



**PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
TAHUN BUKU 2019**

PT Indonesia Fibreboard Industry Tbk, berkedudukan di Jakarta Utara (selanjutnya disebut dengan "Perseroan") dengan ini mengumumkan kepada seluruh Pemegang Saham Perseroan, bahwa pada tanggal 30 Juli 2020, Perseroan telah mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2019 (selanjutnya disebut "Rapat").

Sebagaimana diatur dalam Pasal 49 dan Pasal 51 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka tanggal 20 April 2020, Perseroan diwajibkan untuk membuat ringkasan risalah Rapat, sesuai dengan risalah Rapat yang dituangkan dalam Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan PT Indonesia Fibreboard Industry Tbk No. 19 tanggal 30 Juli 2020 yang dibuat oleh Kamelina, S.H., Notaris di Jakarta, sebagai berikut:

A. Tanggal, tempat dan waktu pelaksanaan Rapat:

Tanggal : Kamis, 30 Juli 2020
Jam : 09:11 – 10.15 BBWI
Tempat : Wisma ADR Lantai 9
Jalan Pluit Raya I No. 1, Penjaringan,
Jakarta Utara 14440

B. Mata acara Rapat:

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan termasuk pengesahan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan, serta pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2019.
2. Persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2019.
3. Penetapan honorarium dan/atau tunjangan anggota Dewan Komisaris, dan penetapan gaji dan/atau tunjangan anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2020.
4. Penunjukkan Kantor Akuntan Publik untuk melakukan audit terhadap Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2020 dan/atau audit lain yang dibutuhkan Perseroan.
5. Perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.
6. Persetujuan atas Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana Saham (IPO) per tanggal 31 Desember 2019.
7. Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan guna disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 15/POJK.04/2020 dan POJK Nomor 16/POJK.04/2020.

**ANNOUNCEMENT OF SUMMARY OF THE MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
FOR FINANCIAL YEAR 2019**

PT Indonesia Fibreboard Industry Tbk, domiciled in North Jakarta (hereinafter referred to as the "Company"), hereby announces to all the Shareholders of the Company that the Annual General Meeting of Shareholders for Financial Year 2019 was held on July 30, 2020 (hereinafter shall be referred to as the "Meeting").

As stipulated in Article 49 and Article 51 of Financial Services Authority Regulation Number 15/POJK.04/2020 on the Plan and Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Company, dated April 20, 2020, the Company is obliged to prepare a summary of minutes of Meeting, in accordance with the minutes of Meeting stated in the Deed of the Minutes of Annual General Meeting of Shareholders of PT Indonesia Fibreboard Industry Tbk No.19 dated July 30, 2020 made by Kamelina, S.H., a Notary in Jakarta, as follows:

A. Date, venue and time:

Date : Thursday, July 30, 2020
Time : 09:11 – 10.15 a.m Western Indonesian Time
Venue : Wisma ADR 9th Floor
Jalan Pluit Raya I No. 1, Penjaringan,
Jakarta Utara 14440

B. Agenda of the Meeting:

1. Approval of the Annual Report of the Company including ratification of the Board of Commissioners' Supervisory Report, and ratification of the Financial Statements of the Company for financial year 2019.
2. Approval for appropriation of the Company's net profit for financial year ended 31 December 2019.
3. Determination on the honorarium and/or benefit of the Board of Commissioners and determination on the salary and/or benefit of the Board of Directors of the Company for financial year 2020.
4. Appointment of Public Accountant Firm to audit the Company's financial statements for financial year 2020 and/or the other audit as required by the Company.
5. Changes in the composition of the Board of Commissioners and Directors.
6. Approval of the Realization Report on Utilization of Proceeds from the Initial Public Offering as of December 31, 2019.
7. Approval on amendments of the Articles of Association of the Company to conform with the Indonesia Financial Services Authority Regulations (POJK) Number 15/POJK.04/2020 and POJK No.16/POJK.04/2020.



