



PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk

Berkedudukan di Jakarta Selatan/
Domiciled in South Jakarta

("Perseroan"/the "Company")

Unofficial English Translation

RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM (RUPS) TAHUNAN DAN LUAR BIASA

SUMMARY OF ANNUAL AND EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDER'S MEETING MINUTES

Direksi PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk (selanjutnya disebut "Perseroan") berkedudukan di Jakarta Selatan, dengan ini memberitahukan bahwa telah diselenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") ("RUPS") pada:

Board of Directors of PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk, (hereinafter referred to as ("the Company"), having its domiciled in South Jakarta, hereby announces that the Company has convened Annual General Shareholders' Meeting ("the AGM") and Extraordinary General Shareholders' Meeting ("the EGM") ("the RUPS"), on:

Hari/tanggal : Rabu, 3 April 2024
Waktu : Pukul 10.26 s/d 11.31 WIB – RUPST
Pukul 11.39 s/d 11.56 WIB - RUPSLB
Tempat : Ballroom 1, Pullman Jakarta Central Park,
Podomoro City, Jalan Letnan Jenderal Siswondo
Parman Kaveling 28, Jakarta 11470.

Day/Date : Wednesday, April 3, 2024
Time : 10.26 – 11.31 Western Indonesia Time (WIB) – AGM
11.39 – 11.56 Western Indonesia Time (WIB) – EGM
Place : Ballroom 1, Pullman Jakarta Central Park,
Podomoro City, Jalan Letnan Jenderal Siswondo
Parman Kaveling 28, Jakarta 11470.

RUPS tersebut dihadiri oleh Anggota Dewan Komisaris dan Anggota Direksi sebagai berikut:

The RUPS were attended by members of the Board of Commissioners and the Board of Directors, as follows:

– Komisaris Utama : Bpk. H. Syamsir Siregar
– Wakil Komisaris Utama / Independen : Bpk. Bambang Budi Hendarto
– Komisaris Independen : Bpk. Ito Sumardi Djuni Sanyoto
– Komisaris : Bpk. Hendrick Kolonas
– Direktur Utama : Bpk. Renaldo Santosa
– Wakil Direktur Utama : Bpk. Tan Yong Nang
– Direktur : Bpk. Antonius Harwanto Suryo Sembodo
– Direktur : Bpk. Leo Handoko Laksono
– Direktur : Bpk. Rachmat Indrajaya

– President Commissioner : Mr. H. Syamsir Siregar
– Vice President Commissioner/ Independent : Mr. Bambang Budi Hendarto
– Independent Commissioner : Mr. Ito Sumardi Djuni Sanyoto
– Commissioner : Mr. Hendrick Kolonas
– President Director : Mr. Renaldo Santosa
– Vice President Director : Mr. Tan Yong Nang
– Director : Mr. Antonius Harwanto Suryo Sembodo
– Director : Mr. Leo Handoko Laksono
– Director : Mr. Rachmat Indrajaya

Dengan memperhatikan Daftar Pemegang Saham per tanggal 8 Maret 2024 sampai dengan pukul 16.00 Waktu Indonesia Bagian Barat, Pemegang saham yang hadir dan/atau diwakili dalam RUPS berjumlah 9.870.183.480 saham atau mewakili 84,89% dari 11.627.669.901 saham, yang merupakan seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan (setelah dikurangi dengan jumlah saham yang telah dibeli kembali).

With reference to the Shareholders' Register as of March 8, 2024 up to 4.00 pm Western Indonesia Time, the shareholders present and/or represented at the AGM were 9,870,183,480 shares, being 84.89% of 11,627,669,901 shares, which are all issued shares (after being deducted with number of shares that have been bought back).

RUPS dimulai dengan RUPST, dengan agenda yaitu:

RUPS was started with AGM with the following agendas:

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan dan pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023.
2. Penetapan penggunaan laba Perseroan untuk tahun buku 2023.
3. Pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik, guna memeriksa pembukuan Perseroan tahun buku 2024, serta menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut.
4. Pengangkatan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.
5. Penetapan gaji dan tunjangan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.

