



**PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
TAHUN BUKU 2020**

PT Indonesia Fibreboard Industry Tbk, berkedudukan di Jakarta Utara (selanjutnya disebut dengan "Perseroan") dengan ini mengumumkan kepada seluruh Pemegang Saham Perseroan, bahwa pada tanggal 28 Juni 2021, Perseroan telah mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2020 (selanjutnya disebut "Rapat").

Sebagaimana diatur dalam Pasal 49 dan Pasal 51 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) 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. 29 tanggal 28 Juni 2021 yang dibuat oleh Kamelina, S.H., Notaris di Jakarta, sebagai berikut:

A. Tanggal, tempat dan waktu pelaksanaan Rapat:

Tanggal : Senin, 28 Juni 2021
Jam : 09:29 – 10.24 WIB
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 yang berakhir 31 Desember 2020.
2. Persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2020.
3. Penetapan honorarium dan/atau tunjangan anggota Dewan Komisaris, dan penetapan gaji dan/atau tunjangan anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2021.
4. Penunjukkan Kantor Akuntan Publik untuk melakukan audit terhadap Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2021 dan/atau audit lain yang dibutuhkan Perseroan.
5. Persetujuan atas Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana Saham (IPO) per tanggal 31 Desember 2020.
6. Persetujuan atas rencana penambahan fasilitas produksi MDF beserta prasarana pendukungnya dalam rangka peningkatan produksi Perseroan yang merupakan Transaksi Material sesuai dengan Peraturan OJK No.17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.
7. Persetujuan penjaminan aset Perseroan melebihi 50% (lima puluh persen) dari kekayaan bersih Perseroan saat ini dan yang akan datang dalam rangka perolehan pendanaan dari

**ANNOUNCEMENT OF SUMMARY OF THE MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
FOR FINANCIAL YEAR 2020**

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 2020 was held on June 28, 2021 (hereinafter shall be referred to as the "Meeting").

As stipulated in Article 49 and Article 51 of Financial Services Authority Regulation (OJK) 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. 29 dated June 28, 2021 made by Kamelina, S.H., a Notary in Jakarta, as follows:

A. Date, venue and time:

Date : Monday, June 28, 2021
Time : 09:29 – 10.24 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 Company's Annual Report including ratification of the Supervisory Report of the Board of Commissioners of the Company, as well as the ratification of the Company's Financial Statement for financial year ended December 31, 2020.
2. Approval for the use of the Company's net profit for financial year ended December 31, 2020.
3. Determination of the honorarium and/or benefit of members of the Board of Commissioners and determination on the salaries and/or benefit of member of the Board of Directors of the Company for financial year 2021.
4. Appointment of Public Accountant Firm to audit the Company's financial year 2021 and/or the other audit as required by the Company.
5. Approval of the Report on the Use of Proceeds from the Initial Public Offering (IPO) as of December 31, 2020.
6. Approval of plans for additional MDF production facilities and its supporting infrastructure in order to increase the Company's production which is a Material Transaction in accordance with OJK Regulation No.17/POJK.04/2020 concerning Material Transactions and Changes in Business Activities.
7. Approval for pledge the Company's assets in excess of 50% (fifty percent) of the Company's current and future net assets in order to obtain funding from the Bank in



Bank sehubungan dengan Transaksi Material terkait rencana penambahan fasilitas produksi MDF beserta prasarana pendukungnya.

connection with Material Transactions related to plans to add MDF production facilities and its supporting infrastructure.

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 sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 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-6 sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 17/POJK.04/2020 Pasal 6 ayat (1) huruf d angka 1, rencana transaksi material yang melebihi 50% dari nilai ekuitas Perseroan berdasarkan Laporan Keuangan Tahunan Perseroan yang telah diaudit, hanya dapat dilaksanakan setelah Perseroan memperoleh persetujuan terlebih dahulu dari Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan.
- Mata acara Rapat ke-7 sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan, Perseroan wajib memperoleh persetujuan dari pemegang saham sebelum Perseroan dapat menjaminkan aset tersebut melebihi 50% (lima puluh persen) dari kekayaan bersih Perseroan.

