

Bahan Mata Acara

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa & Tahunan

PT Petrosea Tbk.

20 April 2016



Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa & Tahunan (“**Rapat**”) yang akan diselenggarakan pada:

Hari/tanggal : Rabu, 20 April 2016
Pukul : 10.00 WIB – selesai
Tempat : Gedung Balai Kartini
Ruang Mawar Conference Lantai 2
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 37
Jakarta 12950

Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan adalah sebagai berikut :

1. Perubahan Pasal 1 ayat (1) Anggaran Dasar Perseroan perihal Tempat Kedudukan Perseroan.
2. Penyesuaian Pasal 4 Anggaran Dasar Perseroan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.
3. Perubahan Pasal 12 ayat (5) Anggaran Dasar Perseroan perihal Pembagian Tugas, Tanggung Jawab dan Wewenang Direksi.

Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 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 2015.
3. Persetujuan Penggunaan Laba Bersih Perseroan Untuk Tahun Buku Yang Berakhir 31 Desember 2015.
4. Penunjukan Akuntan Publik untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2016.
5. Persetujuan Perubahan Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.

Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan adalah sebagai berikut :

1. Perubahan Pasal 1 ayat (1) Anggaran Dasar Perseroan perihal Tempat Kedudukan Perseroan.

Materi Rapat:

Terhitung sejak tanggal 29 Juni 2015, domisili kantor pusat Perseroan berubah dari Jakarta Selatan ke Tangerang Selatan. Berdasarkan Pasal 20 anggaran dasar Perseroan, perubahan tempat kedudukan Perseroan harus mendapatkan persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham.

Sebelum	Sesudah
Perseroan Terbatas ini bernama “PT Petrosea Tbk” (selanjutnya dalam anggaran dasar cukup disingkat dengan “Perseroan”), berkedudukan di Jakarta Selatan.	Perseroan Terbatas ini bernama “PT Petrosea Tbk” (selanjutnya dalam anggaran dasar cukup disingkat dengan “Perseroan”), berkedudukan di Tangerang Selatan .



Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan adalah sebagai berikut :

2. Penyesuaian Pasal 4 Anggaran Dasar Perseroan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.

Materi Rapat:

Usulan konsep perubahan Anggaran Dasar Perseroan, dalam rangka penyesuaian Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perseroan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu, dengan perubahan sebagai berikut:

- Pasal 4 ayat (3)
- Pasal 4 ayat (4)
- Pasal 4 ayat (5)
- Pasal 4 ayat (6)
- Pasal 4 ayat (7)

Hal ini akan dibahas lebih lanjut pada saat Rapat.



Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan adalah sebagai berikut :

3. Perubahan Pasal 12 ayat (5) Anggaran Dasar Perseroan perihal Pembagian Tugas, Tanggung Jawab dan Wewenang Direksi.

Materi Rapat:

Usulan konsep perubahan Anggaran Dasar Perseroan, untuk menjalankan tata kelola perusahaan yang baik, dirasa perlu bilamana tugas, tanggung jawab dan wewenang Direksi yang dipahami dengan jelas oleh Direksi, penetapan tugas, tanggung jawab dan wewenangnya mendapat persetujuan Dewan Komisaris.

Hal ini akan dibahas lebih lanjut pada saat Rapat.



Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 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 2015.

Materi Rapat :

- Laporan Tahunan Perseroan, Laporan Pertanggungjawaban Direksi Perseroan dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan serta Laporan Keuangan yang memuat Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian dan Laporan Laba Rugi & Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir 31 Desember 2015 yang telah diaudit oleh KAP Osman Bing Satrio & Eny – a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, dengan pendapat “Laporan keuangan konsolidasian menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Petrosea Tbk dan entitas anak tanggal 31 Desember 2015, serta kinerja keuangan & arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia sebagaimana dinyatakan dalam laporannya No. GA 116 0179 PTRO HA

Laporan Tahunan Perseroan tersebut telah tersedia dan dapat diunduh melalui situs Perseroan di:

www.petrosea.com



3. Persetujuan Penggunaan Laba Bersih Perseroan Untuk Tahun Buku Yang Berakhir 31 Desember 2015.

Materi Rapat :

Berdasarkan ketentuan Pasal 19 dan Pasal 24 anggaran dasar Perseroan dan Pasal 70 dan 71 UUPT, penggunaan Laba Bersih Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2015 (apabila ada) harus mendapatkan persetujuan dari Rapat Umum Pemegang Saham.

