

Jakarta, 26 Agustus 2020

Dengan hormat,

Dear Sir,

Dengan ini disampaikan Ringkasan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("**Rapat**") PT RESOURCE ALAM INDONESIA Tbk., berkedudukan di Jakarta Pusat ("**Perseroan**"), yang telah diselenggarakan pada hari Rabu, tanggal 26 Agustus 2020, bertempat di Bumi Raya Group Building, Jl. Pembangunan I No. 3, Jakarta Pusat - 10130 Indonesia.

We hereby convey the Summary of the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders ("**Meeting**") of PT RESOURCE ALAM INDONESIA Tbk., Domiciled in Central Jakarta (the "**Company**"), which was held on Wednesday, 26 August 2020, at the Bumi Raya Group Building, Jl. Development I No. 3, Central Jakarta - 10130 Indonesia.

Rapat dibuka pada pukul 10.47 WIB dan ditutup pada pukul 11.35 WIB.

The Meeting was opened at 10.47 AM and closed at 11.35 AM.

A. Mata Acara Rapat adalah sebagai berikut :

1. Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan termasuk laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et decharge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan selama tahun buku 2019.
2. Penetapan penggunaan Laba Bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;
3. Persetujuan untuk memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik Independen yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan untuk melaksanakan audit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan periode-periode lainnya dalam tahun buku 2020 (apabila diperlukan) dan menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut beserta persyaratan-persyaratan lainnya.
4. Persetujuan penetapan besarnya gaji/honorarium serta tunjangan lain bagi anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2020.
5. Persetujuan Perubahan Susunan Pengurus Perseroan
6. Persetujuan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan mengenai Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha Perseroan.

Agenda of the AGMS are as follows :

1. Approval of Company Annual Report including the Supervisory Duties report of the Board of Commissioners and the ratification of the Company's Financial Report for the book year ended on December 31, 2019 and to give full release of accountability (acquit et decharge) to the Directors and Board of Commissioners that has been carried out in the book year of 2019.
2. Determination and utilization of Company Net Profit for the book year ended on December 31, 2019.
3. Authorize the Company Board of Commissioners to appoint a Public Accountant registered with Financial Service Authority to audit Company financial report book year ended on December 31, 2020 and other periods in book year 2019 (if required) and determine the honorarium of the Public Accountant plus other requirements.
4. Approval to give authorization to the Board of Commissioners to determine the salary/honorarium and other allowances to the Company Board of Directors and Board of Commissioners for book year ended on December 31, 2020.
5. Approval on the composition changes of members of Board of Directors and Board of Commissioners of the Company.
6. Approval on the adjustment of Article 3 of the Company Articles Association regarding the Purpose and Object as well as Business Activities of the Company.

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

- | | | |
|----|---------------------------------|----------------------|
| 1. | Bapak Hendro Martowardojo | Komisaris Utama |
| 2. | Bapak Suria Martara Tjahaja | Komisaris Independen |
| 3. | Bapak Pintarso Adijanto | Direktur Utama |
| 4. | Bapak Bambang Prijonohadi, SH. | Direktur |
| 5. | Bapak Winanto | Direktur |
| 6. | Bapak Agoes Soegiarto Soeparman | Direktur |

The Meeting was attended by members of the Board of Commisioners and Directors as follows :

- | | | |
|----|-------------------------------|-------------------------|
| 1. | Mr. Hendro Martowardojo | President Commisioner |
| 2. | Mr. Suria Martara Tjahaja | Independent Commisioner |
| 3. | Mr. Pintarso Adijanto | President Director |
| 4. | Mr. Bambang Prijonohadi, SH. | Director |
| 5. | Mr. Winanto | Director |
| 6. | Mr. Agoes Soegiarto Soeparman | Director |

