

**PT MEGAPOLITAN DEVELOPMENTS Tbk.
PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN DAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA**

Direksi PT MEGAPOLITAN DEVELOPMENTS Tbk. berkedudukan di Jakarta Selatan (“Perseroan”) dengan ini memberitahukan bahwa Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB), yaitu :

A. Hari/Tanggal, tempat, Waktu dan Acara

Hari / Tanggal : Senin, 24 Agustus 2020
Tempat : Function Room Lt. 1 Gd. The Bellagio Residence, Jln. Kawasan Mega Kuningan Barat IX KavE4.3, Kuningan Timur, Setiabudi, Jakarta Selatan

Waktu : RUPST Pukul : 09.49’ s/d 10.19’ WIB
RUPSLB Pukul: 10.35’ s/d 10.43’ WIB

Acara : - **RUPST**

Agenda Pertama :

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun 2019;
2. Pengesahan Laporan Keuangan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;
3. Memberikan pelunasan dan pembebasan sepenuhnya (*acquit et decharge*) kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang mereka lakukan selama tahun buku 2019 sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan yang disetujui serta Laporan Keuangan Tahunan yang disahkan.

Agenda Kedua :

Persetujuan penetapan penggunaan Laba Bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.

Agenda Ketiga :

Penunjukan Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2020 atau pelimpahan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan kriteria dan menunjuk Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2020 serta memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan besarnya honorarium dan syarat lainnya bagi Kantor Akuntan Publik tersebut.

Agenda Keempat :

Memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan remunerasi bagi anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2020;

RUPSLB

Agenda Pertama :

Pemberian Persetujuan kepada Direksi Perseroan untuk mengalihkan dan/atau menjadikan jaminan hutang seluruh atau sebagian besar kekayaan Perseroan termasuk Corporate Guarantee yang berhubungan dengan kegiatan utama usaha, untuk memenuhi ketentuan Pasal 102 Undang-undang nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, dengan memperhatikan ketentuan yang berlaku.

Agenda Kedua :

1. Pemberian Persetujuan atas perubahan pasal 11 Anggaran Dasar Perseroan dalam rangka penyesuaian dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Terbuka tanggal 20 April 2020.
2. Pemberian Persetujuan atas perubahan pasal 14 ayat 7 dan ayat 10 Anggaran Dasar Perseroan.

B. Anggota Direksi dan Dewan Komisaris yang hadir dalam RUPS

RUPST dan RUPSLB dihadiri oleh seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, yaitu :

DIREKSI
Presiden Direktur : Ibu LORA MELANI LOWAS BARAK RIMBA;
Direktur : Bapak RONALD WIHARDJA

DEWAN KOMISARIS
Komisaris : Ibu BARBARA ANGELA BARAK RIMBA

**PT MEGAPOLITAN DEVELOPMENTS Tbk.
ANNOUNCEMENT SUMMARY OF MINUTES
OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
AND THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS**

Directors of PT MEGAPOLITAN DEVELOPMENTS Tbk. domiciled in South Jakarta (the “Company”) hereby informs that the Company has held an Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and an Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS), namely:

A. Day / date, place, time and event

Day / Date : Monday, August 24, 2020
Place : Function Room Lt. 1 Gd. The Bellagio Residence, Jln. Kawasan Mega Kuningan Barat IX KavE4.3, Kuningan Timur, Setiabudi, South Jakarta

Time : AGMS at: 09.49’ to 10.19’ WIB
EGMS at: 10.35’ to 10.43’ WIB

Events : - **AGMS**

First Agenda :

1. Approval of the Company's Annual Report for 2019;
2. Ratification of the Company's Annual Financial Statements for the year ended in December 31, 2019;
3. Provide full repayment and acquittal (*acquit et decharge*) to members of the Board of Commissioners and Directors of the Company for their supervisory and management actions taken during the fiscal year 2019 to the extent that these actions are reflected in the approved Annual Company Reports and the endorsed Annual Financial Statements.

Second Agenda :

Approval of the determination on utilization of the Company's Net Profit for the year ended on December 31, 2019.

Third Agenda :

Appointment of a Public Accountant Firm that will audit the Company's financial statements for the year 2020 or delegation Of authority to the Board of Commissioners to set criteria and appoint a Public Accountant Office that will audit the Company's financial statements for the year 2020, to determine the amount of honorarium and other conditions for the Public Accounting Firm.

Fourth Agenda :

Give authority to the Company's Board of Commissioners to determination the remuneration for members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for 2020.

