



**PT PETROSEA Tbk. ("Perseroan")
Berkedudukan di Tangerang Selatan**

Pengumuman Ringkasan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

Perseroan dengan ini memberitahukan bahwa Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (untuk selanjutnya disebut "**Rapat**") pada:

Hari/ tanggal : Senin, 16 April 2018
Pukul : 10.18 WIB – selesai
Tempat : Gedung Balai Kartini, Ruang Mawar Conference Lantai 2
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 37
Jakarta 12950

Rapat tersebut dihadiri oleh:

1. Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

Presiden Komisaris : Richard Bruce Ness
Komisaris : Azis Armand
Komisaris : Eddy Junaedy Danu
Komisaris Independen : Abdurrachman Kun Wibowo
Komisaris Independen : Maringan Purba Sibarani

Direksi:

Presiden Direktur : Hanifa Indradjaya
Direktur : Johannes Ispurnawan

2. Pemegang saham dan/atau kuasa/wakil pemegang saham yang seluruhnya mewakili 729.327.125 saham atau merupakan 72,31% dari total 1.008.605.000 saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan dengan memperhatikan daftar pemegang saham Perseroan per tanggal 22 Maret 2018 sampai dengan pukul 16:15 WIB.

Dengan mata acara sebagai berikut:

Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("**RUPST**") Perseroan adalah sebagai berikut:

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan, Laporan Pertanggungjawaban Direksi Perseroan dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan.
2. Pengesahan laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2017.
3. Persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2017.
4. Persetujuan penunjukkan akuntan publik untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2018.
5. Persetujuan Perubahan Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.

Rapat memberikan kesempatan kepada pemegang saham atau kuasa pemegang saham yang hadir untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait dengan Mata Acara Rapat.

Jumlah pemegang saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait mata acara RUPST sebagai berikut:

RAPAT	MATA ACARA	JUMLAH PEMEGANG SAHAM
RUPST	1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan, Laporan Pertanggungjawaban Direksi Perseroan dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan. 2. Pengesahan laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2017. Dikarenakan Agenda Pertama & Kedua saling berhubungan, pembahasan mengenai agenda pertama & kedua digabung.	1 orang pemegang saham
	3. Persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2017.	tidak ada
	4. Persetujuan penunjukkan akuntan publik untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2018.	tidak ada
	5. Persetujuan Perubahan Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan	tidak ada

Mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat adalah sebagai berikut:

Keputusan Rapat dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.

Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara sebagaimana berikut ini:

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

Mata Acara	Setuju	Tidak Setuju	Abstain
Mata Acara I dan II	729.248.225 suara atau 99,99% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	-	78.900 suara atau 0,01% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.
Mata Acara III	729.327.125 suara atau 100% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	-	-
Mata Acara IV	722.384.225 suara atau 99,05% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	6.942.900 suara atau 0,95% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	-
Mata Acara V	707.952.925 suara atau 97,07% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	20.924.900 suara atau 2,87% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	449.300 suara atau 0,06% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat -

Keputusan Rapat adalah sebagai berikut:

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan:

Agenda Pertama & Kedua:

- Menerima, baik laporan pengurusan Direksi dan pengawasan Dewan Komisaris mengenai jalannya Perseroan dan tata usaha Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.
- Memberikan pembebasan sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Dewan Komisaris Perseroan atas tugas pengawasannya, dan Direksi Perseroan atas tugas pengurusannya, dalam tahun 2017, sepanjang tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2017.
- Menerima Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.
- Mengesahkan Laporan Posisi Keuangan dan Laporan Perhitungan Laba Rugi Komprehensif Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Satrio Bing Eny & Rekan dengan pendapat wajar dalam semua hal yang material sebagaimana diuraikan dalam Laporan No. GA1180171 PTRO ALH tertanggal 28 Februari 2018.