C. Kuorum Kehadiran Para Pemegang Saham.

Rapat dihadiri oleh para pemegang saham dan/atau kuasanya sebanyak 3.342.402.400 saham yang merupakan 71,21% dari 4.693.452.715 saham yang merupakan hasil dari jumlah seluruh saham yang telah dikeluarkan atau ditempatkan oleh Perseroan dikurangi dengan jumlah saham treasury (*treasury*)

stock) sebanyak 306.547.285 saham, karenanya ketentuan mengenai kuorum Rapat sebagaimana diatur dalam Pasal 18 ayat 1 (a) dan ayat 2 (a) Anggaran Dasar Perseroan, Pasal 86 ayat (1) dan Pasal 88 ayat (1) Undang-Undang Perseroan Terbatas dan Pasal 41 ayat 1 huruf (a) dan Pasal 42 huruf (a) POJK No.15/POJK.04/2020, telah terpenuhi.

Quorum of Attendance of Shareholders.

The meeting was attended by shareholders and / or their proxies with 3.342.402.400 shares which equivalent to 71,21% of 4,693,452,715 shares, which is the result of the total shares issued or issued by the Company minus the total treasury stock of 306,547,285 shares, therefore the provisions regarding Meeting quorum as stipulated in Article 18 paragraph 1 (a) and paragraph 2 (a) of the Company's Articles of Association, Article 86 paragraph (1) and Article 88 paragraph (1) of the Limited Liability Company Law and Article 41 paragraph 1 letter (a) and Article 42 letter (a) POJK No.15 / POJK.04 / 2020, has been fulfilled.

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.

Question and Answer Session.

Shareholders and / or their proxies who are present at the Meeting are given the opportunity to ask questions, opinions, proposals and / or suggestions relating to the agenda of the Meeting being discussed, by raising their hands and submitting a question form.

There are no shareholders and / or their proxies who raise questions and / or opinions at the Meeting.

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.

Mechanism of Adopting the Resolutions.

The mechanism of adopting the resolutions is carried out orally by asking shareholders and / or their proxies to raise their hands for those who give a vote of disapproval and abstentions, those who give their votes in agreement are not asked to raise their hands. In addition, shareholders are allowed to vote via e-proxy.

The vote of abstention is considered to give the same vote as the majority vote of shareholders who give the vote.

F. Keputusan Rapat.

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

Resolution of the Meeting

The resolution is adopted by voting, as follows :

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 termasuk laporan Direksi dan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris serta pengesahan laporan keuangan konsolidasi Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Johan Malonda Mustika & Rekan sebagai auditor independen dengan opini "Wajar Tanpa Pengecualian"
2. Memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya (acquit et de charge) kepada segenap anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perseroan masing-masing atas tindakan-tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku 2019, sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Perseroan.

First Meeting Agenda

No one disagree the vote or give an abstention vote (blank), thus the Meeting by deliberation to reach a consensus, agrees:

1. To accept and approve the Company's Annual Report including the report of the Board of Directors and the report on the supervisory duties of the Board of Commissioners as well as the ratification of the Company's consolidated financial statements ending on 31 December 2019 which have been audited by the Public Accountant Firm (KAP) Johan Malonda Mustika & Rekan as an independent auditor with opinion "Proper Without Exception"
2. To give full release of accountability (acquit et decharge) to the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company for the supervision and management carried out in the book year ended on December 31, 2019, as long as these actions are reflected in the Company's Annual Report and Financial Report.

Mata Acara Rapat Kedua

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

1. Menetapkan pembagian dividen sebesar Rp 17,835.120.317 yang akan dibagikan kepada para pemegang saham dalam bentuk dividen tunai sebesar Rp 3,8 per saham, yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 7 September 2020 pada pukul 16.00 Waktu Indonesia Barat ("Recording Date"), dengan memperhatikan peraturan PT Bursa Efek Indonesia untuk perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia, dengan catatan bahwa untuk saham Perseroan yang berada dalam penitipan kolektif, berlaku ketentuan sebagai berikut:
 - Cum Dividen di Pasar Reguler pada tanggal 3 September 2020
 - Cum Dividen di Pasar Tunai pada tanggal 7 September 2020
 - Ex Dividen di Pasar Reguler pada tanggal 4 September 2020
 - Ex Dividen di Pasar Tunai pada tanggal 8 September 2020Pembayaran dividen tunai kepada para pemegang saham yang berhak akan dilaksanakan selambatnya pada tanggal 25 September 2020.
2. Menetapkan sisa laba bersih tahun berjalan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 sebesar Rp 57.435.201.187 dicatat sebagai laba yang ditahan oleh Perseroan atau retained earnings.
3. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan segala sesuatunya sehubungan dengan pembagian dividen tersebut di atas sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Second Meeting Agenda