EGMS

First Agenda :

Granting Approval and Proxy to the Company's Directors for transferring and / or making the entire or guarantee debt most of the Company's assets including the Corporate Guarantee related to the main activities of the business, to fulfill provisions of Article 102 of Law number 40 of 2007 concerning Limited Liability Company, by taking into account the applicable provisions.

Second Agenda :

1. Granting Approval for amendment to article 11 of the Articles of Association The Company in the framework of adjustments to the Regulatory Authority Financial Services No. 15 / POJK.04 / 2020 Concerning Plans and The holding of the Public General Meeting of Shareholders on April 20, 2020.
2. Granting Approval for changes to article 14 paragraph 7 and paragraph 10 Company's Articles of Association.

B. Members of the Board of Directors and Board of Commissioners present in the GMS

The AGMS and EGMS were attended by all members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company, namely:

DIRECTORS
President Director : Mrs. LORA MELANI LOWAS BARAK RIMBA;
Director : Mr. RONALD WIHARDJA

BOARD OF COMMISSIONERS
Commissioner : Mrs. BARBARA ANGELA BARAK RIMBA

C. Pemimpin Rapat

RUPST dan RUPSLB dipimpin oleh Ibu BARBARA ANGELA BARAK RIMBA selaku Komisaris Perseroan.

D. Kehadiran Pemegang Saham

- RUPST dihadiri oleh pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham yang seluruhnya mewakili 2.730.587.600 saham yang merupakan 81,51% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.
- RUPSLB dihadiri oleh pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham yang seluruhnya mewakili 2.730.587.600 saham yang merupakan 81,51% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

E. Mekanisme Pengambilan Keputusan

Keputusan RUPST dan RUPSLB dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat, apabila tidak tercapai musyawarah untuk mufakat, maka keputusan dapat diambil berdasarkan pemungutan suara.

Pemegang Saham atau kuasanya yang memberikan suara tidak setuju/atau suara blangko diminta oleh Ketua Rapat untuk mengangkat tangan.

F. Kesempatan Mengajukan Pertanyaan dan/atau Pendapat

Para pemegang saham telah diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat dalam setiap acara RUPST dan RUPSLB. Jumlah pemegang saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat sebagaimana tersebut dalam butir G di bawah ini.

G. Hasil Pemungutan Suara/Pengambilan Keputusan

Hasil pengambilan keputusan melalui pemungutan suara dalam RUPST dan RUPSLB, serta jumlah pemegang saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat dalam setiap acara RUPST dan RUPSLB adalah sebagai berikut :

RUPST

Agenda	Setuju	Tidak setuju	Abstain	Pertanyaan/ Pendapat
First	2.730.587.600 (100%)	Nihil	Nihil	Nihil
Second	2.730.587.600 (100%)	Nihil	Nihil	Nihil
Third	2.730.587.600 (100%)	Nihil	Nihil	Nihil
Fourth	2.730.587.600 (100%)	Nihil	Nihil	Nihil

RUPSLB

Agenda	Setuju	Tidak setuju	Abstain	Pertanyaan/ Pendapat
Pertama	2.730.587.600 (100%)	Nihil	Nihil	Nihil
Kedua	2.730.587.600 (100%)	Nihil	Nihil	Nihil

H. Hasil Keputusan RUPS

Dalam RUPST telah diambil keputusan, pada intinya sebagai berikut:

Agenda Pertama :

1. Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;
2. Mengesahkan Laporan Keuangan Tahunan Perseroan untuk Tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;
3. a. Memberikan pelunasan dan pembebasan sepenuhnya (acquit et decharge) kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang mereka lakukan selama tahun buku 2019 sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan yang disetujui serta Laporan Keuangan Tahunan yang disahkan. Sekaligus mengangkat kembali seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk masa jabatan 5 (lima) tahun terhitung sejak ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan hari ini, dengan susunan sebagai berikut :
DIREKSI
Presiden Direktur : Ibu LORA MELANI LOWAS BARAK RIMBA;
Direktur : Bapak RONALD WIHARDJA
Direktur : Bapak RADIAN WENA WAHYUDI, ST,

C. Meeting Leader

The AGMS and EGMS are chaired by Mrs. BARBARA ANGELA BARAK RIMBA as Commissioner of the Company.

D. Attendance of Shareholders

- The AGMS was attended by shareholders and / or proxies of shareholders who all represented 2,730,587,600 shares, which constituted 81.51% of the total number of shares with valid voting rights issued by the Company.
- The EGMS was attended by shareholders and / or proxies of shareholders who all represented 2,730,587,600 shares which constituted 81.51% of the total number of shares with valid voting rights issued by the Company.

