

**PEMBERITAHUAN KEPUTUSAN HASIL RAPAT
UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
PT INDO KORDSA TBK (PANGGILAN KEDUA)**

**ANNOUNCEMENT OF THE RESOLUTION OF
THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS OF PT INDO KORDSA
TBK (SECOND CONVOCATION)**

Pada hari Senin, 2 November 2020, Pukul 10:21 sampai dengan Pukul 10:37 WIB, bertempat di Pullman Ciawi Vimala Hills Resort Spa & Convention, Keluak Room, Jalan Raya Puncak, Gadog, Megamendung, Kabupaten Bogor, Indonesia telah dilaksanakan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang kedua ("**Rapat**") PT Indo Kordsa, Tbk, berkedudukan di Citeureup, Kabupaten Bogor (untuk selanjutnya disebut "**Perseroan**").

*On Monday, November 2nd, 2020, 10:21 am until 10:37 am WIB, at Pullman Ciawi Vimala Hills Resort Spa & Convention, Keluak Room, Jalan Raya Puncak, Gadog, Megamendung, Kabupaten Bogor, Indonesia, the second PT Indo Kordsa Tbk Extraordinary General Meeting of Shareholders ("**Meeting**"), domiciled in Citeureup, Bogor Regency (hereinafter referred to as the "**Company**") was held.*

Panggilan Rapat telah dimuat dalam situs web penyedia e-RUPS, web bursa efek dan web Perseroan, pada hari Kamis, tanggal 22 Oktober 2020.

The Invitation of the Meeting has been announced on the e-GMS provider website, the stock exchange website and the Company's website, on Thursday, October 22, 2020.

Berdasarkan daftar hadir yang dikeluarkan oleh Biro Administrasi Efek, PT EDI Indonesia, dalam Rapat hadir pemegang saham dan kuasa/wakil pemegang saham Perseroan sebanyak 313.773.224 (tiga ratus tiga belas juta tujuh ratus tujuh puluh tiga ribu dua ratus dua puluh empat) saham atau sebesar 69,73% (enam puluh sembilan koma tujuh puluh tiga persen) dari jumlah saham yang telah dikeluarkan Perseroan, sehingga karenanya kuorum yang disyaratkan dalam Pasal 12 ayat 1 (d) Anggaran Dasar Perseroan telah dipenuhi dan Rapat adalah sah dan berhak untuk mengambil keputusan yang sah dan mengikat terkait hal-hal yang dibicarakan sesuai dengan agenda Rapat dengan memperhatikan Daftar Pemegang Saham Perseroan per tanggal 21 Oktober 2020 sampai dengan pukul 16.00 Waktu Indonesia Bagian Barat yang dikeluarkan oleh PT EDI Indonesia.

Based on the attendance list issued by the Securities Administration bureau, PT EDI Indonesia, the shareholders and attorney / representative of the Company's shareholders attended at the Meeting is at the amount of 313.773.224 (three hundred and thirteen million, seven hundred and seventy-three thousand and two hundred and twenty-four) shares or 69.73% (sixty nine point seventy three percent) of the total shares issued by the Company, therefore the quorum required in Article 12 Paragraph 1 (d) of the Articles of Association of the Company has been fulfilled and therefore the Meeting has the right to make a valid and binding decisions with regards to the matters discussed in the Meeting and in accordance with the agenda of the Meeting by taking into account the Register List of Shareholders of the Company as of October 21st, 2020 until 16.00 WIB which is issued by PT EDI Indonesia.

Anggota Dewan Komisaris, Direksi dan pemegang saham Perseroan yang hadir dalam Rapat:

Members of the Board of Commissioners, Board of Directors and shareholders of the Company present at the Meeting:

DEWAN KOMISARIS

Presiden Komisaris:

Bapak ALI CALISKAN (hadir melalui video conference)

BOARD OF COMMISSIONERS

President Commissioner:

Mr. ALI CALISKAN (joining by video conference)

Komisaris:

Bapak IBRAHIM OZGUR YILDIRIM

Commissioner:

Mr. IBRAHIM OZGUR YILDIRIM

Komisaris Independen:

Bapak ANDREAS LESMANA

Independent Commissioner:

Mr. ANDREAS LESMANA

DIREKSI

Direktur:
Bapak CUNEYT TEKGUL

Direktur:
Bapak Raden WAHYU YUNIARTO

Direktur
Bapak ANDREAS ROY INDRA SALIM

Direktur:
Bapak OMUR MENTES (hadir melalui video conference)

Rapat dipimpin oleh Komisaris Independen Perseroan, Bapak ANDREAS LESMANA sesuai dengan penunjukan dalam Keputusan Sirkuler Sebagai Pengganti Rapat Dewan Komisaris Perseroan tanggal 9 September 2020.

Berdasarkan Panggilan Rapat, Rapat diselenggarakan dengan mata acara sebagai berikut yaitu:

Perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan;

Mata Acara Rapat:

Rapat dengan suara bulat berdasarkan musyawarah untuk mufakat sepakat untuk:

- Menyetujui pengunduran diri Bapak IBRAHIM OZGUR YILDIRIM dari jabatannya selaku Komisaris Perseroan, terhitung sejak diterimanya surat pengunduran diri tertanggal 31 Agustus 2020;
- Menyetujui pengunduran diri Bapak MEHMET ZEKI KANADIKIRIK dari jabatannya selaku Presiden Direktur Perseroan, terhitung sejak diterimanya surat pengunduran diri tertanggal 1 September 2020;
- Menyetujui pengunduran diri Bapak MEHMET TANJU ULA dari jabatannya selaku Direktur Independen Perseroan, terhitung sejak diterimanya surat pengunduran diri tertanggal 11 September 2020;
- Menyetujui untuk mengangkat Bapak VOLKAN OZKAN sebagai Komisaris Perseroan menggantikan Bapak IBRAHIM OZGUR YILDIRIM;

BOARD OF DIRECTORS

Director:
Mr. CUNEYT TEKGUL

Director:
Mr. Raden WAHYU YUNIARTO

Director:
Mr. ANDREAS ROY INDRA SALIM

Director:
Mr. OMUR MENTES (joining by video conference)

The Meeting was chaired by the Independent Commissioner of the Company, Mr. ANDREAS LESMANA in accordance with the appointment of the Circular Resolution in lieu of the Company's Board of Commissioners Meeting dated September 9th, 2020.