1. To approve Company's Annual Report and ratification of Company's Financial Statement for the financial year 2023;
2. To determine utilization of Company's profit for financial year 2023;
3. To authorize Board of Commissioners to appoint public accountant to audit Company's book for financial year 2024 and to determine its remuneration;
4. To appoint members of Board of Commissioners and Board of Directors;
5. To determine salary and benefit of members of Board of Commissioners and Board of Directors;

Pemegang saham dan kuasa pemegang saham diberi kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat untuk tiap mata acara Rapat, namun tidak ada pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat.

The shareholders and its proxies were given opportunity to raise question and/or to give opinion for each agenda of the AGM, but none of the shareholders raised a question and/or gave opinion.

Pengambilan keputusan seluruh agenda Rapat dilakukan berdasarkan musyawarah untuk mufakat, dalam hal musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, pengambilan keputusan dilakukan dengan pemungutan suara.

Bahwa dalam RUPST tersebut telah diambil keputusan yaitu sebagaimana dituangkan dalam Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk tertanggal 3 April 2024 No. 39, yang minuta aktanya dibuat oleh Notaris Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn., yang pada pokoknya adalah sebagai berikut:

Mata Acara Pertama:

Suara "Abstain" : 162.741.850 suara;
Suara "Tidak Setuju": 500 suara;
sehingga total suara "Setuju" 9.870.182.980 suara atau merupakan 99,99% atau lebih dari ½ (satu per dua) dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPST, sehingga Keputusan Mata Acara Pertama adalah:

(i)Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, yang di dalamnya termasuk Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak (yang telah diaudit) untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja (a member firm of Ernst & Young Global Limited), sebagaimana dimuat dalam Laporan Auditor Independen, tertanggal 29 February 2024, No. 00116/2.1032/AU.1/01/0704-2/1/III/2024, dengan pendapat wajar dalam semua hal yang material; (ii) mengesahkan Laporan Tugas Pengawasan Tahunan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023; dan (iii) memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya ("acquit et décharge") kepada Direksi dan Dewan Komisaris atas pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, sejauh tindakan kepengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam laporan tahunan Perseroan tahun buku tersebut.

Mata Acara Kedua:

Suara "Abstain" : 148.610.850 suara;
Suara "Tidak Setuju": 2.610.500 suara;
sehingga total suara "Setuju" 9.867.572.980 suara atau merupakan 99,97% atau lebih dari ½ (satu per dua) dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPST, sehingga Keputusan Mata Acara Kedua adalah:

Menyetujui penggunaan laba konsolidasi Perseroan tahun buku 2023, sebagai berikut:

- i. Tidak membagikan dividen kepada para pemegang saham Perseroan;
- ii. sebesar Rp10.000.000.000,- (sepuluh miliar rupiah), disisihkan sebagai dana cadangan;
- iii. sisanya dicatat sebagai saldo laba.

Mata Acara Ketiga:

Suara "Abstain" : 148.610.850 suara;
Suara "Tidak Setuju": 527.520.000 suara;
sehingga total suara "Setuju" 9.342.663.480 suara atau merupakan 99,97% atau lebih dari ½ (satu per dua) dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPST, sehingga Keputusan Mata Acara Ketiga adalah:

Memberikan wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris, untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik, guna memeriksa pembukuan Perseroan tahun buku 2024, serta menetapkan honorarium Kantor Akuntan Publik dan persyaratan lainnya bagi Kantor Akuntan Publik tersebut, serta menetapkan Kantor Akuntan Publik pengganti dalam hal Kantor Akuntan Publik yang ditetapkan, karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku 2024, termasuk menetapkan honorarium dan persyaratan lainnya bagi Kantor Akuntan Publik pengganti tersebut.

The AGM resolution shall be adopted amicably to reach a mutual consensus, in the event the consensus is not reached, the resolution shall be adopted by voting.