E. Decision Making Mechanism

Resolutions of the AGMS and EGMS are made by way of deliberation to reach consensus, if deliberation is not reached, then decisions can be made based on voting.

Shareholders or their proxies who cast a disapproving vote / or blank votes are asked by the Chairman of the Meeting to raise their hands.

F. Opportunity to Ask Questions and / or Opinions

Shareholders have been given the opportunity to ask questions and / or provide opinions in each of the AGMS and EGMS events. The number of shareholders who ask questions and / or provide opinions as mentioned in point G below.

G. Results of Voting / Decision Making

The results of decision making through voting in the AGMS and EGMS, as well as the number of shareholders who raise questions and / or provide opinions at each AGMS and EGMS are as follows:

AGMS

Agenda	Agree	Dissagree	Abstain	Questions/ Opinions
First	2.730.587.600 (100%)	Nil	Nil	Nil
Second	2.730.587.600 (100%)	Nil	Nil	Nil
Third	2.730.587.600 (100%)	Nil	Nil	Nil
Fourth	2.730.587.600 (100%)	Nil	Nil	Nil

EGMS

Agenda	Agree	Dissagree	Abstain	Questions/ Opinions
First	2.730.587.600 (100%)	Nil	Nil	Nil
Second	2.730.587.600 (100%)	Nil	Nil	Nil

H. Resolution of the GMS

In the AGM, decisions were taken, in essence as follows:

First Agenda :

1. Approved of the Company's Annual Report for 2019;
2. Ratify the Company's Annual Financial Statements for the year ended in December 31, 2019;
3. a. Provide full repayment and acquittal (acquit et decharge) to members of the Board of Commissioners and Directors of the Company for their supervisory and management actions taken during the fiscal year 2019 to the extent that these actions are reflected in the approved Annual Company Reports and the endorsed Annual Financial Statements. At the same time reappointing all members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for a term of 5 (five) years from the closing of the Annual General Meeting of Shareholders today, with the following structure:
DIRECTOR
President Director : Mrs. LORA MELANI LOWAS BARAK RIMBA;
Director : Mr. RONALD WIHARDJA
Director : Bapak RADIAN WENA WAHYUDI, ST

DEWAN KOMISARIS :
Presiden Komisaris : Bapak SUDJONO BARAK RIMBA;
Komisaris : Ibu JENNIFER BARAK RIMBA;
Komisaris : Ibu BARBARA ANGELA BARAK RIMBA;
Komisaris Independen : Ibu HONGISISILIA, SE
Komisaris Independen : Bapak Drs. ANTON BACHRUL ALAM, SH

BOARD OF COMMISSIONERS
President Commissioner : Mr. SUDJONO BARAK RIMBA;
Commissioner : Mrs. JENNIFER BARAK RIMBA
Commissioner : Mrs. BARBARA ANGELA BARAK RIMBA
Independent Commissioner : Mrs. HONGISISILIA, SE
Independent Commissioner : Mr. Drs. ANTON BACHRUL ALAM, SH

sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan untuk tahun buku 2024 (dua ribu dua puluh empat) yang akan diselenggarakan pada tahun 2025 (dua ribu dua puluh lima) dengan ketentuan RUPS dapat memberhentikan sewaktu-waktu.

until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2024 (two thousand and twenty four) which will be held in 2025 (two thousand and twenty five) provided that the GMS may terminate at any time.

b. Memberikan wewenang dan/atau kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan dan/atau disyaratkan sehubungan dengan pengangkatan kembali pengurus Perseroan tersebut di atas termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan dalam bentuk akta notaris, menghadap di hadapan notaris, mengajukan serta menandatangani semua permohonan dan dokumen lainnya yang diperlukan sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku, termasuk kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, tanpa ada yang dikecualikan.

b. Give authority and / or power 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 reappointment of the management of the Company as mentioned above including but not limited to declare in the form of a notary deed, appear before a notary public, submit as well as signing all applications and other required documents in accordance with the prevailing laws and regulations, including to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, without any exception.

Agenda Kedua :

Menyetujui Rugi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2019 yaitu sejumlah Rp 34.638.520.599,- (tiga puluh empat miliar enam ratus tiga puluh delapan juta lima ratus dua puluh lima ratus sembilan puluh sembilan Rupiah)

Second Agenda :

Approved the Company's Loss for the financial year ended December 31, 2019, amounting to IDR 34,638,520,599 (thirty four billion six hundred Thirty eight million five hundred twenty thousand five hundred and ninety nine Rupiah)

Agenda Ketiga :

Mendelegasikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik Independen yang akan mengaudit buku Perseroan tahun buku 2020 dengan kriteria bahwa Kantor Akuntan Publik Independen yang ditunjuk telah terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan sesuai ketentuan yang berlaku dan memiliki reputasi yang baik serta memberikan kewenangan kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan besarnya honorarium dan syarat lainnya bagi Kantor Akuntan Publik tersebut, dengan memperhatikan rekomendasi Komite Audit Perseroan.