Agenda Ketiga:

- Untuk dibagikan sebagai Dividen Final Tunai sebesar US\$4.500.000 atau 54,68% dari laba bersih tahun berjalan untuk 1.008.605.000 saham yang ditempatkan dan disetor penuh atau sebesar US\$0,004462 per lembar saham dengan nilai tukar berdasarkan kurs tengah yang ditetapkan oleh BI pada tanggal Daftar Pemegang Saham yang berhak atas Dividen Final Tunai Buku 2017 (Recording Date).
- Sisa Laba Bersih Perseroan setelah dikurangi Dividen Final Tunai akan dibukukan sebagai laba ditahan guna memperkuat permodalan Perseroan.
- Jadwal pembagian dividen final tahun buku 2017 sebagai berikut:
 - Akhir periode perdagangan yang masih mengandung hak atas Dividen (Cum Dividen) sebagai berikut:
 - Untuk pasar regular & negosiasi pada Senin, 23 April 2018, dan
 - Untuk pasar tunai pada Kamis, 26 April 2018
 - Awal periode perdagangan tidak mengandung hak atas Dividen (Ex Dividen) sebagai berikut:
 - Untuk pasar regular & negosiasi pada Selasa, 24 April 2018, dan
 - Untuk pasar tunai pada Jumat, 27 April 2018
 - Penentuan Daftar Pemegang Saham yang berhak atas Dividen (recording date) pada Kamis, 26 April 2018
 - Tanggal pembayaran/pendistribusian dividen final tunai yaitu Jumat, 18 Mei 2018
- Memberikan kuasa kepada Direksi untuk menentukan tatacara pembagian dividen final tunai serta segala tindakan yang diperlukan untuk tujuan tersebut.
- Laba bersih Perseroan juga digunakan untuk manfaat khusus dan dengan ini memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan manfaat khusus, remunerasi dan bonus bagi anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan. Dalam penetapan manfaat khusus, remunerasi dan bonus ini, Komite Human Capital Perseroan akan memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris Perseroan.

Agenda Keempat:

Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik Perseroan untuk memeriksa buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan memberi wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium dan persyaratan lainnya mengenai pengangkatan Kantor Akuntan Publik tersebut.

Agenda Kelima:

- Menyetujui pengunduran diri Bapak Azis Armand sebagai Komisaris, Bapak Maringan Purba Sibarani sebagai Komisaris Independen dan Bapak Mochamad Kurnia Ariawan sebagai Direktur Independen Perseroan.
- Menyetujui untuk mengangkat:
 - Bapak Purbaja Pantja sebagai Komisaris;
 - Bapak Osman Sitorus sebagai Komisaris Independen;
 - Bapak Abdurrachman Kunwibowo sebagai Komisaris Independen; dan
 - Bapak Romi Novan Indrawan sebagai Direktur Independen.

terhitung sejak ditutupnya Rapat ini dengan meneruskan masa jabatan Direksi dan Dewan Komisaris yang diangkat pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun 2017, kecuali untuk Bapak Abdurrachman Kunwibowo dan Bapak Osman Sitorus untuk jangka waktu 2 tahun terhitung efektif sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan yang diadakan pada tahun 2020, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi sewaktu-waktu.

Sehingga terhitung sejak ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ini, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

- Bapak Richard Bruce Ness sebagai Presiden Komisaris.
- Bapak Eddy Junaedy Danu sebagai Komisaris.
- Bapak Purbaja Pantja sebagai Komisaris.
- Bapak Osman Sitorus sebagai Komisaris Independen.
- Bapak Abdurrachman Kunwibowo sebagai Komisaris Independen.

Direksi

- Bapak Hanifa Indradjaya sebagai Presiden Direktur.
- Bapak Johannes Ispurnawan sebagai Direktur; dan
- Bapak Romi Novan Indrawan sebagai Direktur Independen.

Dengan masa jabatan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini dengan meneruskan masa jabatan Direksi dan Dewan Komisaris yang diangkat pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun 2017, kecuali untuk Bapak Abdurrachman Kunwibowo dan Bapak Osman Sitorus untuk jangka waktu 2 tahun terhitung efektif sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan yang diadakan pada tahun 2020, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi sewaktu-waktu.

3. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan pembagian tugas dan wewenang masing-masing anggota Direksi Perseroan.
4. Memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris untuk menentukan besarnya remunerasi bagi anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2018 dengan rekomendasi dari Komite Human Capital.
5. Menyetujui penetapan besaran remunerasi Dewan Komisaris Perseroan adalah sama dengan tahun 2017, atau dilakukan penyesuaian apabila hal tersebut diperlukan sesuai dengan rekomendasi dari Komite Human Capital untuk selanjutnya ditetapkan oleh Dewan Komisaris.
6. Memberikan wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan keputusan Rapat ini termasuk tapi tidak terbatas pada membuat atau meminta untuk dibuatkan serta menandatangani segala akta sehubungan dengan keputusan Rapat ini.