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

- For the 1st, 2nd, 3rd and 4th Agenda of the Meetings are the agenda that regularly held in the Annual General Meeting of Shareholders of the Company, in accordance with the Articles of Association of the Company.
- For the 5th Agenda of the Meeting, related with the Indonesia Financial Services Authority Regulations (POJK) No. 30/POJK.04/2015 concerning Realization Report of the Use of Proceeds from Public Offering which 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 6th Agenda of the Meeting, related with the Indonesia Financial Services Authority Regulations (POJK) No. 17/POJK.04/2020 Article 6 paragraph (1) letter d number 1, material transaction plans that exceed 50% of the Company's equity value based on the Company's audited Annual Financial Statements, can only be implemented after the Company has obtained prior approval from the Company's General Meeting of Shareholders.
- For the 7th Agenda of the Meeting, related with the provisions in the Articles of Association of the Company, the Company must obtain approval from the shareholders before the Company can pledge such assets in excess of 50% (fifty percent) of the Company's net assets.

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

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Surja Hartono
Komisaris : Atsushi Takahama
(hadir secara virtual)
Komisaris Independen : Sumarni*)

*) juga menjabat sebagai Ketua Komite Audit

Direksi

Direktur Utama : Heffy Hartono
Direktur : Ang Andri Pribadi
Direktur : Thomas Verdiyanto *)
Direktur Utama : Takuji Okamoto
(hadir secara virtual)

*) juga menjabat sebagai *Corporate Secretary*

D. Jumlah saham Perseroan dengan hak suara yang sah yang hadir pada saat Rapat adalah 9.354.483.800 saham atau 99,39% dari jumlah seluruh saham Perseroan yang mempunyai hak suara yang sah.

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
Commissioner : Atsushi Takahama
(virtually present)
Komisaris Independen : Sumarni*)

*) also serves as the Chairwoman of Audit Committee

Board of Directors

President Director : Heffy Hartono
Director : Ang Andri Pribadi
Director : Thomas Verdiyanto *)
President Director : Takuji Okamoto
(virtually present)

*) also serves as the *Corporate Secretary*

D. The number of shares in the Company with valid voting right present at the Meeting was 9,354,483,800 shares or 99.39% of the total shares in the Company with valid voting right.



- 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.
- F. Mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat adalah sebagai berikut:
- Sesuai Tata Tertib Rapat, mekanisme pengambilan Keputusan dilaksanakan melalui pemungutan suara (*voting*) dengan mengangkat tangan dan melalui *e-voting* dalam sistem eASY.KSEI. Pemungutan suara mengenai diri orang dilakukan dengan surat tertutup yang tidak ditandatangani.
- G. Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara (*voting*) dan *e-voting* pada Rapat adalah sebagai berikut:
- 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. Voting mechanism in the Meeting was as follow:
- In accordance with the rule of conduct of the meeting, the decision making mechanism is carried out through voting by raising hands and *e-voting* in the eASY.KSEI system. Voting on a person is carried out by means of a closed, unsigned letter.
- G. The result of decisions made by voting and *e-voting* in Meeting as follows:

| Keterangan | Setuju Agreed | Tidak Setuju Disagreed | Abstain Abstained | Total Setuju (Setuju+Abstain) Total Agreed Votes (Agreed+Abstained) | Description |
|--------------------|---------------|------------------------|-------------------|---|----------------|
| Mata acara Pertama | 9.354.480.000 | 3.800 | 0 | 9.354.480.000 | First Agenda |
| Mata acara Kedua | 9.354.480.000 | 100 | 3.700 | 9.354.483.700 | Second Agenda |
| Mata acara Ketiga | 9.354.450.000 | 33.800 | 0 | 9.354.450.000 | Third Agenda |
| Mata acara Keempat | 9.354.480.000 | 100 | 3.700 | 9.354.483.700 | Fourth Agenda |
| Mata acara Kelima | 9.354.480.000 | 3.800 | 0 | 9.354.480.000 | Fifth Agenda |
| Mata acara Keenam | 9.354.480.000 | 100 | 3.700 | 9.354.483.700 | Sixth Agenda |
| Maat acara Ketujuh | 9.353.385.500 | 34.300 | 1.064.000 | 9.354.449.500 | Seventh Agenda |