No one disagree the vote or give an abstention vote (blank), thus the Meeting by deliberation to reach a consensus, agrees:

1. Determined the distribution of dividends of Rp 17,835,120,317 which will be distributed to shareholders in the form of cash dividends of Rp 3.8 per share, whose names are recorded in the Shareholders Register of the Company on September 7, 2020 at 04.00 PM ("Recording Date "), with notice of PT Bursa Efek Indonesia regulations for trading shares on the Indonesia Stock Exchange, with note that for the Company's shares that are in collective custody, the following provisions apply:
 - Cum Dividend at the Regular Market on September 3, 2020
 - Cum Dividend at the Cash Market on September 7, 2020
 - Ex Dividend at the Regular Market on September 4, 2020
 - Ex Dividend at the Cash Market on September 8, 2020Payment of cash dividends to eligible shareholders will be done by September 25, 2020.

2. Determine the remaining net income for the current year for the financial year ended on December 31, 2019 amounting to IDR 57,435,201,187 recorded as retained earnings by the Company.
3. Granting power to the Board of Directors of the Company to take all actions related to the distribution of the dividends mentioned above in accordance with the prevailing laws and regulations.

Mata Acara Rapat Ketiga

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

Mendelegasikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik yang terdaftar di OJK yang akan mengaudit buku Perseroan tahun buku 2020 dan periode-periode lainnya dalam tahun buku 2020 (apabila diperlukan) dan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan kriteria Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2020 tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku, serta memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium dan persyaratan lainnya bagi Kantor Akuntan Publik tersebut, pendelegasian wewenang ini dikarenakan Perseroan masih menyelenggarakan proses seleksi penunjukkan Akuntan Publik tersebut.

Third Meeting Agenda

No one disagree the vote or give an abstention vote (blank), thus the Meeting by deliberation to reach a consensus, agrees:

Authorize the Company Board of Commissioners to appoint a Public Accountant registered with Financial Service Authority to audit Company financial report book year ended 2020 and other periods in book year 2020 (if required) and authorize the Board of Commissioners of the Company to determine the criteria for the Public Accountant that will audit the Company's financial statements for the 2020 financial year in accordance with applicable regulations, as well as authorize the Company's Directors to determine the honorarium and other requirements for the Public Accountant, this delegation of authority is due to the fact that the Company is still doing a selection process for the appointment of the Public Accountant.

Mata Acara Rapat Keempat

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;

2. Menyetujui memberikan wewenang kepada Pemegang Saham 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.

Fourth Meeting Agenda

No one disagree the vote or give an abstention vote (blank), thus the Meeting by deliberation to reach a consensus, decided:

1. Approval to give authorization to the Board of Commisioners to determine the salary and other allowances to the Company Board of Directors.
2. Approval to give authorization to the Main Shareholders to determine the salary or honorarium and other allowances for members of the Board of Commsiones by taking into notice the suggestions and recommendations of the Nomination and Remuneration Committee to be determined by the Board of Commisioners.