JADWAL DAN TATA CARA PEMBAGIAN DIVIDEN FINAL TUNAI

Selanjutnya, sesuai dengan keputusan Mata Acara Rapat Ketiga sebagaimana disebut diatas dimana Rapat telah memutuskan untuk melakukan pembayaran dividen dari laba bersih Perseroan sebesar US\$4.500.000 atau sebesar US\$0,004462 per lembar saham yang akan dibagikan kepada pemegang saham Perseroan, maka dengan ini diberitahukan jadwal dan tata cara pembagian Dividen Final Tunai tahun buku 2017, sebagai berikut:

Jadwal Pembagian Dividen Final Tunai

No.	Keterangan	Tanggal
1.	Akhir Periode Perdagangan Saham Dengan Hak Dividen (Cum Dividen) <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pasar Reguler dan Negosiasi ▪ Pasar Tunai 	23 April 2018 26 April 2018
2.	Awal Periode Perdagangan Saham Tanpa Hak Dividen (Ex Dividen) <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pasar Reguler dan Negosiasi ▪ Pasar Tunai 	24 April 2018 27 April 2018
3.	Penentuan Daftar Pemegang Saham yang berhak atas Dividen (recording date) (Recording Date)	26 April 2018
4.	Tanggal Pembayaran/pendistribusian dividen final tunai	18 Mei 2018

Tata Cara Pembagian Dividen Final Tunai

1. Pemberitahuan ini merupakan pemberitahuan resmi dari Perseroan dan Perseroan tidak mengeluarkan surat pemberitahuan secara khusus kepada pemegang saham Perseroan.
2. Dividen Final Tunai akan dibagikan kepada pemegang saham Perseroan yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham (Recording Date) pada tanggal 26 April 2018 sampai dengan pukul 16:15 WIB dan/atau pemilik saham Perseroan pada sub rekening efek di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") pada penutupan perdagangan tanggal 26 April 2018.
3. Bagi pemegang saham yang sahamnya dicatatkan dalam penitipan kolektif di KSEI akan memperoleh Dividen Final Tunai yang akan dibayarkan melalui Perusahaan Efek/Bank Kustodian dimana pemegang rekening membuka rekening.
4. Bagi pemegang saham yang sahamnya tidak berada dalam penitipan kolektif KSEI ("Saham Warkat") pembayaran dividen tersebut dapat diambil dikantor Biro Administrasi Efek Perseroan, PT Datindo Entrycom, Jl. Hayam Wuruk No. 28, Jakarta 10120, telephone: 021-3508077, facsimile: 021-3508078 ("BAE") selama hari kerja yaitu Senin-Jumat pada jam 09:00 – 16:00 dengan membawa copy bukti kepemilikan saham dan identitas diri yang asli dan masih berlaku.
5. Bagi pemegang saham warkat yang menginginkan pembayaran dividen dilakukan melalui transfer ke dalam rekening Banknya, minimal dividen bersihnya sejumlah Rp.50.000,- dan harus memberitahukan secara tertulis nama Bank dan Nomor Rekeningnya selambat-lambatnya pada tanggal 7 Mei 2018 kepada BAE.
6. Dividen Final Tunai tersebut akan dikenakan pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku. Jumlah pajak yang dikenakan akan menjadi tanggungan pemegang saham Perseroan yang bersangkutan serta dipotong dari jumlah Dividen Final Tunai yang menjadi hak pemegang saham Perseroan yang bersangkutan.
7. Bagi pemegang saham yang merupakan Wajib Pajak Dalam Negeri yang berbentuk badan hukum yang belum mencantumkan Nomor Pokok Wajib Pajak ("NPWP") diminta menyampaikan NPWP kepada KSEI atau BAE paling lambat

tanggal 7 Mei 2018 pada pukul 16.00 WIB. Tanpa pencantuman NPWP, Dividen Final Tunai yang dibayarkan kepada Wajib Pajak Dalam Negeri tersebut akan dikenakan tarif PPh lebih tinggi 100% dari tarif normal.

8. Bagi pemegang saham yang merupakan Wajib Pajak Luar Negeri yang pemotongan pajaknya akan menggunakan tarif berdasarkan Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda ("P3B") wajib memenuhi persyaratan Peraturan Direktur Jenderal Pajak No. PER-10/PJ/2017 tentang Tata Cara Penerapan Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda serta menyampaikan form DGT-1 atau DGT-2 yang telah dilegalisasi oleh Kantor Pelayanan Pajak Perusahaan Masuk Bursa kepada KSEI atau BAE sesuai ketentuan dan peraturan KSEI. Tanpa adanya dokumen dimaksud, dividen tunai yang dibayarkan akan dikenakan PPh Pasal 26 sebesar 20%.

