

# RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

## GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Rapat Umum Pemegang Saham merupakan forum dimana pemegang saham melakukan perumusan atas kebijakan Perseroan dan mendapatkan laporan pertanggungjawaban atas jalannya Perseroan yang telah dijalankan oleh Direksi dengan pengawasan yang benar oleh Dewan Komisaris.

Perseroan melaksanakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan melalui suatu keputusan sirkuler sebagai pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan pada tanggal 27 Juni 2014 ("Keputusan").

### AGENDA RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN 2014

Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tahun 2014 ("RUPST 2014") adalah:

1. Perseroan bermaksud untuk:
  - (i) memperoleh persetujuan dari Pemegang Saham terhadap Laporan Tahunan Perseroan tahun 2013, diantara lain, memuat: (1) Laporan Keuangan Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013, yang rinciannya akan diatur dalam bagian (ii) dibawah ini; (2) laporan tindakan dan pengurusan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013, (3) laporan fungsi pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2013; dan (4) hasil yang telah dicapai selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013;
  - (ii) memperoleh pengesahan Laporan Konsolidasi Posisi Keuangan per 31 Desember 2013 dan Laporan Konsolidasi Laba Rugi Komprehensif untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013 sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan untuk tahun buku yang disebutkan, yang telah diaudit Kantor Akuntan Publik Purwanto, Suherman & Surja (Ernst & Young); dan
  - (iii) memperoleh pelunasan dan pembebasan terhadap anggota Direksi dan Dewan Komisaris dari semua kewajiban yang timbul dari hal-hal yang dilaporkan dalam Laporan Tahunan 2013 dan yang dimuat dalam Laporan Keuangan yang mengacu pada tahun yang berakhir 31 Desember 2013.

The General Meeting of Shareholders is a forum where shareholders conduct the statutorily regulated business of the Company and receive the accountability report for the Company as operated by the Board of Directors with proper oversight by the Board of Commissioners.

The Company conducted the Annual General Meeting of Shareholders through a circular resolution in lieu of Annual General Meeting of Shareholders, dated June 27, 2014 (the "Resolutions").

### AGENDA OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF 2014

The agenda of the Annual General Meeting of Shareholders of 2014 ("AGMS 2014") was:

1. The Company intends to:
  - (i) seek an approval from the Shareholders of the Company's Annual Report for the year of 2013, which, among other things, contain the: (1) Company's Financial Statements for the fiscal year ended December 31, 2013, details of which are set out in item (ii) below; (2) a report on the affairs and management of the Company for the fiscal year ended December 31, 2013, (3) a report on the Board of Commissioners' supervisory function for the fiscal year ended December 31, 2013; and (4) the results that have been achieved during the fiscal year ended December 31, 2013;
  - (ii) seek the ratification of the Consolidated Statements of Financial Position as of December 31, 2013 and Consolidated Statements of Comprehensive Income for the year ended December 31, 2013 as contained in the Consolidated Financial Statements for the financial year referred to, as audited by the public accounting firm Purwanto, Suherman & Surja (Ernst & Young); and
  - (iii) seek a release and discharge of the members of the Board of Directors and Board of Commissioners from all liabilities arising from the matters that were reported in the 2013 Annual Report and were contained in the Financial Statements referring to the year ended December 31, 2013.

2. Perseroan bermaksud untuk tidak mengumumkan dan membagikan dividen kepada Pemegang Saham untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2013. Lebih lanjut, Perseroan bermaksud mengalokasikan (seratus juta Rupiah) sebagai dana cadangan dan sisa keuntungan Perseroan sebagai saldo laba yang tidak dicadangkan;
3. Perseroan bermaksud untuk mengganti anggota Direksi dan Komposisi Dewan Komisaris Perseroan dengan memberhentikan secara hormat anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dan menunjuk anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang baru sejak tanggal berlakunya Keputusan ini. Oleh karena itu, komposisi Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan mengikuti efektifnya Keputusan ini menjadi:

**Direksi:**

Direktur Utama	: Adam Gifari
Direktur	: Rinaldy Santosa
Direktur Independen	: Indra Gunawan
Direktur	: Onggo Wijaya
Direktur	: Carmen Birgitta Soedarmawan

**Dewan Komisaris:**

Komisaris Utama	: Ario Wibisono
Komisaris	: Kenny Harjo
Komisaris Independen	: Bacelius Ruru

**Board of Directors:**

President Director	: Adam Gifari
Director	: Rinaldy Santosa
Independent Director	: Indra Gunawan
Director	: Onggo Wijaya
Director	: Carmen Birgitta Soedarmawan