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

The results of the voting are based on the tabulation carrying out by PT Sinartama Gunita (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. Keputusan Rapat adalah sebagai berikut:
- H. Resolutions of the Meeting were as follows:

Mata Acara Pertama

Menyetujui dan menerima baik Laporan Tahunan untuk tahun buku 2020, termasuk mengesahkan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris, serta mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2020 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Teramihardja, Pradhono & Chandra sebagaimana termuat dalam laporannya Nomor 00048/2.0851/AU.1/04/0272-3/1/III/2021 tertanggal 26 Maret 2021 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 2020, sepanjang tercermin dalam Laporan Tahunan dan tercatat pada Laporan Keuangan Perseroan.

First Agenda

Approve and accept the Annual Report for financial year 2020, including ratification of the Board of Commissioners' Supervisory Report, and ratification of the Company's Financial Statements for the financial year ended December 31, 2020 which has been audited by the Public Accountant Firm Teramihardja, Pradhono & Chandra as stated in his report No. 00048/2.0851/AU.1/04/0272-3/1/III/2021 dated March 26, 2021, with the opinion that "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 members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company over the management and supervision actions of the Company carried out throughout the financial year 2020, as reflected in the Annual Report and recorded in the Company's Financial Statements.



Mata Acara Kedua

Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 sebesar Rp. 73.585.850.462,- sebagai berikut:

- a. Untuk cadangan wajib sebesar Rp. 1.000.000.000,-;
- b. Sebesar Rp. 28.236.000.000,- atau Rp. 3,- setiap saham dibagikan sebagai dividen tunai, yang pelaksanaan pembayarannya telah dilakukan melalui pembagian dividen interim pada tanggal 22 Desember 2020.
- c. Sisanya sebesar Rp. 44.349.850.462,- dibukukan sebagai laba ditahan Perseroan.

Mata Acara Ketiga

Menetapkan untuk seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, pemberian gaji atau honorarium dan tunjangan untuk tahun buku 2021 dengan kenaikan maksimum sebesar 20% (dua puluh persen) dari tahun buku 2020, setelah dipotong pajak penghasilan (PPH) dengan memperhatikan pendapat Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan.

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 2021 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.
3. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik Pengganti yang terdaftar di OJK berdasarkan rekomendasi Komite Audit, dalam hal Kantor Akuntan Publik karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit Laporan Keuangan Perseroan serta menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan imbalan jasa audit dan persyaratan lainnya bagi Kantor Akuntan Publik Pengganti tersebut.

Mata Acara Kelima

Menyetujui Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana Saham (IPO) per tanggal 31 Desember 2020 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 hasil bersih penerimaan dana IPO setelah dikurangi biaya penawaran umum adalah sebesar Rp. 144.098.071.300,-

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2020, hasil bersih penerimaan dana IPO telah digunakan seluruhnya dengan rincian sebagai berikut:

Second Agenda

Approve the net profit of the Company for Financial Year ending as at December 31, 2020 amounting Rp. 73,585,850,462,- to be appropriated as follows:

- a. For reserve fund amounting Rp. 1,000,000,000,-;
- b. Rp. 28,236,000,000 or Rp. 3 per share distributed as cash dividends, the implementation of the payment which has been paid through the distribution of interim dividends on December 22, 2020.
- c. The remaining, an amount Rp. 44,349,850,462,- to be recorded as retained earning of the Company.

Third Agenda

Determine that the salary or honorarium and benefits for all members of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company for the 2021 financial year will be in the maximum increase of 20% (twelve percent) from the 2020 financial year, after income tax with due observance to the opinion of the Nomination and Remuneration Committee of the Company.

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 2021 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.
3. Approve to grant authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint Other Public Accountant Firm which is registered in the Financial Services Authority based on the Audit Committee recommendation if for some reasons, the appointed Public Accountant Firm is unable to perform their duties and to grant authority to the Board of Directors to determine honorarium and other term and conditions for Other Public Accountant Firm

Fifth Agenda

Approval of the Realization Report on Utilization of Proceeds from the Initial Public Offering as of December 31, 2020, 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 net proceeds from IPO funds after taking into account the cost of IPO is Rp. 144,098,071,300,-.