Tangerang Selatan, 18 April 2018

Direksi

PT PETROSEA Tbk.



PT PETROSEA Tbk. (the "Company")
Located in Tangerang Selatan

SUMMARY OF MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF THE COMPANY

The Company hereby announces that the Company has held its Annual General Meeting of Shareholders (hereinafter referred to as the "Meeting") on:

Day/date : Monday, 16 April 2018
 Time : 10.18 WIB – finish
 Venue : Gedung Balai Kartini, Ruang Mawar Conference Lantai 2
 Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 37
 Jakarta 12950

The Meeting was attended by:

- Members of the Board of Commissioners & Board of Directors of the Company as follows:

Board of Commissioners:

President Commissioner : Richard Bruce Ness
 Commissioner : Azis Armand
 Commissioner : Eddy Junaedy Danu
 Independent Commissioner : Abdurrachman Kunwibowo
 Independent Commissioner : Maringan Purba Sibarani

Board of Directors:

President Director : Hanifa Indradjaya
 Director : Johannes Ispurnawan

- The shareholders and/or their proxy/representative representing 729,327,125 shares or constituting 72.31% of 1,008,605,000 total shares with valid voting rights that have been issued by the Company based on the Company's Shareholders Registry dated 22 March 2018 at 16:15 P.M.

With the following agenda:

The Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") agendas were as follows:

- The approval of the Company's Annual Report, Statement of Accountability of the Board of Directors of the Company and the Supervisory of the Board of Commissioners of the Company.
- Ratification of the Consolidated Financial Statement of the Company for the Financial Year Ended 31 December 2017.
- The approval for the use of the Company's net profit for the Financial Year Ended 31 December 2017.
- The appointment for the Public Accountant to conduct the audit for the Company's Financial Statements for the Financial Year Ended 31 December 2018.
- The approval of the changes to the composition of the Company's Board of Commissioners & Board of Directors.

The Meeting gave the opportunity to the shareholders or their proxies who attended the Meeting to raise questions and/or give their opinions related to the Meeting agenda.

The number of shareholders who raised questions and/or gave their opinions in relations with the Meeting Agenda were as follows:

MEETING	AGENDA	NUMBER OF SHAREHOLDERS
AGMS	1. The approval of the Company's Annual Report, Statement of Accountability of the Board of Directors of the Company and the Supervisory of the Board of Commissioners of the Company. 2. Ratification of the Consolidated Financial Statement of the Company for the Financial Year Ended 31 st December 2017. Due to the correlation between the first and the second agenda, the discussion on the first & second agenda was combined.	1 shareholders
	3. The approval for the use of the Company's net profit for the Financial Year Ended 31 st December 2017.	none
	4. The appointment for the Public Accountant to conduct the audit for the Company's Financial Statements for the Financial Year Ended 31 st December 2018.	none
	5. The approval of the changes for the composition of the Company's Board of Commissioners and the Board of Directors.	none

The Resolution mechanism in the Meeting was as follows:

Resolutions of the Meeting were resolved based on mutual consent. In the event that the resolutions do not reach a mutual consent, the resolutions would be resolved by way of voting.

The resolutions were resolved by way of voting:

Annual General Meeting of Shareholders

Agenda	Agree	Not Agree	Abstain
Agenda I & II	729,248,225 votes or 99.99% of all shares with voting rights present at the Meeting.	-	78,900 votes or 0.01% of all shares with voting rights present at the Meeting.
Agenda III	729,327,125 votes or 100% of all shares with voting rights present at the Meeting.	-	-
Agenda IV	722,384,225 votes or 99.05% of all shares with voting rights present at the Meeting.	6,942,900 votes or 0.95% of all shares with voting rights present at the Meeting.	-
Agenda V	707,952,925 votes or 97.07% of all shares with voting rights present at the Meeting.	20,924,900 votes or 2.87% of all shares with voting rights present at the Meeting.	449,300 votes or 0.06% of all shares with voting rights present at the Meeting.