**Board of Commissioners:**

President Commissioner	: Ario Wibisono
Commissioner	: Kenny Harjo
Independent Commissioner	: Bacelius Ruru

4. Perseroan bermaksud untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik Purwantono, Suherman & Surja (Ernst & Young) sebagai auditor Perseroan untuk tahun buku 2014, dan memberi wewenang kepada Direksi untuk menetapkan remunerasi auditor;
5. Perseroan bermaksud untuk memperoleh persetujuan dan pengesahan jumlah remunerasi dan honorarium yang telah diberikan kepada masing-masing anggota Direksi dan Dewan Komisaris untuk tahun 2013 sampai dengan tanggal Keputusan ini;

2. The Company proposes not to declare and distribute dividends to the shareholders for the financial year ended December 31, 2013. Furthermore, the Company proposes to allocate IDR100,000,000 as a reserve fund and the remaining Company profits as unappropriated retained earnings.
3. The Company intends to change the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company by way of discharging with honour the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company and to appoint new members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company as of the effective date of these Resolutions. Therefore, the composition of the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company following the effectiveness of these Resolutions shall be as follows:

4. The Company intends to appoint the public accounting firm of Purwantono, Suherman & Surja (Ernst & Young) as the Company's auditor for the 2014 fiscal year, and to authorize the Board of Directors to determine the auditor's remuneration;
5. The Company intends to seek an approval and ratification on the amount of remuneration and honorarium that has been given to each member of the Board of Directors and the Board of Commissioners for year 2013 until the date of these Resolutions;

- |   |  |
|---|--|
| <p>6. Perseroan bermaksud untuk memperoleh persetujuan atas jumlah remunerasi bulanan dan honorarium yang akan diberikan kepada masing-masing anggota Direksi dan Dewan Komisaris sampai dengan Rapat Umum Tahunan Pemegang Saham berikutnya;</p> | <p>6. The Company intends to seek an approval on the amount of monthly remuneration and honorarium that will be given to the members of the Board of Commissioners and the Board of Directors until next Annual General Meeting of Shareholders;</p> |
| <p>7. Perseroan bermaksud memperoleh persetujuan untuk anggaran Perseroan untuk tahun buku 2014; dan</p>  | <p>7. The Company intends to seek an approval for the Company's budget for the fiscal year 2014; and</p>   |
| <p>8. Perseroan bermaksud untuk melaporkan penggunaan dana secara aktual dari penerbitan Obligasi Protelindo I Tahun 2014 per 31 Maret 2014, sebagaimana telah dilaporkan kepada OJK pada 11 April 2014.</p>                                      | <p>8. The Company intends to report on the actual use of proceeds from the issuance of Protelindo Bonds I Year 2014 as of March 31, 2014, which has been reported to OJK on April 11, 2014.</p>  |

#### KEPUTUSAN DISETUJUI OLEH PEMEGANG SAHAM PADA RUPST 2014

1. Agenda Pertama:
  - (i) Memutuskan, untuk menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun 2013, di antara lain, memuat: (1) Laporan Keuangan Konsolidasi untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Suherman & Surja (Ernst & Young); (2) laporan tindakan dan pengurusan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013, (3) laporan fungsi pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013; dan (4) hasil yang sudah dicapai selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013, dan sehubungan dengan hal tersebut, untuk mengesahkan semua hal yang terdapat dalam Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun 2013, termasuk Laporan fungsi pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013;
  - (ii) Memutuskan, untuk mengesahkan Laporan Konsolidasi Posisi Keuangan 31 Desember 2013 dan Laporan Konsolidasi Laba Rugi Komprehensif untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013 sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasi untuk tahun buku yang disebutkan, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Suherman & Surja (Ernst & Young); dan

#### RESOLUTIONS APPROVED BY THE SHAREHOLDERS AT THE 2014 AGMS

1. First Agenda:
  - (i) Resolved, to approve the Company's Annual Report for the year 2013, which, among other things, contains: (1) Consolidated Financial Statements for the financial year ended December 31, 2013, as audited by the public accounting firm Purwantono, Suherman & Surja (Ernst & Young); (2) a report on the affairs and management of the Company for the fiscal year ended December 31, 2013, (3) a report on the Board of Commissioners' supervisory function for the the fiscal year ended December 31, 2013; and (4) the results that have been achieved during the fiscal year ended December 31, 2013, and in connection therewith, to ratify all matters contained in the Company's Annual Report for the year 2013, including the report on the Board of Commissioners supervisory function for the fiscal year ended December 31, 2013;
  - (ii) Resolved, to ratify the Consolidated Statements of Financial Position as of December 31, 2013 and Consolidated Statements of Comprehensive Income for the year ended December 31, 2013 as contained in the Consolidated Financial Statements for the financial year referred to, as audited by the public accounting firm Purwantono, Suherman & Surja (Ernst & Young); and

(ii) Memutuskan, untuk memberikan secara penuh pelunasan dan pembebasan terhadap anggota Direksi untuk semua tindakan pengurusan Perseroan yang dilakukan oleh Direksi dan terhadap Dewan Komisiner untuk semua tindakan pengawasan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2013, sebagaimana tindakan pengurusan ataupun tindakan pengawasan tersebut dilaporkan dalam Laporan Tahunan 2013 dan dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013.

