

**RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG
SAHAM TAHUNAN
PT BHAKTI AGUNG PROPERTINDO Tbk**

**THE SUMMARY OF THE MINUTES OF THE ANNUAL
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF
PT BHAKTI AGUNG PROPERTINDO Tbk**

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("Rapat") PT Bhakti Agung Propertindo Tbk, berkedudukan di Kota Tangerang ("Perseroan"), telah diselenggarakan pada hari Selasa, tanggal 25 Agustus 2020, di Soehana Hall, Energy Building, Lantai. 2, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta Selatan. RUPST dibuka pada pukul 14.20 WIB dan ditutup pada pukul 15.36 WIB.

A. Mata Acara Rapat adalah sebagai berikut:

1. Persetujuan Atas Laporan Tahunan Direksi, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.
2. Persetujuan Penetapan Gaji atau Honorarium serta Tunjangan lainnya bagi Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.
3. Penunjukan Kantor Akuntan Publik yang akan melakukan Audit terhadap Laporan Keuangan Perseroan pada Tahun 2020.
4. Persetujuan Perubahan Dewan Komisaris Perseroan.
5. Persetujuan Penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 Tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.
6. Laporan Pertanggungjawaban Realisasi Penggunaan Dana hasil Penawaran Umum Perdana Saham.

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

1. Bapak H Abdul Zafar -Komisaris Utama
2. Bapak Alpino Kianjaya -Komisaris Independen
3. Ibu Muhartini -Komisaris
4. Bapak Agung Hadi Tjahjanto, SE -Direktur Utama
5. Bapak Hidayat Ratman -Direktur
6. Bapak Ir. Umar Setiabudi -Direktur
7. Bapak Ir. Ahmad Surahman -Direktur
8. Bapak Chaerul Iqbal Nugraha -Direktur

Annual General Meeting of Shareholders ("the Meeting") of PT Bhakti Agung Propertindo Tbk, domicile in Tangerang (the "Company"), had been held on Tuesday, August 25, 2020, at Soehana Hall, Energy Building, 2nd Floor, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, South Jakarta. The meeting started at 02.20 PM Jakarta Time and finished at 03.36 PM Jakarta Time.

A. Agenda of the Meeting, as follows:

1. *Approval of the Annual Report of the Directors, the Supervisory Report of the Board of Commissioners and ratification of the Company's Financial Statements for the year ended on December 31, 2019.*
2. *Approval for the stipulation of the salaries/honorarium and any other benefits for all members of the Board of Directors and the Board of Commissioners.*
3. *The appointment of Public Accountant Firm to audit the Financial Statements of the Company for the Financial Year of 2020.*
4. *Approval for the changes of the member of the Board of Commissioners of the Company.*
5. *Approval of the amendment to the Articles of Association based on the Financial Services Authority Regulation No.15/POJK.04/2020 concerning Plans and Implementation of Public Company Shareholders General Meeting.*
6. *The Accountability Report on the Utilization of Proceeds from Initial Public Offering.*

B. The meeting was attended by the members of Board of Commissioners and Board of Directors, as follows:

1. Mr H Abdul Zafar -President Commissioner
2. Mr Alpino Kianjaya -Independent Commissioner
3. Mrs Muhartini -Commissioner
4. Mr Agung Hadi Tjahjanto, SE -President Director
5. Mr Hidayat Ratman -Director
6. Mr Ir. Umar Setiabudi -Director
7. Mr Ir. Ahmad Surahman -Director
8. Mr Chaerul Iqbal Nugraha -Director

C. Kuorum Kehadiran Para Pemegang Saham

Rapat dihadiri oleh para pemegang saham dan/atau kuasanya sebanyak 3.921.960.800 saham yang merupakan 70,1385% dari 5.591.740.005 saham yang merupakan seluruh saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan sampai dengan tanggal Rapat, karenanya ketentuan mengenai korum sebagaimana diatur dalam Pasal 23 ayat 1 (a) Anggaran Dasar Perseroan dan Pasal 41 ayat 1 huruf (a) POJK No.15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Publik, telah terpenuhi.

