



| MINUTE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS 2012 | |
|---|--|
| Informations | <p>Day /Date : Thursday, 20 December 2012</p> <p>Time : 10.14 – 10.58 WIB</p> <p>Venue : Puri Denpasar Hotel - Jl. Denpasar Selatan No.1, Kuningan, Jakarta, 12950</p> |
| Quorum of Shareholders | <p>EGMS has fulfilled the quorum because it was attended by shareholders representing 948.825.420 shares or 94.88% of the number of shareholders who are entitled with valid voting right, in accordance with:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Articles of Association ▪ Bapepam IX.I.1 |
| Meeting Decisions | <p>Agenda I</p> <p>Approving to change the plan of use of proceeds from the Initial Public Offering of the Company to be:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Approximately 85.5% of the proceeds from the public offering, will be used for the development of PT Panca Amara Utama, a subsidiary of the Company; 2. Approximately 14.5% of the proceeds from the public offering is used to pay down the debt at PT Bank UOB Indonesia. <p>Agenda II</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Approving the Board of Directors actions to guarantee all or part of the assets of the Company in connection with the acquisition of a loan from the bank to the amount of USD 90,000,000 (ninety million United States Dollars). 2. Approving to give the authority to the Board of Directors to carry out any and all necessary actions in connection with the guarantee of the Company assets, by concerning the provisions that contained in the Articles of Association and regulations of the Company, including but not limited to sign certificates, letters and documents that required, as well as to make a formal appearance, apply for and/or to get the approval from an authorized officer or institution (if required), and carry out other actions as may be necessary and regarded by the Board of Directors to carry out the intent of granting authority. <p>Agenda III</p> <p>Approving to give the approval in principle to the Board of Directors of the Company to carry out additional participation in and/or provide the loans as directly and/or indirectly to the PT Panca Amara Utama, a subsidiary of the Company, up to the amount of USD 150 million (one hundred and fifty million United States Dollars).</p> |

Agenda IV

1. Approving the Capital Increases Without Pre-emptive rights by issuing a maximum of 100,000,000 (one hundred million) of new shares by the exercise price of at least US \$ 2,775 (two thousand seven hundred and seventy five Rupiah), and in connection with this matter, approved the change of Article 4 (2) of the Articles of Association of the Company.
2. Approving to give an authority to the Board of Commissioners to implement the decisions of the Meeting, including issuing shares in order to increase capital without Pre-emptive Rights.

| RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA 2012 | |
|--|---|
| Keterangan | <p>Hari/Tanggal : Kamis, 20 Desember 2012 Pukul : 10.14 – 10.58 WIB Tempat : Puri Denpasar Hotel - Jl. Denpasar Selatan No.1, Kuningan, Jakarta, 12950</p> |
| Korum Pemegang Saham | <p>RUPSLB Telah memenuhi korum karena dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili 948.825.420 saham atau 94,88 % dari jumlah pemegang saham yang berhak memberikan suara, sesuai dengan:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Anggaran Dasar Perseroan ▪ Peraturan Baepam IX.I.1 |
| Keputusan Rapat | <p>Agenda I Menyetujui mengubah rencana penggunaan dana hasil Penawaran Umum Perdana Perseroan menjadi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Sekitar 85,5% dari dana hasil penawaran umum, akan digunakan untuk pengembangan PT Panca Amara Utama, anak perusahaan Perseroan 2. Sekitar 14,5% dari dana hasil penawaran umum digunakan untuk pembayaran sebagian utang pada PT Bank UOB Indonesia. <p>Agenda II</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. Menyetujui tindakan Direksi Perseroan untuk menjaminkan seluruh atau sebagian asset Perseroan sehubungan dengan perolehan pinjaman dari bank sampai dengan sejumlah USD 90.000.000 (Sembilan puluh juta Dolar Amerika Serikat). 4. Menyetujui memberikan kewenangan kepada Direksi untuk melakukan setiap dan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan penjaminan asset Perseroan, dengan memperhatikan ketentuan yang tercantum dalam Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan yang berlaku, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menandatangani akta, surat dan dokumen yang diperlukan, serta untuk menghadap, mengajukan permohonan dan/atau mendapatkan persetujuan dari pejabat atau instansi yang berwenang (jika diperlukan), dan melakukan tindakan lainnya yang dianggap perlu dan dipandang baik oleh Direksi untuk melaksanakan maksud pemberian wewenang tersebut. <p>Agenda III</p> |

Memberikan persetujuan prinsip kepada Direksi Perseroan untuk melakukan penambahan penyertaan dalam dan/atau memberikan pinjaman secara langsung dan/atau tidak langsung kepada PT Panca Amara Utama , anak perusahaan Perseroan , sampai dengan sejumlah USD 150.000.000 (seratus lima puluh juta Dolar Amerika Serikat).

Agenda IV

3. Menyetujui Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dengan mengeluarkan sebanyak-banyaknya 100.000.000 (seratus juta) saham baru dengan harga pelaksanaan sekurang-kurangnya Rp 2.775 (dua ribu tujuh ratus tujuh puluh lima Rupiah) dan sehubungan dengan hal tersebut menyetujui perubahan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan.
4. Menyetujui memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk melaksanakan keputusan Rapat, termasuk mengeluarkan saham dalam rangka penambahan modal tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.