The Resolutions are as follows:

Annual General Meeting of Shareholders:

First & Second Agendas:

- To accept the management report from the Board of Directors & the supervisory report from the Board of Commissioners regarding activities and administration of the Company for the financial year ended 31 December 2017.
- To discharge and release (**acquit et de charge**) solely to the Board of Commissioners regarding supervisory duties of the Board of Commissioners & Board of Directors on their management duties in 2017, as long as the action is reflected in the Financial Statements in 2017.
- To accept the Company's Annual Report for the year ended 31 December 2017.
- To ratify the Consolidated Statement of Financial Position and Statement of Comprehensive Income Consolidated of the Company for the year ended 31 December 2017 as audited by Public Accounting Office Satrio Bing Eny & Rekan with fair opinion in all material aspect describe on report No. GA1180171 PTRO ALH dated 28 February 2018.

Third Agenda:

- To be distributed as final dividend to the shareholders in the total amount of US\$4.500.000 or 54.68% of net profit for 1,008,605,000 of the total issued and paid up share capital or in the amount of US\$0,004462 per share with exchange value based on Bank Indonesia Middle Rate per the Shareholder whom entitled to the Final Dividend 2017 (Recording Date).
- The remaining net profit of the Company after the payment of the final dividend will be used as retained earning to strengthen the Company's capital.
- The schedule of final dividend of the 2017 fiscal year is as follows:
 - Last date of the trading period of the Company's shares on the stock exchange with dividends rights (Cum Dividends) as follows:
 - In Regular & Negotiation Markets on Monday, 23rd April 2018
 - In Cash Market on Thursday, 26 April 2018
 - First date of the trading period of the Company's shares on the stock exchange without dividend rights (Ex Dividends) as follows:
 - In Regular & Negotiation Markets on Tuesday, 24th April 2018
 - In Cash Market on Friday, 27 April 2018
 - The date registered shareholders who entitled to receive dividend (recording date) on Thursday, 26 April 2018
 - Date of payment/distribution of cash final dividend on Friday, 18 May 2018
- To give the authority to the Board of Directors to determine the procedures of payment and to conduct all necessary action in relation with the dividend payment.
- The net profit will also be used for special benefits and herewith authorize the Board of Commissioners of the Company to determine the special benefits, remuneration and bonus for the members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors of the Company. To determine such special benefits, remuneration and bonus, the Human Capital Committee must give recommendation to the Board of Commissioners.

Fourth Agenda:

To approve by giving authority to the Board of Commissioner to appoint the Public Auditors and Public Accounting Office of the Company to audit for the fiscal year ending 31 December 2018 and to authorize the Board of Directors to set their remuneration and any other requirements for this appointment.

Fifth Agenda:

- To approve the resignation of Mr. Azis Armand as Commissioner, Mr. Maringan Purba Sibarani as Independent Commissioner and Mr. Mochamad Kurnia Ariawan as Independent Director.
- To approve the appointments of:
 - Mr. Purbaja Pantja as Commissioner;
 - Mr. Osman Sitorus as Independent Commissioner;
 - Mr. Abdurrachman Kunwibowo as Independent Commissioner; and
 - Mr. Romi Novan Indrawan as Independent Director

as of the closing of this Meeting with period of the remaining tenure of the Board of Directors and the Board of Commissioners which was appointed at the Annual General Meeting of Shareholders in 2017, except for Mr. Abdurrachman Kunwibowo and Mr. Osman Sitorus for 2 (two) years period effective as of the closing of this Meeting until the closing of Annual General Meeting of Shareholders of the Company in year 2020, without prejudice to the right of the General Meeting to dismiss any of member of the Board of Commissioners and Board of Directors any time.

Effective as of the closing of this Annual General Meeting of Shareholders, the Board of Commissioners and the Board of Directors composition shall be as follows:

Board of Commssioners:

- Mr. Richard Bruce Ness as President Commissioner;

- Mr. Eddy Junaedy Danu as Commissioner;
- Mr. Purbaja Pantja as Commissioner;
- Mr. Osman Sitorus as Independent Commissioner;and
- Mr. Abdurrachman Kunwibowo as Independent Commissioner.

Board of Directors

- Mr. Hanifa Indradjaya as President Director;
- Mr. Johaness Ispurnawan as Director;and
- Mr. Romi Novan Indrawan as Independent Director

With the term or service as of the closing of this Meeting with period of the remaining tenure of the Board of Directors and the Board of Commissioners which was appointed at the Annual General Meeting of Shareholders in 2017, except for Mr. Abdurrachman Kunwibowo and Mr. Osman Sitorus for 2 (two) years period effective as of the closing of this Meeting until the closing of Annual General Meeting of Shareholders of the Company in year 2020, without prejudice to the right of the General Meeting to dismiss any of member of the Board of Commissioners and Board of Directors any time.