Penjelasan Mata acara Rapat:

- Mata acara Rapat ke-1,2,3 dan ke-4 merupakan mata acara yang rutin diadakan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.
- Mata acara Rapat ke-5 terkait dengan pengunduran diri Bapak Djojo Hartono sebagai anggota Dewan Komisaris dan pengangkatan anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang baru, sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan harus disetujui dalam Rapat Umum Pemegang Saham.
- Mata acara Rapat ke-6 sesuai dengan POJK Nomor 30/POJK.04/2015 tentang Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum yang mengatur bahwa Perusahaan Terbuka wajib mempertanggungjawabkan realisasi penggunaan dana hasil penawaran umum dalam setiap Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan sampai seluruh dana hasil penawaran umum telah direalisasikan.
- Mata acara Rapat ke-7 terkait Perubahan Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan POJK Nomor 15/POJK.04/2020 (POJK Nomor 15) tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka serta POJK Nomor 16/POJK.04/2020 (POJK Nomor 16) tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik.

With the explanation of the agenda of the Meeting as follows:

- For the 1st, 2nd, 3rd and 4th Agenda of the Meeting are the agenda that regularly held in the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company, in accordance with the Article of Association of the Company.
- For the 5th Agenda of Meeting related to the resignation of Mr. Djojo Hartono as a member of the Board of Commissioners and the appointment of new members of the Board of Commissioners and Directors of the Company, in accordance with the Company's Articles of Association must be approved at the General Meeting of Shareholders.
- For the 6th Agenda of Meeting, related with POJK Number 30/POJK.04/2015 concerning Realization of the Use of Proceeds from Public Offering stipulating that the Public Company is responsible for the realization of the use of proceeds from the public offering at each Annual General Meeting of Shareholders until all funds resulting from the public offering have been realized.
- For the 7th Agenda of the Meeting, Amendment to the Company's Articles of Association to conform the newly issued POJK Rule No.15/POJK.04/2020 (POJK No.15) regarding the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of the Public Company and POJK Rule No.16/POJK.04/2020 (POJK No.16) regarding the Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Company Electronically.

C. Anggota Dewan Komisaris dan Anggota Direksi Perseroan yang hadir pada saat Rapat:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Surja Hartono
Komisaris Independen : Sumarni *)

*) juga menjabat sebagai Ketua Komite Audit

Direksi

Direktur Utama : Heffy Hartono
Direktur : Ang Andri Pribadi
Direktur : Thomas Verdiyanto *)

*) juga menjabat sebagai *Corporate Secretary*

D. Jumlah saham Perseroan dengan hak suara yang sah yang hadir pada saat Rapat adalah 9.359.701.500 saham atau 99,44% dari jumlah seluruh saham Perseroan yang mempunyai hak suara yang sah.

E. Kepada Pemegang Saham atau kuasa Pemegang Saham yang hadir dalam Rapat diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan terkait mata acara Rapat dan tidak ada Pemegang Saham atau kuasa Pemegang Saham yang mengajukan pertanyaan.

C. Members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors who attended the Meeting:

Board of Commissioners

President Commissioner : Surja Hartono
Independent Commissioner : Sumarni *)

*) also serves as the Chairwoman of Audit Committee

Board of Directors

President Director : Heffy Hartono
Director : Ang Andri Pribadi
Director : Thomas Verdiyanto *)

*) also serves as the Corporate Secretary

D. The number of shares in the Company with valid voting right present at the Meeting was 9,359,791,500 shares or 99.44% of the total shares in the Company with valid voting right.

E. Shareholders or their proxies who present at the Meeting were given an opportunity to raise questions relating to the Meeting agenda and there was none of Shareholders or their proxies at the Meeting who raised questions.



F. Mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat adalah sebagai berikut:

Keputusan Rapat dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai maka dilakukan pemungutan suara (*voting*) dengan mengangkat tangan dan melalui *e-voting*.

G. Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara (*voting*) dan *e-voting* pada Rapat adalah sebagai berikut:

Keterangan	Setuju <i>Agreed</i>	Tidak Setuju <i>Disagreed</i>	Abstain <i>Abstained</i>	Total Setuju (Setuju+Abstain) Total Agreed Votes (Agreed+Abstained)	Description
Mata acara Pertama	9.358.637.500	-	1.064.000	9.359.701.500	First Agenda
Mata acara Kedua	9.358.637.500	-	1.064.000	9.359.701.500	Second Agenda
Mata acara Ketiga	9.358.637.500	-	1.064.000	9.359.701.500	Third Agenda
Mata acara Keempat	9.358.637.500	-	1.064.000	9.359.701.500	Fourth Agenda
Mata acara Kelima	9.358.637.500	-	1.064.000	9.359.701.500	Fifth Agenda
Mata acara Keenam	9.358.637.500	-	1.064.000	9.359.701.500	Sixth Agenda
Maat acara Ketujuh	9.358.637.500	-	1.064.000	9.359.701.500	Seventh Agenda

Hasil pemungutan suara tersebut berdasarkan perhitungan yang dilakukan oleh PT Bima Registra (Biro Administrasi Efek yang ditunjuk oleh Perseroan) bersama dengan Notaris Kamelina, SH (Notaris yang ditunjuk oleh Perseroan untuk membuat Berita Acara Rapat).

H. Keputusan Rapat adalah sebagai berikut:

Mata Acara Pertama

Menyetujui dan menerima baik Laporan Tahunan untuk tahun buku 2019, termasuk mengesahkan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris, serta mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2019 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Teramihardja, Pradhono & Chandra (firma anggota Rödl International GmbH) sebagaimana termuat dalam laporannya Nomor 00038/2.0851/AU.1/04/0272-2/1/III/2020 tertanggal 9 Maret 2020 dengan pendapat bahwa "Laporan Keuangan menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material", sekaligus memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan Perseroan yang telah dijalankan selama tahun buku 2019, sepanjang tercermin dalam Laporan Tahunan dan tercatat pada Laporan Keuangan Perseroan.

Mata Acara Kedua

Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 sebesar Rp. 59.266.142.810,- sebagai berikut:

- a. Untuk cadangan wajib sebesar Rp. 1.000.000.000,-;
- b. (i) Sebesar Rp. 18.824.000.000,- atau Rp. 2,- setiap saham dibagikan sebagai dividen tunai, yang pelaksanaan pembayarannya akan dilakukan pada

F. Voting mechanism in the Meeting was as follow:

Meeting Resolution taken by deliberation. In the event that the deliberation not achieved, then the resolutions were taken by voting; which votes were cast by raising the hands or through *e-voting*.

G. The result of decisions made by voting and *e-voting* in Meeting as follows:

The results of the voting are based on the tabulation carrying out by PT Bima Registra (the Share Registrar appointed by the Company) together with Notary Kamelina, SH (the Notary appointed by the Company to draw the minutes of the Meeting).

H. Resolutions of the Meeting were as follows:

First Agenda

Approve and accept the Annual Report for financial year 2019, including ratify the Board of Commissioners Supervisory Report, and ratify the Financial Statements of the Company for financial year 2019 which has been audited by the Public Accountant Firm Teramihardja, Pradhono & Chandra (member firm of Rödl International GmbH) as stated in its report Number 00038/2.0851/AU.1/04/0272-2/1/III/2020 dated March 9, 2020, with opinion "The accompanying Financial Statements presented fairly, in all material respects", as well as granting a full release and discharge of responsibility (*volledig acquit et de charge*) to the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company over the management and supervision of the Company carried out throughout the financial year 2019, save as reflected in the Annual Report and recorded in the Financial Statements of the Company.