D. Kesempatan Tanya Jawab

Kepada pemegang saham dan/atau kuasanya yang hadir dalam Rapat diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan, pendapat, usul dan/atau saran yang berhubungan dengan mata acara Rapat yang dibicarakan, dengan mekanisme mengangkat tangan dan menyerahkan formulir pertanyaan. Tidak ada pemegang saham dan/atau kuasanya yang mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat dalam Rapat.

E. Mekanisme Pengambilan Keputusan

Mekanisme pengambilan keputusan dilakukan secara lisan dengan meminta kepada pemegang saham dan/atau kuasanya untuk mengangkat tangan bagi yang memberikan suara tidak setuju dan abstain, yang memberikan suara setuju tidak diminta mengangkat tangan.

Selain itu pemegang saham diperkenankan memberikan suaranya melalui e-proxy. Suara abstain dianggap mengeluarkan suara yang sama dengan suara mayoritas para pemegang saham yang mengeluarkan suara.

F. Keputusan Rapat

Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan melalui pemungutan suara, sebagai berikut:

Mata Acara Rapat Pertama

Tidak ada yang memberikan suara tidak setuju maupun suara abstain (blanko), dengan demikian Rapat secara musyawarah untuk mufakat, menyetujui :

1. Menerima baik dan menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 termasuk Laporan Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan selama tahun buku 2019.

C. *The Shareholders' Attendance Quorum*

The meeting was attended by the shareholders and/or their proxies totaling 3,921,960,800 shares which constitute 70.1385% of 5,591,740,005 shares which constitute all shares issued by the Company up to the date of the Meeting, therefore the provisions regarding quorum as stipulated in Article 23 paragraph 1 (a) The Articles of Association of the Company and Article 41 paragraph 1 letter (a) POJK No.15 / POJK.04 / 2020 concerning Plans and Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Companies, have been fulfilled.

D. *Question and Answer*

The shareholders and/or their proxies who were attending at the Meeting are given the opportunity to ask questions, opinions, suggestions and/or suggestions related to the agenda of the Meeting being discussed, by raising their hands and submitting the inquiry form. There are no shareholders and/or their proxies who raise questions and/or opinions at the Meeting.

E. *Resolution Mechanism*

The resolution mechanism was carried out verbally by asking the shareholders and/or their proxies to raise their hands for those who cast a vote of disapproval and abstentions, those who cast their votes in agreement were not asked to raise their hands.

In addition, shareholders were allowed to vote via e-proxy. The vote of abstention was considered to cast the same vote as the majority vote of shareholders who cast the vote.

F. *Resolutions of the Meeting*

The results of the decision making through voting are as follows:

First Agenda of the Meeting

No one casts a vote of disagreement or an abstention (blank), thus the Meeting deliberately to reach a consensus, agrees:

1. *Accepted and approved the Company's Annual Report for the year ended December 31, 2019, including the Board of Directors Report and the Board of Commissioners' Supervisory Report for the 2019 financial year.*

2. Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Jamaludin, Ardi, Sukimto & Rekan sebagaimana dalam Laporannya Nomor 00100/2.0927/AU.1/05/1317-2/1/IV/2020 tertanggal 27 April 2020, atas laporan keuangan Tahun Buku 2019 dengan opini, "Wajar Tanpa Pengecualian". Sekaligus memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (acquit et de charge) kepada Direksi dan Dewan Komisaris atas tindakan pengurusan dan pengawasan Perseroan yang telah dijalankan selama Tahun Buku 2019, sepanjang bukan merupakan tindak pidana atau melanggar ketentuan dan prosedur hukum yang berlaku serta tercatat pada laporan keuangan Perseroan dan tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan.

Mata Acara Rapat Kedua

Tidak ada yang memberikan suara tidak setuju maupun suara abstain (blanko), dengan demikian Rapat secara musyawarah untuk mufakat, memutuskan :

1. Menyetujui melimpahkan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan gaji dan tunjangan lainnya dari para anggota Direksi Perseroan dengan memperhatikan usul dan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi.
2. Menyetujui memberikan wewenang kepada Komisaris Utama untuk menetapkan gaji atau honorarium dan tunjangan lainnya bagi anggota Dewan Komisaris dengan memperhatikan usul dan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi untuk selanjutnya ditetapkan oleh Dewan Komisaris.