Hal ini akan dibahas lebih lanjut pada saat Rapat.



4. Penunjukan Akuntan Publik untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2016.

Materi Rapat :

Usulan penunjukan Akuntan Publik untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2016 akan dibahas lebih lanjut pada saat Rapat.



5. Persetujuan Perubahan Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.

Materi Rapat:

berdasarkan Pasal 11 dan Pasal 14 anggaran dasar Perseroan dan Pasal 7 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik, usulan pengangkatan, pemberhentian dan/atau penggantian anggota Direksi kepada Rapat Umum Pemegang Saham harus memperhatikan rekomendasi dari Dewan Komisaris atau komite yang menjalankan fungsi nominasi hal ini berlaku mutatis mutandis bagi Dewan Komisaris.

Daftar riwayat hidup calon Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan pada slide berikut.



Richard Bruce Ness

Warga Negara Amerika, 66 tahun, diangkat menjadi Presiden Direktur pada tanggal 30 April 2014. Beliau telah bergabung dengan posisi yang sama yaitu Presiden Direktur pada Juli 2009 dan kemudian menjabat sebagai Presiden Komisaris Petrosea pada Oktober 2010. Beliau menjabat sebagai Direktur PT Indika Energy Tbk. sejak bulan Mei 2009 dan memiliki pengalaman selama lebih dari 38 tahun di sektor energi, sumber daya dan pertambangan. Jabatan yang dipegang oleh beliau sebelumnya termasuk Presiden Direktur di sejumlah anak perusahaan Newmont, konsultan pertambangan pada PT Clinton Indonesia dan Wakil Presiden PT Freeport Indonesia. Saat ini juga menjabat sebagai Mining Chairman di American Chamber of Commerce, Indonesia. Beliau lulus dari Moorhead Technical Institute, Minnesota, Amerika Serikat pada tahun 1969 dengan gelar di bidang Mechanics dan dari Moorhead State University, Minnesota, Amerika Serikat untuk tambahan pendidikan pasca pendidikan menengah. Beliau menyelesaikan professional management program di Harvard Business School, Massachusetts, Amerika Serikat, pada tahun 1992.

Azis Armand

Warga negara Indonesia, 48 tahun, diangkat sebagai anggota Komite Risiko & Investasi Manajemen pada April 2015. Sebelumnya beliau juga menjabat sebagai Komisaris PT Petrosea Tbk. sejak 2009-2013. Beliau juga menjabat sebagai Direktur PT Indika Energy Tbk. sejak Februari 2007, dimana sejak Maret 2008 sampai dengan Mei 2013 beliau menjabat sebagai Direktur Tidak Terafiliasi PT Indika Energy Tbk. Beliau juga menjabat sebagai Komisaris PT Indika Inti Corpindo sejak 2008, Komisaris PT Indika Infrastruktur Investindo sejak 2008, Direktur Utama PT Indika Indonesia Resources pada 2013-2014 dan Direktur Utama PT Indy Properti Indonesia sejak 2015. Di luar Indika Energy Group, beliau adalah Komisaris Utama PT Cakrabuana Ventura Indonesia sejak 2015 dan Komisaris di PT Majoris Asset Management sejak 2015. Memiliki lebih dari 15 tahun pengalaman di bidang Corporate Finance dan Investasi; sebelumnya di PT Pemeringkat Efek Indonesia pada 1995-1997 dan di JP Morgan Chase pada 1997-2004. Mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi dari Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia pada tahun 1991 dan Master in Urban Planning dari Universitas Illinois, Urbana-Champaign, Amerika Serikat pada tahun 1995.



Richard M. Harjani

Warga negara Indonesia, 44 tahun, diangkat menjadi Komisaris pada tanggal 30 April 2014. Beliau saat ini juga menjabat sebagai Advisor to the Board di PT Indika Energy Tbk., dimana sebelumnya pernah bergabung dengan PT Mitrahahtera Segara Sejati Tbk. sejak tahun 2013 hingga 2014 sebagai Business Development Director. Sebelumnya beliau menjabat sebagai Presiden Komisaris pada PT Truba Alam Manunggal Engineering Tbk. sejak tahun 2009 hingga tahun 2013, dan menjabat sebagai Komisaris sejak tahun 2008 sampai dengan tahun 2009. Beliau juga Komisaris pada PT Truba Jaya Engineering sejak tahun 2008 sampai dengan tahun 2013. Pengalaman lain beliau adalah menjabat sebagai Direktur pada PT Rimo Catur Lestari Tbk. sejak tahun 1994 sampai dengan tahun 2006 dan Direktur pada PT Sulawesi Argo Utama pada tahun 2006 sampai dengan tahun 2007. Beliau lulus di bidang Bisnis dari Madison University di Wisconsin pada tahun 1994.