2. Agenda Kedua

Memutuskan, bahwa Perseroan tidak mengumumkan dan membagikan dividen kepada para pemegang saham untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2013. Lebih lanjut, Perseroan bermaksud mengalokasikan Rp100.000.000 sebagai dana cadangan dan sisa keuntungan Perseroan sebagai saldo laba yang tidak dicadangkan.

3. Agenda Ketiga

(i) Memutuskan, untuk memberhentikan dengan hormat, dan menerima pengunduran diri dari, Steven James Mudder dan dengan ini menunjuk Carmen Birgitta Soedarmawan sebagai Direktur; dan

(ii) Memutuskan, untuk memberhentikan dengan hormat anggota lainnya dari Direksi dan Dewan Komisaris, yaitu Ario Wibisono, Kenny Harjo, Bacelius Ruru, Adam Gifari, Rinaldy Santosa, Onggo Wijaya dan Indra Gunawan, dan menunjuk kembali Ario Wibisono, Kenny Harjo, Bacelius Ruru, Adam Gifari, Rinaldy Santosa, Onggo Wijaya dan Indra Gunawan masing-masing dengan kapasitasnya sebagai Komisaris Utama, Komisaris, Komisaris Independen, Direktur Utama, Direktur, Direktur dan Direktur Independen. Oleh karena itu, terhitung sejak berlakunya Keputusan ini, anggota Direksi dan Dewan Komisaris menjadi:

**Direksi:**

Direktur Utama : Adam Gifari  
 Direktur : Rinaldy Santosa  
 Direktur Independen: Indra Gunawan  
 Direktur : Onggo Wijaya  
 Direktur : Carmen Birgitta Soedarmawan

(iii) Resolved, to grant a full release and discharge of any and all liability to the members of the Board of Directors for all act(s) of management of the affairs of the Company undertaken by the Board of Directors and to the Board of Commissioners for all act(s) of supervision of the affairs of the Company for the fiscal year ended December 31, 2013, as such acts of management or such act of supervision were reported in the 2013 Annual Report and were contained in the Consolidated Financial Statements for the year ended December 31, 2013.

2. Second Agenda:

Resolved, that the Company will not declare and distribute dividends to the shareholders for the financial year ended December 31, 2013 and will allocate IDR100,000,000 for a reserve fund, with the remaining Company profits being allocated as retained earnings.

3. Third Agenda:

(i) Resolved, to discharge with honor, and to accept the resignation of, Steven James Mudder and thereby to appoint Carmen Birgitta Soedarmawan as a Director; and

(ii) Resolved, to discharge with honour the remaining members of Board of Directors and the Board of Commissioners, i.e Ario Wibisono, Kenny Harjo, Bacelius Ruru, Adam Gifari, Rinaldy Santosa, Onggo Wijaya, and Indra Gunawan, and to re-appoint each of Ario Wibisono, Kenny Harjo, Bacelius Ruru, Adam Gifari, Rinaldy Santosa, Onggo Wijaya, and Indra Gunawan, each in their capacity as President Commissioner, Commissioner, Independent Commissioner, President Director, Director, Director, and Independent Director, respectively. Therefore, following the effectiveness of these Resolutions, the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners shall become:

**Board of Directors:**

President Director : Adam Gifari  
 Director : Rinaldy Santosa  
 Independent Director: Indra Gunawan  
 Director : Onggo Wijaya  
 Director : Carmen Birgitta Soedarmawan

**Dewan Komisaris:**

Komisaris Utama : Ario Wibisono  
 Komisaris : Kenny Harjo  
 Komisaris Independen : Bacelius Ruru

Masa jabatan mereka akan berakhir pada tahun kelima sejak berlakunya pengangkatan mereka tersebut diatas.

**Board of Commissioners:**

President Commissioner : Ario Wibisono  
 Commissioner : Kenny Harjo  
 Independent Commissioner : Bacelius Ruru

Which terms of the office shall end on the 5th years following the effectiveness of their appointment.

## 4. Agenda Keempat

Memutuskan, untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik Purwantono, Suherman & Surja (Ernst & Young) sebagai auditor Perseroan untuk tahun buku 2014, dan memberi wewenang kepada Direksi untuk menetapkan remunerasi auditor.