Mata Acara Rapat Ketiga

Tidak ada yang memberikan suara tidak setuju maupun suara abstain (blanko), dengan demikian Rapat secara musyawarah untuk mufakat, memutuskan :

1. Menyetujui untuk menunjuk kembali Kantor Akuntan Publik Jamaludin Ardi Sukimto dan Rekan yang akan melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020.
2. Menyetujui pendelegasian kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik lain yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2020, dalam hal Kantor Akuntan Publik Jamaludin Ardi Sukimto dan Rekan tidak dapat melaksanakan tugasnya karena sebab apapun. Penunjukan Kantor Akuntan Publik lain tersebut wajib memenuhi ketentuan dan syarat berdasarkan peraturan yang berlaku.

Mata Acara Rapat Keempat

Tidak ada yang memberikan suara tidak setuju maupun suara abstain (blanko), dengan demikian Rapat secara musyawarah untuk mufakat, memutuskan :

2. *Ratification of the Company's Financial Statements that have been audited by Jamaludin, Ardi, Sukimto & Rekan's Public Accounting Firm as stated in their Report Number 00100 / 2.0927 / AU.1 / 05 / 1317-2 / 1 / IV / 2020 dated April 27, 2020, on the financial statements of the year ended 2019 with the opinion, "Unqualified". At the same time providing full payment and release of responsibility (acquit et de charge) to the Board of Directors and the Board of Commissioners for the management and supervision of the Company that has been carried out during 2019, as long as it is not a criminal act or violates applicable legal provisions and procedures and was recorded in the financial statement report and did not conflict with laws and regulations.*

Second Agenda of the Meeting

No one casts a vote of disagreement or an abstention (blank), thus the Meeting deliberately to reach a consensus, agrees:

1. *Approved to delegate authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the salaries and any other benefits of the members of the Board of Directors of the Company by taking into account the suggestions and recommendations of the Nomination and Remuneration Committee.*
2. *Agree to give the authority to the President Commissioner to determine the salary or honorarium and any other benefits for members of the Board of Commissioners by taking into account the proposals and recommendations of the Nomination and Remuneration Committee to be subsequently determined by the Board of Commissioners.*

Third Agenda of the Meeting

No one casts a vote of disagreement or an abstention (blank), thus the Meeting deliberately to reach a consensus, agrees:

1. *Approved to reappoint Jamaludin Ardi Sukimto and Partners Public Accounting Firm which will audit the Company's Financial Statements for the financial year ended on December 31, 2020.*
2. *Approve the delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint another Public Accountant Firm that will audit the Company's Financial Statements for the 2020 financial year, in the event that Jamaludin Ardi Sukimto and Partners Public Accountants Firm cannot carry out their duties for any reason. The appointment of another Public Accountant Firm must comply with the terms and conditions based on the prevailing regulations.*

Fourth Agenda of the Meeting

No one casts a vote of disagreement or an abstention (blank), thus the Meeting deliberately to reach a consensus, agrees:

1. Menyetujui dan mengesahkan pengunduran diri Bapak Alpino Kianjaya dari jabatannya selaku Komisaris Independen Perseroan, efektif sejak tanggal penutupan Rapat ini dengan memberikan pembebasan dan pelunasan (*acquit et de charge*) atas tindakan pengawasan yang telah dilakukannya terhitung sejak tanggal pengangkatannya 20 Mei 2019 sampai dengan tanggal penutupan Rapat ini, selama tindakan tersebut tercermin dalam laporan keuangan Perseroan.
2. Menyetujui pengangkatan Bapak Wiyas Yulias Hasbu sebagai Komisaris Independen Perseroan yang baru untuk sisa masa jabatan anggota Dewan Komisaris yang digantikannya.
3. Sehubungan dengan keputusan tersebut, maka susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan terhitung sejak tanggal penutupan Rapat ini sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2023 yang akan diselenggarakan pada tahun 2024 menjadi sebagai berikut:

DEWAN KOMISARIS

Komisaris Utama	Bapak Abdul Jafar
Komisaris Independen	Bapak Wiyas Yulias Hasbu
Komisaris	Ibu Muhartini

DIREKSI

Direktur Utama	Bapak Agung Hadi Tjahjanto
Direktur	Bapak Hidayat Ratman
Direktur	Bapak Umar Setiabudi
Direktur	Bapak Ahmad Surahman
Direktur	Bapak Chaerul Iqbal Nugraha

BOARD OF COMMISSIONERS

President Commissioner	Mr. Abdul Jafar
Independent Commissioner	Mr. Wiyas Yulias Hasbu
Commissioner	Mrs. Muhartini

DIRECTORS

President Director	Mr. Agung Hadi Tjahjanto
Director	Mr. Hidayat Ratman
Director	Mr. Umar Setiabudi
Director	Mr. Ahmad Surahman
Director	Mr. Chaerul Iqbal Nugraha

4. Memberikan wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan perubahan susunan anggota Dewan Komisaris Perseroan tersebut tanpa ada yang dikecualikan.

Mata Acara Rapat Kelima

Tidak ada yang memberikan suara tidak setuju maupun suara abstain (blanko), dengan demikian Rapat secara musyawarah untuk mufakat, memutuskan :

1. Menyetujui dilaksanakannya penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan guna pelaksanaan tindakan tersebut, memberikan kuasa serta wewenang kepada Direksi Perseroan melakukan pengubahan dan penyesuaian dimaksud serta tindakan-tindakan lainnya yang dipandang perlu agar dapat memenuhi ketentuan POJK No.15/POJK.04/2020; dan

Fifth Agenda of the Meeting

No one casts a vote of disagreement or an abstention (blank), thus the Meeting deliberately to reach a consensus, agrees:

1. Approve the adjustment of the Articles of Association of the Company with the Regulation of the Financial Services Authority of the Republic of Indonesia Number 15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies and for the implementation of these actions, give power and authority to the Board of Directors of the Company to make changes and adjustments. referred to as well as other actions deemed necessary in order to comply with the provisions of POJK No.15 / POJK.04 / 2020; and

2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan dan/atau disyaratkan sehubungan dengan perubahan dan penyusunan kembali Anggaran Dasar Perseroan tersebut termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan kembali keputusan tersebut, baik sebagian maupun seluruhnya dalam bentuk akta notaris, menghadap dihadapan notaris, mengajukan serta menandatangani semua permohonan dan dokumen lainnya yang diperlukan sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku, seluruhnya tanpa ada yang dikecualikan.
2. *Granting power and authority to the Board of Directors of the Company with the right of substitution to take all necessary and/or required actions in connection with the amendment and rearrangement of the Company's Articles of Association including but not limited to restating the decision, either partially or completely in the form of a notary deed, made before a notary public, submitting and signing all applications and other necessary documents in accordance with the prevailing laws and regulations, all without exception.*

Mata Acara Rapat Keenam

Tidak dilakukan pengambilan keputusan karena hanya bersifat laporan.

Berita Acara Rapat Perseroan tersebut dimuat dalam akta Notaris tertanggal 25 Agustus 2020 Nomor 21.

Demikian Ringkasan Risalah Rapat ini disampaikan, untuk memenuhi Pasal 49 ayat (1) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana Dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.

Sixth Agenda of the Meeting

No resolutions was made because it was only a report.

The Minutes of the Company's Meeting are contained in deed, Notary dated August 25, 2020 Number 21.

This is the Summary of the Minutes of this Meeting, in order to comply with Article 49 paragraph (1) of the Financial Services Authority Regulation Number 15/POJK.04/2020 concerning Plans and Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Companies.

**Tangerang, 25 Agustus 2020
Direksi/Board of Directors
PT Bhakti Agung Propertindo Tbk**