Second Agenda

Approve the net profit of the Company for Financial Year ending as at December 31, 2019 amounting Rp. 59,266,142,810,- to be appropriated as follows:

- a. For reserve fund amounting Rp. 1,000,000,000,-;
- b. (i) an amount of Rp. 18,824,000,000,- or Rp.2,- per share will be paid as cash dividend, the implementation of the payment will be distributed



tanggal 2 September 2020 kepada pemegang saham Perseroan yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 12 Agustus 2020 pukul 16.00 Bagian Barat Waktu Indonesia;

- (ii) memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan pembagian dividen tersebut dan untuk melakukan semua tindakan yang diperlukan. Pembayaran dividen akan dilakukan dengan memperhatikan ketentuan pajak, ketentuan Bursa Efek Indonesia dan ketentuan pasar modal lainnya yang berlaku; dan
- c. Sisanya sebesar Rp. 39.442.142.810,- dibukukan sebagai laba ditahan Perseroan.

Mata Acara Ketiga

Menetapkan tidak ada kenaikan atas gaji/honorarium dan tunjangan untuk seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan pada tahun buku 2020.

Mata Acara Keempat

1. Menyetujui Penunjukan Kantor Akuntan Publik Teramihardja, Pradhono & Chandra (firma anggota Rödl International GmbH) yang merupakan Kantor Akuntan Publik terdaftar di OJK, untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2020 dan/atau audit lain yang dibutuhkan Perseroan;
2. Memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan dalam menetapkan jumlah honorarium dan persyaratan lainnya sehubungan dengan penunjukan kantor akuntan publik tersebut.

Mata Acara Kelima

1. Menyetujui dan menerima dengan baik pengunduran diri Bapak Djojo Hartono selaku Komisaris Perseroan, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et decharge*) atas semua tindakan pengawasan dan wewenang kepada Perseroan, sepanjang tercermin dan tercatat dalam laporan keuangan Perseroan tahun buku 2019. Adapun pengunduran diri tersebut berlaku terhitung sejak Rapat ini ditutup.
2. Menyetujui untuk mengangkat Bapak Atsushi Takahama sebagai Komisaris Perseroan dan Bapak Takuji Okamoto sebagai Direktur Perseroan, sehingga terhitung sejak penutupan Rapat ini sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang Saham tahun 2024, susunan anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan menjadi sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Surja Hartono
Komisaris : Atsushi Takahama
Komisaris Independen : Sumarni

on September 2, 2020, to the Shareholders of the Company which whose name are recorded in the Shareholders Register of the Company (Recording Date) dated August 12, 2020 at 04:00 p.m. Western Indonesian Time;

- (ii) authorize the Board of Directors of the Company to carry out the dividend distribution and to do all necessary actions. The dividend payment will be made with due observance to the prevailing tax, Indonesia Stock Exchange and other Capital Market regulations; and
- c. The remaining, an amount Rp. 39,442,142,810,- to be recorded as retained earning of the Company.

Third Agenda

Determine no increment on the salary/honorarium and benefits for all members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the financial year 2020.

Fourth Agenda

1. Approve the Appointment Public Accountant Firm Teramihardja, Pradhono & Chandra (member firm of Rödl International GmbH), which is registered with Financial Services Authority, to audit the Financial Statements of the Company for financial year 2020 and/or other audit as deemed required by the Company;
2. Authorize the Board of Directors to determine the honorarium and other terms and conditions of the appointment of such public accountant firm.

Fifth Agenda

1. Approve and accept the resignation of Mr. Djojo Hartono as the Commissioner of the Company, and grant release and discharge (*volledig acquit et decharge*) for all respective supervisory duties and authority to the Company, to the extent that their actions are reflected in the Company's financial statements of 2019. The resignation is valid as of the closing of this Meeting.
2. Approve to appoint Mr. Atsushi Takahama as the Company's Commissioner and Mr. Takuji Okamoto as the Company's Director, effective as at the closing of this Meeting until the closing of the 2024 General Meeting of Shareholders, the composition of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company shall be as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner : Surja Hartono
Commissioner : Atsushi Takahama
Independent Commissioner : Sumarni

**Direksi**

Direktur Utama : Heffy Hartono
Direktur : Ang Andri Pribadi
Direktur : Thomas Verdiyanto
Direktur : Takuji Okamoto