The AGM has resolved resolutions as set forth in the Deed of Minutes of Annual General Shareholder's Meeting of PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk, No. 39 dated April 3, 2024, made by Public Notary Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn., which were summarized as follows:

First Agenda:

*"Abstain" votes: 162,741,850 votes;
"Against/Not agree" votes: 500 votes;
hence number of "Affirmative" votes: 9,870,182,980 votes or 99.99%, or more than 1/2 (one-half) of the total votes lawfully casted at the AGM, therefore the First Agenda's resolutions is as follows:*

(i) Approve the Annual Report of the Company for the financial year ended December 31, 2023 which includes the Consolidated Financial Statements of the Company and its Subsidiaries (audited) for financial year ended December 31, 2023 which has been audited by the Public Accountant Office of Purwantono, Sungkoro & Surja (a member firm of Ernst & Young Global Limited) as stipulated in the Independent Auditor's Report of February 29, 2024 Number 00116/2.1032/AU.1/01/0704-2/1/III/2024, with fair opinion in all material respect; (ii) to ratify the Annual Supervisory Report of the Board of Commissioners of the Company for the financial year ended December 31, 2023; and (iii) to acquit and discharge the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the management and supervision have been done in the financial year ended December 31, 2023, provided that the management and supervision are reflected in such Company's Annual Report.

Second Agenda:

*"Abstain" votes: 148,610,850 votes;
"Against/Not agree" votes: 2,610,500 votes;
hence number of "Affirmative" votes: 9,867,572,980 votes or 99.97%, or more than 1/2 (one-half) of the total votes lawfully casted at the AGM, therefore the Second Agenda's resolution is as follows:*

Approve the utilization of consolidated profit of the Company for the financial year, as follows:

- i. No distribution of cash dividends for the Shareholders of the Company;
- ii. Rp10,000,000,000.- (ten billion Rupiah) as reserved fund;
- iii. the remaining amount shall be recorded as retained earnings.

Third Agenda:

*"Abstain" votes: 148,610,850 votes;
"Against/Not agree" votes: 527,520,000 votes;
hence number of "Affirmative" votes: 9,342,663,480 votes or 99.97%, or more than 1/2 (one-half) of the total votes lawfully casted at the AGM, therefore the Third Agenda's resolution is as follows:*

Authorize and give power to the Board of Commissioners to appoint Public Accountant Office to audit the Company's book for the financial year 2024 and to determine the remuneration of of such Public Accountant and other terms, and to determine other Public Accountant Office, in the event the chosen Public Accountant Office, for any reason, can not finish auditing the Company's Financial Report for the financial year 2024, including to determine the remuneration of such replacement Public Accountant Office.

Mata Acara Keempat:

Suara "Abstain" : 149.151.150 suara;
 Suara "Tidak Setuju" : 1.139.679.714 suara;
 sehingga total suara "Setuju" 8.730.503.766 suara atau merupakan 88,45% atau lebih dari ½ (satu per dua) dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPST, sehingga Keputusan Mata Acara Keempat adalah:

- a. Mengangkat kembali anggota Dewan Komisaris (termasuk Komisaris Independen) dan Direksi Perseroan yang berlaku efektif sejak penutupan RUPST ini, sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan pada tahun 2025, dengan susunan sebagai berikut:

- Komisaris Utama : Bpk. H. Syamsir Siregar
- Wakil Komisaris Utama/ Independen : Bpk. Bambang Budi Hendarto
- Komisaris Independen : Bpk. Ito Sumardi Djuni Sanyoto
- Komisaris : Bpk. Hendrick Kolonas
- Direktur Utama : Bpk. Renaldo Santosa
- Wakil Direktur Utama : Bpk. Tan Yong Nang
- Direktur : Bpk. Antonius Harwanto Suryo Sembodo
- Direktur : Bpk. Leo Handoko Laksono
- Direktur : Bpk. Rachmat Indrajaya

- b. Memberi kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi untuk menyatakan pengangkatan anggota Dewan Komisaris (termasuk Komisaris Independen) dan Direksi tersebut, dalam akta yang dibuat di hadapan Notaris, serta melakukan semua tindakan yang disyaratkan, sehubungan dengan hal tersebut, tidak ada yang dikecualikan.