Third Agenda :

Delegating authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint an Independent Public Accounting Firm that will audit the Company's books for the 2020 financial year with the criteria that the appointed Independent Public Accounting Firm has been registered with the Financial Services Authority in accordance with applicable regulations and has a good reputation and gives authority to the Company's Board of Directors to determine the amount of honorarium and other requirements for the Public Accountant Firm, by taking into account the recommendations of the Company's Audit Committee.

Agenda Keempat :

Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk merancang, menetapkan dan memberlakukan sistem remunerasi termasuk honorarium, tunjangan, gaji, bonus dan/atau remunerasi lainnya bagi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan untuk tahun 2020 dengan landasan perumusan berdasarkan orientasi performance, market competitiveness dan penyalarsan kapasitas finansial Perseroan untuk memenuhinya, serta hal-hal lain yang diperlukan.

Fourth Agenda :

Authorizes the Board of Commissioners to design, determine and implement a remuneration system including honorarium, allowances, salaries, bonuses and / or other remuneration for members of the Board of Commissioners and Directors of the Company for 2020 on the basis of formulation based on performance orientation, market competitiveness and alignment of the Company's financial capacity to fulfill it, as well as other things that are needed.

Dalam RUPSLB telah diambil keputusan, pada intinya sebagai berikut:

The EGMS resolutions were taken, in essence, as follows:

Agenda Pertama :

Memberikan Persetujuan kepada Direksi Perseroan untuk mengalihkan dan/atau menjaminkan sebagian besar harta kekayaan Perseroan termasuk Jaminan Perusahaan (Corporate Guarantee) kepada pihak kreditur dalam hal entitas anak Perseroan mendapatkan pinjaman dan telah memenuhi kategori lebih dari 50% (lima puluh persen) dari total kekayaan bersih Perseroan dalam 1 (satu) transaksi atau lebih, baik yang berkaitan satu sama lain maupun tidak, dalam hal yang berhubungan dengan kegiatan utama usaha, guna memenuhi ketentuan Pasal 102 Undang-undang nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

First Agenda:

Provide approval to the Board of Directors of the Company to transfer and / or guarantee most of the Company's assets including Corporate Guarantee to creditors in the event that the Company's subsidiaries obtain loans and have met the category of more than 50% (fifty percent) of the total net assets Companies in 1 (one) or more transactions, whether related to each other or not, in matters relating to the main business activities, in order to comply with the provisions of Article 102 of Law number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.

Agenda Kedua:

1. Menyetujui perubahan Pasal 11 Anggaran Dasar Perseroan dalam rangka penyesuaian dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka;
2. Menyetujui perubahan Pasal 14 ayat 7 dan ayat 10 Anggaran Dasar Perseroan mengenai Tugas Wewenang Dewan Komisaris Perseroan.
3. Memberikan persetujuan, wewenang dan/atau kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan dan/atau disyaratkan sehubungan dengan perubahan Anggaran Dasar Perseroan tersebut di atas termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan perubahan Anggaran Dasar dan menyusun kembali seluruh pasal dalam Anggaran Dasar Perseroan, 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, termasuk kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia terkait dengan perubahan Anggaran Dasar Perseroan, tanpa ada yang dikecualikan.

Second Agenda:

1. Approve changes to Article 11 of the Company's Articles of Association in order to comply with the Financial Services Authority Regulation No. 15 / POJK.04 / 2020 concerning Planning and Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Companies;
2. Approve amendments to Article 14 paragraph 7 and paragraph 10 of the Company's Articles of Association regarding the Authorities of the Company's Board of Commissioners.
3. Give approval, authority and / or power 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 amendments to the Company's Articles of Association as mentioned above including but not limited to declaring amendments to the Articles of Association and rearranging all articles in The Articles of Association of the Company, in the form of a notary deed, appear before a notary public, submit and sign all applications and other documents required in accordance with the prevailing laws and regulations, including to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in relation to changes to the Company's Articles of Association, without any exception.

Jakarta, 24 Agustus 2020
Direksi Perseroan

Jakarta, August 24, 2020
Directors of the Company