Board of Directors

President Director : Heffy Hartono
Director : Ang Andri Pribadi
Director : Thomas Verdiyanto
Director : Takuji Okamoto

3. Menyetujui untuk memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk:
- Menyatakan dan menegaskan kembali seluruh atau sebagian keputusan Rapat sehubungan dengan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ini ke dalam akta notaris serta memberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia atas Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan, Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan, Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan dan melakukan pencatatan dalam Daftar Perusahaan;
 - Menandatangani surat-surat, akta, atau dokumen-dokumen lainnya;
 - Menghadap di hadapan notaris dan/atau pejabat berwenang; serta
 - Untuk melakukan semua tindakan yang diperlukan dan disyaratkan oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku.

3. Authorizing the Board of Directors of the Company with the right of substitution to:
- Declare the whole or part of Meeting resolutions with respect to this Meeting Agenda in a notarial deed and to submit an application to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia on receipt of notification of the amendments of the Company's data, and/or receipt of notification of the amendments to the Company's Articles of Association, and/or approval to the amendments of the Company's article of association and recorded to the Company Registry;
 - Sign letters, deeds, or other documents;
 - Appear before the Notary and/or the relevant authorities; as well as
 - Take all necessary actions in compliance with the prevailing regulations.

Mata Acara Keenam

Menyetujui Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana Saham (IPO) per tanggal 31 Desember 2019 sebagai berikut:

Pada tahun 2019, Perseroan melaksanakan Penawaran Umum Perdana (IPO) sejumlah 1.412.000.000 saham dengan nominal nilai Rp. 100,- per saham dan harga penawaran saham Rp. 105,- per saham, dengan total perolehan dana yang didapatkan sebesar Rp. 148.260.000.000,-, sebelum dikurangi biaya penawaran umum. Total biaya penawaran umum sebesar Rp. 4.273.407.300,- sehingga hasil bersih penerimaan dana IPO setelah dikurangi biaya penawaran umum adalah sebesar Rp. 144.098.071.300,-.

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2019, penggunaan hasil bersih penerimaan dana IPO oleh Perseroan adalah sebagai berikut:

- Sebesar Rp. 90.231.119.000,- atau sebesar 62,62% yang digunakan untuk pelunasan hutang bank Perseroan.
- Sebesar Rp. 13.519.872.000,- atau sebesar 9,38% yang digunakan untuk belanja modal dan peralatan.
- Sebesar Rp. 28.492.407.630,- atau sebesar 19,77% yang digunakan untuk modal kerja.

Sisa penggunaan dana IPO sebesar Rp. 11.854.672.670,- akan digunakan untuk melunasi sisa belanja modal dan peralatan sesuai yang direncanakan dalam prospektus.

Mata Acara Ketujuh

- Menyetujui penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan dengan POJK Nomor 15 dan POJK Nomor 16;

Sixth Agenda

Approval of the Realization Report on Utilization of Proceeds from the Initial Public Offering as of December 31, 2019, as follows:

In 2019, the Company conducted an Initial Public Offering (IPO) of 1,412,000,000 shares with a nominal value of Rp. 100 per share and an offering price of Rp. 105,- per share, with a total proceed of funds amounting to Rp. 148,260,000,000,- excluding the cost of a public offering. The total cost of the IPO amounted to Rp.4,273,407,300,-, hence the net proceeds from IPO funds after taking into account the cost of IPO is Rp. 144,098,071,300,-.

As of December 31st, 2019, the use of the net proceeds from IPO funds received by the Company was as follows:

- Rp. 90,231,119,000,- or 62.62% used to settlement the Company's bank loans.
- Rp. 13,519,872,000,- or 9.38% used for capital and machinery expenditure.
- Rp. 28,492,407,630,- or 19.77% used for working capital.

The remaining IPO funds of Rp. 11,854,672,670,- will be used to pay off the remaining capex and machines as planned in the prospectus.