Mata Acara Kelima:

Suara "Abstain" : 148.610.850 suara;
 Suara "Tidak Setuju" : 4.080.700 suara;
 sehingga total suara "Setuju" 9.866.102.780 suara atau merupakan 99,96% atau lebih dari ½ (satu per dua) dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan secara sah dalam RUPST, sehingga Keputusan Agenda Kelima adalah:

Memberikan wewenang kepada (a) Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji serta tunjangan bagi anggota Direksi berikut pembagian tugas dan wewenang anggota Direksi, dan (b) Komisaris Utama untuk menentukan gaji dan tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris (termasuk anggota Komisaris Independen).

RUPST dilanjutkan dengan RUPSLB.**Kehadiran pemegang saham:**

RUPSLB dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau wakilnya berjumlah 9.822.523.080 saham atau mewakili 84,48% dari 11.627.669.901 saham, yang merupakan seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan (setelah dikurangi dengan jumlah saham yang telah dibeli kembali oleh Perseroan).

Dengan Mata Agenda RUPSLB:

Persetujuan atas a) Rencana (permohonan mandat) Perseroan untuk melakukan pembelian kembali saham Perseroan sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Nomor 29 Tahun 2023 tanggal 29 Desember 2023 tentang Pembelian Kembali Saham yang Dikeluarkan Oleh Perusahaan Terbuka dan b) penggunaan saham hasil pembelian kembali tersebut serta c) pemberian wewenang kepada Direksi untuk menetapkan pelaksanaan serta penggunaannya.

Pemegang saham dan kuasa pemegang saham diberi kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat untuk tiap mata acara Rapat, namun tidak ada pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat.

Fourth Agenda:

"Abstain" votes: 149,151,150 votes;
 "Against/Not agree" votes: 1,139,679,714 votes;
 hence number of "Affirmative" votes: 8,730,503,766 votes or 88.45%, or more than 1/2 (one-half) of the total votes lawfully casted at the AGM, therefore the Fourth Agenda's resolution is as follows:

- a. Re-appoint members of the Board of Commissioners (including Independent Commissioners) and the Board of Directors of The Company, which is effective as of the closing of the AGM, until closing of the Company's Annual General Meeting of Shareholders in 2025, with the following composition:

- President Commissioner : Mr. H. Syamsir Siregar
- Vice President Commissioner/ Independent : Mr. Bambang Budi Hendarto
- Independent Commissioner : Mr. Ito Sumardi Djuni Sanyoto
- Commissioner : Mr. Hendrick Kolonas
- President Director : Mr. Renaldo Santosa
- Vice President Director : Mr. Tan Yong Nang
- Director : Mr. Antonius Harwanto Suryo Sembodo
- Director : Mr. Leo Handoko Laksono
- Director : Mr. Rachmat Indrajaya

- b. Authorize and give power with the rights of substitution to the Board of Directors to state such appointment in a deed which will be drawn up before a Public Notary, and to take all actions required with respect to the foregoing without any exception.

Fifth Agenda:

"Abstain" votes: 148,610,850 votes;
 "Against/Not agree" votes: 4,080,700 votes;
 hence number of "Affirmative" votes: 9,866,102,780 votes or 99.96%, or more than 1/2 (one-half) of the total votes lawfully casted at the AGM, therefore the Fifth Agenda's resolution is as follows:

Authorize and give power to (a) the Board of Commissioners to determine the salary and benefit for the Board of Directors along with distribution of duties and powers and (b) the President Commissioner to determine salary and benefit for the members of the Board of Commissioners (including member of Independent Commissioners).

AGM was followed with the EGM.**Attendance of Shareholders:**

The EGM was attended by the shareholders and its proxies representing 9,822,523,080 shares, being 84.48% out of 11,627,669,901 shares which constitute all issued shares of the Company (after being deducted with number of shares bought back by the Company).