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 dan mengesahkan pengunduran diri Bapak Chamilus Salimbo dari jabatannya selaku Direktur Perseroan, Bapak Swandono Adijanto dari jabatannya selaku Komisaris Perseroan dan Bapak Andrew James Wilson dari jabatannya selaku Komisaris Independen Perseroan, terhitung sejak ditutupnya Rapat ini.
2. Menyetujui perubahan dan penegasan susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris termasuk Komisaris Independen untuk sisa periode jabatan yang ada yaitu terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2021 yang akan diselenggarakan pada tahun 2022, dengan susunan selengkapnya sebagai berikut :

DIREKSI

Direktur Utama
Direktur
Direktur
Direktur
Direktur

Bapak Pintarso Adijanto
Bapak Bambang Prijonohadi, SH.
Bapak Wimpi Salim
Bapak Winanto
Bapak Agoes Soegiarto Soeparman

DEWAN KOMISARIS

Komisaris Utama
Komisaris

Bapak Hendro Martowardojo
Bapak DR. Suparno Adijanto

Komisaris Independen
Komisaris
Komisaris Independen

Bapak Ge Luyanto Yamin
Bapak Chang Hyun Lee
Bapak Suria Martara Tjahaja

3. -Memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut.

Fifth Meeting Agenda

No one disagree the vote or give an abstention vote (blank), thus the Meeting by deliberation to reach a consensus, decided:

1. Approved and validate the resignation of Mr. Chamilus Salimbo from his position as Director of the Company, Mr. Swandono Adijanto from his position as Commissioner of the Company and Mr. Andrew James Wilson from his position as Independent Commissioner of the Company, as of the closing of this Meeting.
2. Approved of changes and confirmation of the composition of of the composition of the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners including the Independent Commissioner for the remaining period, which is from the closing of this Meeting until the closing of the Company's Annual General Meeting of Shareholders for the financial year 2021 which will be held in 2022, with the following complete composition:

DIRECTORS

President Director
Director
Director
Director
Director

Mr. Pintarso Adijanto
Mr. Bambang Prijonohadi, SH.
Mr. Wimpi Salim
Mr. Winanto
Mr. Agoes Soegiarto Soeparman

BOARD OF COMMISSIONERS

President Commisioner
Commisioner
Independent Commisioner
Commisioner
Independent Commisioner

Mr. Hendro Martwardojo
Mr. DR. Suparno Adijanto
Mr. Ge Luyanto Yamin
Mr. Chang Hyun Lee
Mr. Suria Martara Tjahaja

3. Granting power and authority with substitution rights to the Board of Directors of the Company to take all necessary actions in connection with the changes in the composition of the Directors and Board of Commissioners of the Company.

Mata Acara Rapat Keenam

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

1. Menyetujui penambahan kegiatan usaha utama Perseroan dalam bidang Real Estate sehingga mengubah Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan.
2. Memberikan wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan keputusan tersebut di atas termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan kembali keputusan tersebut dalam akta Notaris, dan selanjutnya memohon persetujuan perubahan Anggaran Dasar tersebut kepada Menteri Hukum dan HAM Republik Indonesia sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, dan untuk mengajukan serta menandatangani semua permohonan dan atau dokumen lainnya yang diperlukan tanpa ada yang dikecualikan sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

Sixth Meeting Agenda

No one disagree the vote or give an abstention vote (blank), thus the Meeting by deliberation to reach a consensus, agrees:

1. Approved the addition of the Company's main business activities in the Real Estate sector thus amending Article 3 of the Company's Article of Association.
2. Granting the authority and power with substitution rights to the Board of Directors of the Company to take all actions in connection with the above-mentioned decision including but not limited to restating the decision in the Notary deed, and then requesting approval of the amendment to the Articles of Association to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with the prevailing laws and regulations, and to submit and sign all request and / or other required documents without being excluded in accordance with the prevailing laws and regulations.

Berita Acara Rapat tersebut dimuat dalam akta saya, Notaris tertanggal 26 Agustus 2020 Nomor 24.

The Minutes of the Meeting are recorded in my deed, Notary dated 26 August 2020 Number

Demikian Ringkasan Risalah Rapat ini saya sampaikan, 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.

Thus this Summary of the Minutes of this Meeting I submit, 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.