Seventh Agenda

- Approve the Amendment to the Company's Articles of Association to conform the POJK No.15 and POJK No.16



2. Menyetujui untuk memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk:
 - (a) Melakukan perubahan dan/atau penambahan Anggaran Dasar Perseroan apabila dianggap perlu sehubungan dengan penyesuaian POJK Nomor 15 dan POJK Nomor 16;
 - (b) Menyatakan dan menegaskan kembali seluruh atau sebagian keputusan Rapat sehubungan dengan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ini ke dalam akta notaris serta memberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia atas Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan, Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan, Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan dan melakukan pencatatan dalam Daftar Perusahaan;
 - (c) Menandatangani surat-surat, akta, atau dokumen-dokumen lainnya;
 - (d) Menghadap di hadapan notaris dan/atau pejabat berwenang; serta
 - (e) Untuk melakukan semua tindakan yang diperlukan dan disyaratkan oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku.
2. Authorizing the Board of Directors of the Company with the right of substitution to:
 - (a) make changes and/or additions if deemed necessary to Article of Association of the Company to conform with the POJK No.15 and POJK No.16;
 - (b) Declare the whole or part of Meeting resolutions with respect to this Meeting Agenda in a notarial deed and to submit an application to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia on receipt of notification of the amendments of the Company's data, Receipt Notification of the amendments to the Company's Articles of Association, Approval to the amendments of the Company's Article of Association and recorded to the Company Registry;
 - (c) Sign letters, deeds or other documents;
 - (d) Appear before the Notary and/or the relevant authorities; as well as
 - (e) Take all necessary actions in compliance with the prevailing regulations.

Sehubungan dengan mata acara Rapat Kedua, maka dengan ini diberitahukan jadwal dan tata cara pembagian Dividen Tunai (selanjutnya disebut Dividen) sebagai berikut:

Jadwal Pembagian Dividen:

Cum Dividen di Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi Cum-Cash dividend on Regular and Negotiation Market	:	10 Agustus August 2020
Ex Dividen di Pasar Reguler dan Pasar Negosiasi Ex-Cash dividend on Regular and Negotiation Market	:	11 Agustus August 2020
Cum Dividen di Pasar Tunai Cum-Cash dividend on Cash Market	:	12 Agustus August 2020
Ex Dividen di Pasar Tunai Ex-Cash dividend on Cash Market	:	13 Agustus August 2020
DPS yang berhak atas dividen tunai Recording Date	:	12 Agustus August 2020
Tanggal Pembayaran Dividen Dividend Payment Date	:	02 September September 2020

Tata Cara Pembagian Dividen:

- 1) Dividen akan dibagikan kepada Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan ("DPS") atau *recording date* pada tanggal 12 Agustus 2020 dan/atau pemilik saham Perseroan pada sub rekening efek di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") pada penutupan perdagangan tanggal 12 Agustus 2020.
- 2) Bagi Pemegang Saham yang sahamnya dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI, pembayaran Dividen dilaksanakan melalui KSEI dan akan didistribusikan ke dalam rekening Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian pada tanggal 2 September 2020.

Schedule of Dividend Distribution:

In relation to the Second agenda of the Meeting, the following are the schedule and procedures for distribution of Cash Dividend (hereafter referred as "Dividend") were as follows:

Procedure of the Dividend Payment:

- 1) Dividend will be distributed to the Shareholders whose name are listed in the Shareholders Register of the Company ("DPS") or *recording date* on August 12, 2020 and/or the owner of the Company's shares on the sub-accounts in PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") at the closing of trading on August 12, 2020.
- 2) For Shareholders whose shares are listed in collective custody of KSEI, Dividend payments are carried out through KSEI and will be distributed to the stock account of the Securities company and/or the Custodian Bank on September 2, 2020.