With the EGM Agenda:

To approve a) the Company's plan (seeking mandate) to buy back the Company's shares in accordance with Regulation of The Financial Services Authority (OJK) Number 29 Year 2023 dated 29 December 2023, concerning Buyback of Shares Issued by Public Companies and b) the utilization of such buy back shares and c) to give authority to the Directors to determine its implementation and utilization.

The shareholders and its proxies were given opportunity to raise question and/or to give opinion for each agenda of the AGM, but none of the shareholders raised a question and/or gave opinion.

Bahwa mekanisme pengambilan keputusan dalam RUPSLB dilakukan secara musyawarah untuk mufakat. Namun apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka pengambilan keputusan dilakukan dengan cara pemungutan suara.

Bahwa dalam RUPSLB tersebut telah diambil keputusan yaitu sebagaimana dituangkan dalam akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk tertanggal 3 April 2024 No. 40 yang minuta aktanya dibuat oleh Notaris Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn., yang pada pokoknya adalah sebagai berikut:

Suara "Abstain": 103.497.250 suara;
Suara "Tidak Setuju": 500 suara;
sehingga total suara "Setuju" 9.822.522.580 suara. Suara atau merupakan 99,99% atau lebih dari 2/3 (dua per tiga) dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan secara sah dalam agenda RUPSLB, sehingga Keputusan RUPSLB adalah:

- a. Menyetujui rencana pembelian kembali atas saham-saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan, dengan jumlah maksimum sebesar 1,5% (satu koma lima persen) dari jumlah seluruh saham yang telah dikeluarkan, sesuai dengan Keterbukaan Informasi dan Tambahan Keterbukaan Informasi yang diumumkan melalui situs PT Bursa Efek Indonesia dan situs Perseroan, pada tanggal 26 Februari 2024 dan 12 Maret 2024.
- b. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melakukan setiap dan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut di atas, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, termasuk tidak terbatas untuk menggunakan saham hasil *Buyback* tersebut untuk tujuan berikut, termasuk namun tidak terbatas pada:
 - i. penjualan kembali di dalam atau dijual diluar pasar kepada investor dan/atau pemegang saham Perseroan;
 - ii. pembiayaan hutang yang bersifat ekuitas seperti obligasi yang dapat ditukarkan (*convertible bond*);
 - iii. pemberian saham kepada karyawan (*ESOP*) termasuk namun tidak terbatas pada *Japfa Performance Share Plan*;
 - iv. pengurangan modal; atau
 - v. keperluan lainnya sepanjang diijinkan oleh ketentuan yang berlaku.

The resolution shall be adopted amicably to reach a mutual consensus, in the event the consensus is not reached, the resolution shall be adopted by voting.

The EGM has resolved resolutions as set forth in Deed of Minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk, No. 40 dated April 3, 2024, made before the Public Notary Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn., which is summarized as follows:

*"Abstain" votes: 103,497,250 votes;
"Against/Not agree" votes: 500 votes;
hence the number of "Affirmative" votes are 9,822,522,580 votes or 99.99%, or more than 2/3 (two-thirds) of the total votes lawfully casted at the EGM Agenda, therefore the EGM resolution are as follows:*

- a. *Approve the plan of buyback shares that have been issued by the Company, with a maximum amount of 1.5% (one point five percent) of the total number of shares issued, in accordance with the Disclosure of Information and Additional Disclosure of Information announced through the Indonesia Stock Exchange website and the Company's website, on February 26, 2024 and on March 12, 2024.*
- b. *Grant power and authority to the Board of Directors of the Company to take any and all necessary actions in connection with the above-mentioned decision, in accordance with applicable laws and regulations, including without limitation to utilize such Buyback shares for the following purposes, including but not limited to:*
 - i. *resale in or outside market to investor(s) and/or shareholder(s) of the Company;*
 - ii. *equity debt financing such as convertible bonds;*
 - iii. *granting shares to employees (ESOP) including but not limited to Japfa Performance Share Plan;*
 - iv. *capital reduction; or*
 - v. *other purposes as long in accordance with applicable regulations.*

Jakarta, 4 April 2024
Direksi

Jakarta, April 4, 2024
The Board of Directors