As of December 31st, 2020, the use of the net proceeds from IPO funds received by the Company was as follows:



1. Sebesar Rp. 90.231.119.000,- atau sebesar 62,62% yang digunakan untuk pelunasan hutang bank Perseroan.
2. Sebesar Rp. 25.226.960.192,- atau sebesar 17,51% yang digunakan untuk belanja modal dan peralatan.
3. Sebesar Rp. 28.639.992.109,- atau sebesar 19,87% yang digunakan untuk modal kerja.

Mata Acara Keenam

1. Menyetujui atas rencana Perseroan untuk melakukan penambahan fasilitas produksi MDF beserta prasarana pendukungnya dalam rangka peningkatan produksi Perseroan yang merupakan Transaksi Material sesuai dengan Peraturan OJK No.17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.
2. Memberikan persetujuan dan kewenangan kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan, bertindak untuk dan atas nama Perseroan untuk membuat, melaksanakan, menandatangani dan/atau menyerahkan serta melaksanakan setiap perjanjian-perjanjian (perubahan dan tambahan), dokumen apapun dan tindakan-tindakan yang diperlukan dengan syarat dan ketentuan yang dianggap baik oleh Direksi Perseroan terkait dengan penambahan fasilitas produksi MDF beserta prasarana pendukungnya, singkatnya melakukan segala sesuatu yang baik dan berguna untuk mencapai maksud tersebut, tidak ada tindakan yang dikecualikan.

Mata Acara Ketujuh

1. Menyetujui penjaminan aset Perseroan melebihi 50% (lima puluh persen) dari kekayaan bersih Perseroan saat ini dan yang akan datang dalam rangka perolehan pendanaan dari Bank sehubungan dengan Transaksi Material terkait rencana penambahan fasilitas produksi MDF beserta prasarana pendukungnya.
2. Memberikan persetujuan dan kewenangan kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan, bertindak untuk dan atas nama Perseroan untuk membuat, melaksanakan, menandatangani dan/atau menyerahkan serta melaksanakan setiap perjanjian-perjanjian (perubahan dan tambahan), dokumen apapun dan tindakan-tindakan yang diperlukan dengan syarat dan ketentuan yang dianggap baik oleh Direksi Perseroan terkait dengan penjaminan aset Perseroan, singkatnya melakukan segala sesuatu yang baik dan berguna untuk mencapai maksud tersebut, tidak ada tindakan yang dikecualikan.

1. Rp. 90,231,119,000 or 62.62% used to settlement the Company's bank loans;
2. Rp. 25,226,960,192 or 17.51% used for capital and machinery expenditure; and
3. Rp. 28,639,992,109 or 19.87% used for working capital.

Sixth Agenda

1. Approved the Company's plan to add MDF production facilities and its supporting infrastructure in order to increase the Company's production which is a Material Transaction in accordance with OJK Regulation No.17/POJK.04/2020 concerning Material Transactions and Changes in Business Activities.
2. Giving approval and authority to the Board of Directors of the Company with substitution rights in accordance with the Articles of Association of the Company, acting for and on behalf of the Company to make, implement, sign and/or submit and implement any agreements (amendments and additions), any documents and actions required with terms and conditions deemed good by the Board of Directors of the Company related to the addition of MDF production facilities and their supporting infrastructure, in short doing everything that is good and useful to achieve that purpose, no action is excluded.

Seventh Agenda

1. Approved the Company's plan to pledge the Company's assets in excess of 50% (fifty percent) of the Company's current and future net assets in order to obtain funding from the Bank in connection with Material Transactions related to plans to add MDF production facilities and its supporting infrastructure.
2. Giving approval and authority to the Board of Directors of the Company with substitution rights in accordance with the Articles of Association of the Company, acting for and on behalf of the Company to make, implement, sign and/or submit and implement any agreements (amendments and additions), any documents and actions required by the terms and conditions deemed good by the Board of Directors of the Company related to the guarantee of the Company's assets, in short doing everything that is good and useful to achieve that purpose, no action is excluded.

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