- 3) Dividen yang akan dibagikan akan dikenakan pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku. Oleh karenanya, Pemegang Saham Yang Berhak diminta untuk menyerahkan dokumen yang disyaratkan, yaitu:
- Bagi Pemegang Saham Yang Berhak yang merupakan Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang belum mencantumkan Nomor Pokok Wajib pajak (“NPWP”), diminta menyampaikan copy NPWP kepada KSEI atau Biro Administrasi Efek paling lambat tanggal 12 Agustus 2020 pukul 16:00 BBWI. Tanpa pencantuman NPWP Dividen yang dibayarkan kepada Wajib Pajak Badan Dalam Negeri tersebut, akan dikenakan Pajak Penghasilan (“PPh”) sebesar 30%.
 - Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Luar Negeri (WPLN) yang negaranya mempunyai Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda (P3B) atau Tax Treaty dengan Republik Indonesia, dapat memanfaatkan tarif pemotongan pajak yang lebih rendah (tarif sesuai P3B) jika dapat memenuhi persyaratan sebagaimana diatur dalam Peraturan Direktur Jenderal Pajak No.PER-25/PJ/2018 tanggal 21 November 2018 tentang Tata Cara Penerapan P3B yaitu dengan menyampaikan Surat Keterangan Domisili (SKD) WPLN sesuai dengan format dan tata cara sebagaimana disyaratkan dalam Peraturan Direktur Jenderal Pajak No. PER-25/PJ/2018 kepada KSEI atau Biro Administrasi Efek paling lambat tanggal 12 Agustus 2020 pukul 16.00 BBWI. Tanpa adanya SKD dengan format dimaksud, Dividen yang dibayarkan akan dikenakan PPh Pasal 26 sebesar 20%.
- 4) Apabila terdapat masalah perpajakan di kemudian hari atau klaim atas dividen tunai yang telah diterima maka Pemegang Saham yang sahamnya disimpan dalam penitipan kolektif KSEI diminta untuk menyelesaikannya dengan Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian di mana Pemegang Saham membuka rekening efek.
- 3) Dividend to be paid shall be subject to tax in accordance with prevailing regulations. Therefore, the Entitled Shareholders are requested to provide the required documents, which are:
- Entitled Shareholders who are Domestic Corporate Tax Payer and have not submit the Taxpayer Identification Number (Nomor Pokok Wajib Pajak/“NPWP”), are requested to submit a copy of NPWP to KSEI or Registrar at the latest on August 12, 2020 at 04:00 PM Western Indonesian Standard Time. Without a copy of NPWP, the payment of Dividend to Domestic Corporate Tax Payer will be subject to Income Tax at the rate of 30%.
 - Any Shareholder with non-resident taxpayer status from a country that has entered into a Tax Treaty (Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda) with the Republic Indonesia can benefit from a reduction in the normal tax withholding rate i.e., at the rate as agreed under the Tax Treaty provided that such shareholder can fulfill the requirements as laid down in Regulation of the Director General of Taxes No.PER-25/PJ/2018 dated November 21, 2018 on the Procedure for Implementing Tax Treaties, by submitting the non-resident taxpayer’s Certificate of Domicile, by using the forms and manner as stipulated in the Director General of Taxes Rule No. PER-25/PJ/2018 to KSEI or Registrar at the latest on August 12, 2020 at 04:00 PM Western Indonesian Standard Time. Without COD of the said format, the Dividend will be subject to Income Tax Article 26 at the rate of 20%.
- 4) In the event of any tax issues in the future or any claim in relation to the cash dividends that have been paid out to and received by the Shareholder whose shares are placed in the collective custody of KSEI, such Shareholder is required to settle such issues or claim with the Securities Company and/or the Custodian Bank with which the Shareholder has opened a securities account.

Untuk keterangan lebih lanjut, silahkan menghubungi:

Corporate Secretary : Thomas Verdiyanto
Alamat : Wisma ADR Lantai 3
Jl. Pluit Raya I No. 1, Penjaringan
Jakarta Utara 14440
Telp : (62-21) 661 5555
Email : corporate.secretary@pt-ifi.com

For further information, please contact the following:

Corporate Secretary : Thomas Verdiyanto
Address : Wisma ADR 3rd Floor
Jl. Pluit Raya I No. 1, Penjaringan
Jakarta Utara 14440
Telp : (62-21) 661 5555
Email : corporate.secretary@pt-ifi.com