Directors

PT Pikko Land Development Tbk