Based on the Meeting Invitation, the Meeting was held with the following agenda items, namely:

Changes in the composition of the Company's Board of Commissioners and Directors;

Agenda Meeting:

Meeting unanimously based on deliberation to reach consensus:

- *Approve the resignation of Mr. IBRAHIM OZGUR YILDIRIM from his position as Commissioner of the Company, as of the receipt of the resignation letter dated August 31st, 2020;*
- *Approve the resignation of Mr. MEHMET ZEKI KANADIKIRIK from his position as President Director of the Company, starting from the receipt of the resignation letter dated September 1st, 2020;*
- *Approve the resignation of Mr. MEHMET TANJU ULA from his position as Independent Director of the Company, starting from the receipt of the resignation letter dated September 11th, 2020;*
- *Approve to appoint Mr. VOLKAN OZKAN as the Company's Commissioner to replace Mr. IBRAHIM OZGUR YILDIRIM;*

- Menyetujui untuk mengangkat Bapak IBRAHIM OZGUR YILDIRIM sebagai Presiden Direktur menggantikan Bapak MEHMET ZEKI KANADIKIRIK;
 - Menyetujui untuk mengangkat Bapak BULENT BOZDOGAN sebagai Direktur Independen Perseroan menggantikan Bapak MEHMET TANJU ULA;
 - Menyetujui untuk mengangkat Bapak MEHMET ZEKI KANADIKIRIK sebagai Direktur;
 - seluruhnya anggota Dewan Komisaris dan Direksi melanjutkan sisa masa jabatan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebelumnya, terhitung sejak ditutupnya Rapat ini.
- *Approve to appoint Mr. IBRAHIM OZGUR YILDIRIM as President Director replacing Mr. MEHMET ZEKI KANADIKIRIK;*
 - *Approve to appoint Mr. BULENT BOZDOGAN as Independent Director of the Company replacing Mr. MEHMET TANJU ULA;*
 - *Approve to appoint Mr. MEHMET ZEKI KANADIKIRIK as Director;*
 - *All members of the Board of Commissioners and Directors shall continue the remaining term of office of the previous members of the Board of Commissioners and Directors of the Company, commencing from the closing of this Meeting.*

Susunan selengkapnya anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan penutupan RUPS Tahunan Perseroan Tahun Buku 2024 yang akan diselenggarakan pada tahun 2025, menjadi sebagai berikut:

The complete composition of the members of the Company's Board of Commissioners and Directors as of the closing of this Meeting until the closing of the Annual General Meeting of the Company for Fiscal Year 2024 to be held in 2025, is as follows:

DEWAN KOMISARIS:

Komisaris Utama:
Bapak ALI CALISKAN
Komisaris:
Bapak MEHMET MESUT ADA
Komisaris:
Bapak VOLKAN OZKAN
Komisaris Independen:
Bapak ADIL ILTER TURAN
Komisaris Independen:
Bapak ANDREAS LESMANA

BOARD OF COMMISSIONERS:

President Commissioner:
Mr. ALI CALISKAN
Commissioner:
Mr. MEHMET MESUT ADA
Commissioner:
Mr. VOLKAN OZKAN
Independent Commissioner:
Mr. ADIL ILTER TURAN
Independent Commissioner:
Mr. ANDREAS LESMANA

DIREKSI:

Direktur Utama:
Bapak IBRAHIM OZGUR YILDIRIM
Direktur
Bapak MEHMET ZEKI KANADIKIRIK
Direktur:
Bapak CUNEYT TEKGUL
Direktur:
Bapak OMUR MENTES
Direktur:
Bapak RADEN WAHYU YUNIARTO
Direktur:
Bapak ANDREAS ROY INDRA SALIM
Direktur Independen:
Bapak BULENT BOZDOGAN

BOARD OF DIRECTORS:

President Director:
Mr. IBRAHIM OZGUR YILDIRIM
Director:
Mr. MEHMET ZEKI KANADIKIRIK
Director:
Mr. CUNEYT TEKGUL
Director:
Mr. OMUR MENTES
Director:
Mr. RADEN WAHYU YUNIARTO
Director:
Mr. ANDREAS ROY INDRA SALIM
Independent Director:
Mr. BULENT BOZDOGAN

Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan atau Corporate Secretary Perseroan dengan hak substitusi untuk menyatakan kembali keputusan berkenaan dengan perubahan susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan tersebut dihadapan Notaris dan selanjutnya memberitahukannya kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, dan untuk itu melakukan segala tindakan yang diperlukan sesuai dengan peraturan perundang-undangan.

Authorize the Board of Directors or Corporate Secretary of the Company, with the rights of substitution, to restate the resolution concerning the composition change for the member of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors before a Notary, and further to notify to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, and for such purpose to do all actions in accordance with the prevailing laws and regulations.

Citeureup – Bogor, 3 November 2020
Direksi Perseroan