M.P. Sibarani

Warga negara Indonesia, 73 tahun, diangkat menjadi Komisaris pada tanggal 20 April 2015. Beliau pernah menjabat sebagai Direktur PT Indofood Sukses Makmur Tbk. dan sebagai Akuntan Publik di Kantor Akuntan Publik Prasetio Utomo (member of Arthur Andersen). Selain itu juga pernah menjabat sebagai Kepala Departemen Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Trisakti dan sampai sekarang menjadi Pengajar Program Pendidikan Akuntan Universitas Trisakti dan Parahyangan. Dalam beberapa tahun terakhir, beliau memimpin Komite Audit di PT Indika Energy Tbk. Beliau merupakan lulusan Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia jurusan Akunting.

Abdurrahman Kun Wibowo

Warga negara Indonesia, 60 tahun, saat ini menjabat sebagai Komisaris di PT Hasnur Group sejak 2009. Sebelumnya beliau menjabat sebagai Presiden Direktur PT Darma Henwa Tbk. sejak 2007 sampai 2009. Beliau juga pernah berkarier di PT Pama Persada Nusantara sebagai Direktur Business Development & Operations sejak 2005 sampai 2007, Direktur Business Development & Engineering sejak 2003 sampai 2005, dimana sebelumnya menjabat sebagai General Manager Business Development. Beliau mengawali kariernya di PT United Tractors sebagai Management Trainee pada 1980 dan sebagai Marketing Manager pada 1990. Beliau memperoleh gelar Sarjana Insinyur Pertanian dari Institut Pertanian Bogor pada 1980.

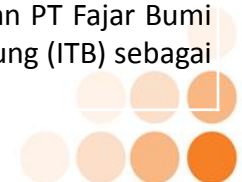


Hanifa Indradjaya

Warga negara Indonesia, 49 tahun, saat ini menjabat sebagai Presiden Direktur PT Indika Indonesia Resources sejak 26 Maret 2015. Beliau pernah menjabat sebagai Presiden Direktur PT Multi Tambangjaya Utama dari Mei 2014 sampai Maret 2015, Deputy Presiden Direktur dan Direktur Keuangan PT Indika Indonesia Resources sejak Februari 2013 sampai April 2015 dan Chief of Staff, Office of the CEO di PT Indika Energy Tbk. sejak November 2010 sampai Januari 2013. Sebelumnya beliau pernah menjabat sebagai Direktur Keuangan di PT Petrosea Tbk. sejak Juli 2009 sampai Oktober 2010 dan Senior Vice President, Corporate Finance di PT Indika Energy Tbk. sejak Februari 2007 sampai Juni 2009. Beliau pernah berkarir di Fitch Ratings sebagai Associate Director dari 2006 sampai 2007, PT Danareksa (Persero) sebagai Associate Director dari 2003 sampai 2006, PT. Asia Investco & Matra-Barka Group sebagai Partner/Principal sejak 1998 sampai 2003, Merrill Lynch Jakarta sebagai Assistant Vice President sejak 1997 sampai 1998, Sigma Batara sebagai Senior Associate sejak 1993 sampai 1995, dan JP Morgan Singapore sebagai Junior Associate sejak 1992 sampai 1993. Mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Indonesia pada tahun 1992 dan Master of Business Administration dari University of California, Berkeley, Amerika Serikat pada tahun 1997.