3. To authorize the Board of Commissioners of the Company to determine the duties and powers of each member of the Board of Directors.
4. To authorize the Board of Commissioners of the Company to determine the remuneration for members of the Board of Directors for the fiscal year 2018 with the Company's Human Capital Committee recommendation; and
5. To approve the remuneration of the Board of Commissioners is equal to 2017, or adjusted if it is necessary in accordance with the recommendations of the Human Capital Committee to be stipulated by the Board of Commissioners.
6. To give authority and power with substitution right to the Directors of Company to take any action in connection with this Meeting including but not limited to make or request and to sign any deed covering the decision of this Meeting.

SCHEDULE AND PROCEDURE FOR CASH FINAL DIVIDEND

Furthermore, in accordance with the Third Agenda as set out above, where the Meeting resolved the distribution of dividend from net profit of the Company amounted of US\$4,500,000 or US\$0,004462 per share to the shareholders of the Company, therefore, the following is the schedule and procedures for Cash Final Dividend:

Schedule of Cash Final Dividend Distribution

No.	Activities	Date
1.	Last Date of the trading period of the Company's shares on the stock exchange with dividends rights (Cum Dividends) <ul style="list-style-type: none"> • In Regular and Negotiation Markets • In Cash Market 	23 April 2018 26 April 2018
2.	First Date of the trading period of the Company's shares on the stock exchange without dividend rights (Ex Dividends) <ul style="list-style-type: none"> • In Regular and Negotiation Markets • In Cash Market 	24 April 2018 27 April 2018
3.	The date registered shareholders who entitled to receive dividend (Recording Date)	26 April 2018
4.	Date of payment/distribution of cash final dividend	18 May 2018

Payment Procedures for Cash Final Dividend:

1. This announcement is an official notification from the Company and the Company does not issue specific notification to the shareholders of the Company.
2. The Cash Final Dividend will be distributed to the shareholders of the Company whose name is listed in the Shareholders List (Recording Date) on 26 April 2018 until 16:15 WIB and/or share ownership of the Company to stock sub account at PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") on closing trade on 26 April 2018.
3. For the shareholders, whose shares listed in collective custody at KSEI, will receive his/her Cash Final Dividend that will be paid to the Stock Company/Custodian Bank where the account holder opens his/her account.
4. For the shareholders who is not in the collective custody of KSEI ("Script Shares"), the dividend payment can be retrieved in the Company's Share Registrar office, PT Datindo Entrycom, Jl. Hayam Wuruk No. 28, Jakarta 10120, telephone: 021-3508077, facsimile: 021-3508078 ("BAE"), during office days, Monday-Friday at 09:00 – 16:00, by carrying copy of share ownership evidence and original and valid identity.
5. For the script shareholders who wants his/her dividend payment to be transferred to his/her Bank account, with minimum net dividend in the amount of Rp.50,000 and must inform in writing his/her Bank and Account Number no later than 7 May 2018 to BAE.
6. The Cash Final Dividend is subject to taxes as regulated under the prevailing laws and regulations. The amount of tax will be borne by the relevant shareholder and the amount of Cash Final Dividend received by the shareholders will be in the amount after being deducted by the applicable taxes.
7. Domestic Shareholders who are Tax Payer in the form of legal entity should submit their Tax Register Number (*Nomor Pokok Wajib Pajak/NPWP*) to KSEI or the Company's BAE no later than 7 May 2018 at 16:00 WIB. Without the NPWP, the cash dividends for the domestic Tax Payer is subject to 100% higher than the normal tariff.
8. Foreign shareholders who are foreign Tax Payer, the tax reduction rate is subject to Tax Treaty under the Agreement on the Prevention of the Imposition of Dual Taxes ("P3B"), obligated to fulfill the requirements of the Regulation of Directorate General of Tax No. PER-10/PJ/2017 on Procedures for Implementation of Double Taxation Agreement on Avoidance and submit the DGT-1 or DGT-2 form which has been legalized by Indonesian Tax Service Office for Public Company to KSEI or BAE in line with the stipulations and regulations of KSEI. Without the said documents, the cash dividends will be subject to 20% income tax.

In the event there is a difference of interpreting the information in the summary of the minutes of meeting in English Language and the Indonesian Language, information in the Indonesian Language shall be used as a reference of information.

Tangerang Selatan, 18 April 2018
Board of Directors
PT PETROSEA Tbk.