## 5. Agenda Kelima

Memutuskan, untuk menyetujui dan mengesahkan jumlah remunerasi dan honorarium yang telah diberikan kepada masing-masing anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2013 sampai dengan tanggal Keputusan ini.

## 6. Agenda Keenam

Memutuskan, untuk memberikan kuasa kepada Pemegang Saham pengendali (yaitu SMN) untuk menentukan jumlah remunerasi dan honorarium bulanan anggota Direksi dan Dewan Komisaris dengan mempertimbangkan usulan dari Dewan Komisaris, dimana Dewan Komisaris akan mendasari saran dari Komite Remunerasi SMN.

## 7. Agenda Ketujuh

Memutuskan, untuk menyetujui anggaran Perseroan untuk tahun buku 2014.

## 8. Agenda Kedelapan

Memutuskan, untuk menyetujui penggunaan dana secara aktual dari penerbitan Obligasi Protelindo I Tahun 2014 per 31 Maret 2014, sebagaimana telah dilaporkan kepada OJK pada tanggal 11 April 2014.

Sebagai tambahan, pada tahun 2014 Perseroan telah menandatangani Keputusan Sirkular berikut ini yang memiliki kekuatan yang sama dengan Rapat Umum Pemegang Saham:

## 4. Fourth Agenda:

Resolved, to appoint the public accounting firm of Purwantono, Suherman & Surja (Ernst & Young) as the Company's auditor for the 2014 fiscal year, and to authorize the Board of Directors to determine the auditor's remuneration.

## 5. Fifth Agenda:

Resolved, to approve and ratify the amount of remuneration and honorarium that has been given to each member of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for year 2013 until the date of these Resolutions.

## 6. Sixth Agenda:

Resolved, to give a proxy to the Company's controlling shareholder (i.e., SMN) to determine the monthly honorarium and remuneration of the members of the Board of Directors and Board of Commissioners by taking consideration of a proposal from the Board of Commissioners, in which the Board of Commissioners will base its proposal SMN's Remuneration Committee's suggestion.

## 7. Seventh Agenda:

Resolved, to approve the Company's budget for the 2014 fiscal year.

## 8. Eighth Agenda:

Resolved, to approve the actual use of proceeds from the issuance of Protelindo Bonds I Year 2014 as of March 31, 2014, which has been reported to OJK on April 11, 2014.

In addition, in 2014 the Company has executed the following circular resolutions which have the same effect as resolutions passed in the General Meeting of Shareholders:



- |   |   |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Pada tanggal 1 Agustus 2014 mengenai persetujuan kepada Perseroan untuk berpartisipasi dalam akuisisi potensial dan penyewaan kembali terhadap 3.500 menara komunikasi nirkabel dari PT XL Axiata Tbk yang akan dijual melalui proses tender;</li> <li>2. Pada tanggal 1 Oktober 2014 mengenai persetujuan kepada Perseroan, baik melalui anak perusahaan langsung atau tidak langsung yang berada di luar negeri, untuk menerbitkan obligasi sampai dengan sebesar US\$140 juta atau setara yang akan dijamin oleh CGIF; dan</li> <li>3. Pada tanggal 17 November 2014 mengenai persetujuan kepada Perseroan untuk menandatangani Perjanjian Fasilitas DBS, Perjanjian Fasilitas OCBC, Perjanjian Fasilitas ING Bank, Perjanjian Fasilitas SMBC dan Perjanjian Fasilitas Sindikasi.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. On August 1, 2014 concerning the approval to the Company to participate in the potential acquisition and lease back of 3,500 wireless communication towers of PT XL Axiata Tbk which are being sold through a tender process;</li> <li>2. On October 1, 2014 concerning the approval to the Company, either through its offshore direct or indirect subsidiary, to issue bonds of up to the amount of US\$140 million or its equivalent to be guaranteed by CGIF; and</li> <li>3. On November 17, 2014 concerning the approval to the Company to enter into the DBS Facility Agreement, the OCBC Facilities Agreement, the ING Bank Facility Agreement, the SMBC Facility Agreement and the Syndicated Facilities Agreement.</li> </ol> |
|---|---|

**REALISASI KEPUTUSAN DARI RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUN 2014**

Perseroan telah merealisasikan seluruh keputusan yang disetujui pada RUPST 2014 dan seluruh keputusan sirkuler yang disetujui pada tahun 2014.

**REALIZATION OF RESOLUTIONS FROM THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS IN 2014**

The Company has realized all resolutions approved at the 2014 AGMS and circular resolutions approved in 2014.