Ilda Harmyn

Warga negara Indonesia, 51 tahun, diangkat menjadi Wakil Presiden Direktur pada tanggal 20 April 2015. Beliau bergabung di PT Petrosea Tbk. sebagai Chief Operating Officer untuk bisnis Kontrak Pertambangan pada tahun 2014. Memiliki lebih dari 25 tahun karir profesional di industri pertambangan. Beliau memiliki pengalaman yang luas pada bidang perencanaan tambang, pengoperasian tambang, manajemen kontrak pertambangan, pengembangan inisiatif dan metodologi dari operasi tambang skala besar serta eksplorasi dan pengembangan tambang green field. Pengalamannya mencakup seluruh mata rantai industri pertambangan, mulai dari eksplorasi sampai pemasaran dengan memegang berbagai posisi. Beliau memulai karirnya sebagai Engineer Trainee (Rio Tinto), kemudian sebagai General Manager Mining (Bumi Resources), Direktur Eksekutif (Northstar Pacific Capital), Komisaris (PT Delta Dunia Makmur Tbk.), Chief Executive Officer dan Presiden Direktur (PT Langit Timur Energy dan PT Fajar Bumi Sakti sebagai bagian dari Bakrie Global Ventura). Beliau lulus dari Institut Teknologi Bandung (ITB) sebagai Insinyur Pertambangan pada tahun 1989.



M. Kurnia Ariawan

Warga negara Indonesia, 45 tahun, diangkat menjadi Direktur pada tanggal 6 Mei 2013. Beliau juga menjabat sebagai Direktur PT Tirta Kencana Cahaya Mandiri sejak bulan Oktober 2011 sampai dengan Maret 2014. Sebelumnya, beliau menjabat sebagai Senior Financial Controller dan Financial Controller di PT Petrosea Tbk., masing-masing dari tahun 2012 hingga tahun 2013 dan dari tahun 2010 hingga tahun 2012, Financial Controller di PT Astra Zeneca Indonesia dari tahun 2008 hingga tahun 2010, serta menduduki berbagai jabatan manajerial di PT Shell Indonesia dan Shell Oil Company di Amerika Serikat dari tahun 1999 hingga tahun 2008. Beliau mengawali kariernya sebagai Assistant Manager Audit di Kantor Akuntan Publik Amir Abadi Jusuf & Aryanto dari tahun 1994 hingga tahun 1997 dan Senior Auditor di PriceWaterhouseCoopers dari tahun 1997 hingga tahun 1999. Beliau memperoleh gelar Sarjana di bidang Akuntansi dari Universitas Indonesia (UI) pada tahun 1996, memperoleh gelar Master dari IPMI International Business School Jakarta pada tahun 2008, dan Certified Management Accountant, AICMA Australia pada tahun 2010. Sejak tahun 1995- 2004, beliau juga menjadi dosen pada fakultas ekonomi di Universitas Indonesia.

Johanes Ispurnawan

Warga negara Indonesia, 44 tahun, diangkat menjadi Direktur pada tanggal 21 Oktober 2010. Sebelumnya, beliau menjabat sebagai Head of Human Capital dan General Services di PT Indika Energy Tbk. dari tahun 2006 sampai dengan 2010. Selama 20 tahun berkarier, beliau telah menduduki berbagai jabatan di bidang manajemen sumber daya manusia. Beliau memperoleh gelar Sarjana di bidang Akuntansi dari Universitas Atmajaya Yogyakarta pada tahun 1995 dan memperoleh gelar Master di bidang Human Resources Management dari Universitas Atmajaya Jakarta pada tahun 2008.

Rusdiawan

Warga negara Indonesia, 47 tahun, diangkat menjadi Direktur pada tanggal 20 April 2015. Beliau telah menjabat berbagai posisi puncak Human Resources di beberapa perusahaan, seperti Kraft Foods Indonesia, Sari Husada / Danone, Sanofi-Aventis Indonesia, INCO (Vale Indonesia) dan Telkomsel, sebelum bergabung di PT Petrosea Tbk. tahun 2011. Beliau memperoleh gelar Sarjana Sastra Perancis dari Universitas Indonesia dan gelar S2 dalam bidang Manajemen Strategi – Manajemen Internasional dari Prasetya Mulya.



Meeting Materials

Extraordinary & Annual General Meeting of Shareholders

PT Petrosea Tbk. (the “Company”)

20 April 2016



Annual and Extraordinary General Meeting of Shareholders (the “**Meeting**”) that will be held on:

Day/date : Wednesday, 20 April 2016
Time : 10.00 WIB – finish
Venue : Gedung Balai Kartini
Ruang Mawar Conference Lantai 2
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 37
Jakarta 12950

The Company’s Extraordinary General Meeting of Shareholders Agenda:

1. To amend Article 1 paragraph (1) of the Company’s Articles of Associations regarding The Company’s Domicile.
2. To adjust Article 4 of the Company’s Articles of Associations in comply with Financial Services Authority Regulation No. 32/POJK.04/2015 regarding Capital Increase at Public Company by Using Pre-emptive Rights.
3. To amend Article 12 paragraph (5) of the Company’s Articles of Associations regarding Duties, Responsibilities and Authorities of the Board of Directors.

The Company’s Annual General Meeting of Shareholders Agendas:

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 31st December 2015.
3. The approval for the Use of the Company’s Net Profits for the Financial Year Ended 31st December 2015.
4. The appointment for the Public Accountant to conduct an audit for the Company’s Financial Statement for the Financial Year Ended 31st December 2016.
5. The approval of the changes for the Company’s Board of Commissioners and the Board of Directors composition.

The Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders Agenda:

1. To amend Article 1 paragraph (1) of the Company's Articles of Associations regarding The Company's Domicile.

Meeting Material:

Commencing since 29 June 2015, the Company's domicile for head office is changed from South Jakarta to South Tangerang, the change of domicile of the Company must obtain an approval from the General Meeting of Shareholders. Therefore, the Company has proposed the above agenda.

Previously	After
This Limited Liability Company is "PT Petrosea Tbk" (hereinafter referred to in this articles of association means the "Company"), having its' domicile at Jakarta Selatan.	This Limited Liability Company is "PT Petrosea Tbk" (hereinafter referred to in this articles of association means the "Company"), having its' domicile at Tangerang Selatan .



The Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders Agenda:

2. The amendment of Article 4 of the Company's articles of associations in relation with Financial Services Authority Regulation No. 32/POJK.04/2015 regarding Capital Increase at Public Company by Using Pre-emptive Rights.

Meeting Material:

Draft proposal of the amendment to the Company's articles of associations in order to comply with the Financial Services Authority Regulation No. 32/POJK.04/2015 regarding Capital Increase at Public Company by Using Pre-emptive Rights, with the amendments as follows:

- Article 4 paragraph (3)
- Article 4 paragraph(4)
- Article 4 paragraph(5)
- Article 4 paragraph(6)
- Article 4 paragraph(7)

This matter will be further discuss on the Meeting.



The Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders Agenda:

3. To amend Article 12 paragraph (5) of the Company's Articles of Associations regarding Duties, Responsibilities and Authorities of the Board of Directors.

Meeting Material:

Draft proposal of the amendment to the Company's articles of associations, as a form of a good corporate governance, it is necessary for the Board of Directors' duties, responsibilities and authorities which is clearly understood by the Board of Directors. The Board of Commissioners approves the duties, responsibilities and authorities

This matter will be further discuss on the Meeting.



The Company's Annual General Meeting of Shareholders Agendas:

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 31st December 2015.

Meeting Material:

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 and the Financial Statement which includes Consolidation Statements of Financial Position and Consolidated Statements of Profit & Other Comprehensive Income of the Company for the Year Ended 31st December 2015 which has been audited by KAP Osman Bing Satrio & Eny – a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, with the opinion that the accompanying consolidated financial statements present fair in all material respects, the consolidated financial position of PT Petrosea Tbk. and its subsidiaries as of 31st December 2015, and their consolidated financial performance and cash flow for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards as stated on the report No. GA 116 0179 PTRO HA dated 15TH March 2016.

The Company's Annual Report is available and can be downloaded on the Company's website at : www.petrosea.com



The Company's Annual General Meeting of Shareholders Agendas:

3. The approval for the Use of the Company's Net Profits for the Financial Year Ended 31st December 2015.

Meeting Material:

based on Articles 19 and 24 of the Company's articles of associations and Articles 70 and 71 of UUPT, the use of the Company's net profits for the Financial Year Ended 31st December 2015 (if any) must obtain an approval from the General Meeting of Shareholders.

This matter will be further discuss on the Meeting.



The Company's Annual General Meeting of Shareholders Agendas:

4. The appointment for the Public Accountant to conduct an audit for the Company's Financial Statement for the Financial Year Ended 31 December 2016.

Meeting Material:

The proposed appointment of the Public Accountant to conduct an audit for the Company's Financial Statement for the Financial Year Ended 31 December 2016 will be further discuss on the Meeting.



The Company's Annual General Meeting of Shareholders Agendas:

5. The approval of the changes for the Company's Board of Commissioners and the Board of Directors composition.

Meeting Material:

based on Articles 11 and 14 of the Company's articles of associations and Article 7 of Financial Services Authorization No. 33/POJK.04/2014 regarding the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Issuers or Public Company, to propose appointment, termination and/or replacement of the members of the Board of Directors to the General Meeting of Shareholders must obtain recommendation from the Board of Commissioners or the committee that perform nomination function and this is vice versa for the Board of Commissioners.

The CV's for the Board of Commissioners and the Board of Directors candidates are on the next slide.



Richard Bruce Ness

United States Citizen, 66 years old, was appointed President Director on 30th April 2014. He has worked for Petrosea since July 2009 as President Director and subsequently as President Commissioner of Petrosea in October 2010. He has served as a Director of PT Indika Energy Tbk. since May 2009. He has been involved in the energy, resources and mining sectors for over 38 years. His previous positions include President Director of various Newmont entities, mining consultant at PT Clinton Indonesia and Vice President of PT Freeport Indonesia. He also currently holds the position of Mining Chairman at the American Chamber of Commerce, Indonesia. He graduated from Moorhead Technical Institute, Minnesota, United States of America (USA) in 1969 with a degree in Mechanics and later attended Moorhead State University, Minnesota, USA for additional studies in post-secondary education. He completed a program in professional management at Harvard Business School, Massachusetts, USA, in 1992.

Azis Armand

Indonesian citizen, 48 years old, was appointed member of the Risk & Investment Management Committee in April 2015. Previously, he also held position as Commissioner of PT Petrosea Tbk. in 2009-2013. He also serves as Director of PT Indika Energy Tbk. since February 2007, whilst from March 2008 to May 2013, he held position as Unaffiliated Director of PT Indika Energy Tbk. He also holds positions as Commissioner of PT Indika Inti Corpindo since 2008, Commissioner of PT Indika Infrastruktur Investindo since 2008, President Director of PT Indika Indonesia Resources in 2013-2014 and President Director of PT Indy Properti Indonesia since 2015. Outside Indika Energy Group, he also holds positions as President mCommissioner of PT Cakrabuana Ventura Indonesia since 2015 and Commissioner of PT Majoris Asset Management since 2015. He has more than 15 years of experience in Corporate Finance and Investment; previously at PT Pemeringkatan Efek Indonesia in 1995-1997 and at JP Morgan Chase in 1997-2004. He earned a Bachelor degree in Economics from the University of Indonesia in 1991 and a Master degree in Urban Planning from the University of Illinois, Urbana-Champaign, USA in 1995.



Richard M. Harjani

Indonesian citizen, 44 years old, was appointed chairman of the Good Corporate Governance Committee in April 2015 and was appointed Commissioner on 30th April, 2014. He currently serves as an Advisor to the Board of PT Indika Energy Tbk. and previously at PT Mitrahahtera Segara Sejati Tbk. from 2013 to 2014 as Business Development Director. He was the President Commissioner of PT Truba Alam Manunggal Engineering Tbk. from 2009 to 2013 and previously Commissioner of the company from 2008 to 2009. He was also a Commissioner of PT Truba Jaya Engineering from 2008 to 2013. Previous positions include Director of PT Rimo Catur Lestari Tbk. from 1994 to 2006 and Director of PT Argo Main Sulawesi from 2006 to 2007. He studied Business in Madison University, Wisconsin in 1994.

M.P. Sibarani

Indonesian citizen, 72 years old, was appointed chairman of the Audit Committee and Independent Commissioner on 20th April 2015. He served as Director of PT Indofood Sukses Makmur Tbk. and as a Public Accountant at Prasetio Utomo Public Accounting Office (member of Arthur Andersen). He served as Head of the Department of Accounting of the Faculty of Economics at Trisakti University and until now, he is a Lecturer for the Accounting Programs at Trisakti University and Parahyangan University. In the past few years, he headed the Audit Committee of PT Indika Energy Tbk. He graduated from the Faculty of Economics at the University of Indonesia with a major in Accountancy.

Abdurachman Kun Wibowo

Indonesian citizen, 60 years old, he currently serves as Commissioner of PT Hasnur Group since 2009. Previously he served as President Director of PT Darma Henwa Tbk. since 2007 until 2009. He also has spent his career at PT Pama Persada Nusantara as Director of Business Development & Operations from 2005 until 2007, Director of Business Development & Engineering from 2003 until 2005, while previously also serving as General Manager Business Development. He started his career at PT United Tractors as Management Trainee in 1980 and Marketing Manager in 1990. He earned his Degree in Agricultural Engineering from Bogor Agricultural University in 1980.



Hanifa Indradjaya

Indonesian citizen, 49 years old, currently serves as President Director of PT Indika Indonesia Resources since 26th March 2015. He also served as President Director of PT Multi Tambangjaya Utama from May 2014 until March 2015, Deputy President Director and Finance Director of PT Indika Indonesia Resources from February 2013 until April 2015 and Chief of Staff, Office of the CEO at PT Indika Energy Tbk. from November 2010 until January 2013. Previously he served as Director of Finance at PT Petrosea Tbk. from July 2009 until October 2010 and Senior Vice President, Corporate Finance at PT Indika Energy Tbk. from February 2007 until June 2009. He has broad experience in the financial sector and has held various positions, including at Fitch Ratings as Associate Director from 2006 until 2007, PT Danareksa (Persero) as Associate Director from 2003 until 2006, PT. Asia Investco & Matra-Barka Group as Partner/Principal from 1998 until 2003, Merrill Lynch Jakarta as Assistant Vice President from 1997 until 1998, Sigma Batara as Senior Associate from 1993 until 1995, and JP Morgan Singapore as Junior Associate from 1992 until 1993. He earned his Bachelor's Degree in Economy from the University of Indonesia in 1992 and Master's Degree in Business Administration from the University of California, Berkeley, United States in 1997.

Ilda Harmyn

Indonesian citizen, 51 years old, was appointed Vice President Director on 20th April 2015. He joined PT Petrosea Tbk as the Chief Operating Officer for its Mining Contracting business in 2014. He has more than 25 years of professional carrier in mining industry, he has a wide range of experience in mine planning, mine operations, contract mining management, improvement initiatives and methodology of a large scale mining operation as well as exploration and development of green field mines. His experience covers the whole mining industry value chain from exploration to marketing by holding various roles. He started his career as an Engineer Trainee (Rio Tinto), then into General Manager Mining (Bumi Resources), Executive Director (Northstar Pacific Capital), Commissioner (PT Delta Dunia Makmur Tbk.), Chief Executive Officer and President Director (PT Langit Timur Energy and PT Fajar Bumi Sakti as part of Bakrie Global Ventura). He graduated from the Bandung Institute of Technology (ITB) as a Mining Engineer in 1989.



M. Kurnia Ariawan

Indonesian citizen, 45 years old, was appointed Director on 6th May 2013. He also served as Director of PT Tirta Kencana Cahaya Mandiri since October 2011 to March 2014. Previously, he was Senior Financial Controller of Petrosea from 2012 to 2013, Financial Controller of Petrosea from 2010 to 2012, Financial Controller of PT AstraZeneca Indonesia from 2008 to 2010 and served various managerial positions in PT Shell Indonesia and Shell Oil Company in USA from 1999 to 2008. He started his career as Assistant Audit Manager in Public Accountant Company Amir Abadi Jusuf & Aryanto from 1994 to 1997 and Senior Auditor of PricewaterhouseCoopers from 1997 to 1999. He earned a Bachelor's Degree in Accountancy from University of Indonesia in 1996, a Master's Degree from IPMI International Business School Jakarta in 2008 and a Certified Management Accountant, AICMA Australia, in 2010. He was a Senior Lecturer at Economy Faculty of University of Indonesia from 1995-2004.

Johanes Ispurnawan

Indonesian citizen, 44 years old, was appointed Director on 21st October 2010. Previously he served as Head of Human Capital and General Services at PT Indika Energy Tbk. from 2006 until 2010. In a career spanning 20 years, he has held management positions in human resources. He earned a Bachelor's Degree in Accountancy from Atmajaya University Yogyakarta in 1995 and a Master's Degree in Human Resources Management from Atmajaya University Jakarta in 2008.

Rusdiawan

Indonesian citizen, 47 years old, was appointed Director on 20th April 2015. He has served in various top positions in the Human Resources in several companies, namely Kraft Foods Indonesia, Sari Husada / Danone, Sanofi-Aventis Indonesia, INCO (Vale Indonesia) and Telkomsel, before joining PT Petrosea Tbk in 2011. He graduated from the University of Indonesia where he earned a Bachelor's Degree in French Literature and a postgraduate degree in Strategic Management – International Management from Prasetiya Mulya.



Terima Kasih
Thank You

