

INVESTOR DAILY

15 MARKETS&CORPORATE



Member of Indika Energy Group

PT PETROSEA Tbk.
("Perseroan")

Pengumuman Ringkasan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa & Tahunan

Direksi Perseroan berkedudukan di Tangerang Selatan, dengan ini memberitahukan bahwa Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa & Tahunan (untuk selanjutnya disebut "Rapat") 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

Rapat tersebut dihadiri oleh anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan sebagai berikut:

Dewan Komisaris:
Presiden Komisaris : M. Arsjad Rasjid P.M.
Komisaris : Retina Rosabai
Komisaris : Richard Harjani
Komisaris Independen : M.P. Sibarani

Direksi:
Presiden Direktur : Richard Bruce Ness
Wakil Presiden Direktur : Ilda Harmyn
Direktur Independen : Johannes Ispurnawan
Direktur : Mochamad Kurnia Ariawan
Direktur : Rusdiawan

Pemegang saham dan/atau kuasa/wakil pemegang saham yang seluruhnya mewakili 837.470.835 saham atau merupakan 83,03% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan dengan memperhatikan daftar pemegang saham Perseroan per tanggal 28 Maret 2016 sampai dengan pukul 16:00 WIB.

Dengan mata acara sebagai berikut:

Agenda Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") Perseroan adalah sebagai berikut:

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

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 2015.
3. Persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2015.
4. Persetujuan penunjukkan akuntan publik untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2016.
5. Persetujuan Perubahan Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.

Dalam Rapat tersebut pemegang saham/kuasanya diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait dengan setiap mata acara Rapat.

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

RAPAT	MATA ACARA	JUMLAH PEMEGANG SAHAM
RUPSLB	1. Perubahan Pasal 1 ayat 1 Anggaran Dasar PT Petrosea Tbk. perihal Tempat Kedudukan Perseroan.	Tidak ada
	2. Penyesuaian Pasal 4 Anggaran Dasar Perseroan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perseroan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.	1 pemegang saham
	3. Perubahan Pasal 12 ayat 5 Anggaran Dasar PT Petrosea Tbk. perihal Pembagian Tugas, Tanggung Jawab dan Wewenang Direksi.	Tidak ada
RUPST	1. Persetujuan atas Laporan Tahunan Perseroan, Laporan Pertanggungjawaban Direksi Perseroan dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan.	2 pemegang saham
	2. Pengesahan laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2015.	
	Dikarenakan Agenda Pertama & Kedua saling berhubungan, pembahasan mengenai agenda pertama & kedua digabung.	
	3. Persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2015.	Tidak ada
	4. Persetujuan penunjukkan akuntan publik untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2016.	Tidak ada
	5. Persetujuan Perubahan Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.	1 pemegang saham

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/voting sebagaimana berikut ini:

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

Mata Acara	Setuju	Tidak Setuju	Abstain
Mata Acara 1	834.055.435 suara atau 99,59% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.		3.415.400 suara atau 0,41% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.
Mata Acara 2	824.547.135 suara atau 98,46% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	9.508.300 suara atau 1,14% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	3.415.400 suara atau 0,41% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.
Mata Acara 3	812.002.235 suara atau 96,96% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	22.053.200 suara atau 2,63% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	3.415.400 suara atau 0,41% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

Mata Acara	Setuju	Tidak Setuju	Abstain
Mata Acara 1 & 2	833.976.535 suara atau 99,58% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.		3.494.300 suara atau 0,42% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.

Mata Acara 3	837.470.835 suara atau 100% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.		
Mata Acara 4	824.468.235 suara atau 98,45% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	9.508.300 suara atau 1,13% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	3.494.300 suara atau 0,42% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.
Mata Acara 5	812.002.235 suara atau 96,96% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	25.468.600 suara atau 3,04% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.	

Keputusan Rapat adalah sebagai berikut:

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa:

Agenda Pertama:

- A. Menyetujui Perubahan Pasal 1 ayat 1 Anggaran Dasar Perseroan tentang perubahan Tempat Kedudukan Perseroan semula Jakarta Selatan menjadi Tangerang Selatan, sehingga Pasal 1 ayat 1 Anggaran Dasar Perseroan menjadi berbunyi sebagai berikut:

(1) Perseroan Terbatas ini bernama "PT Petrosea Tbk." (selanjutnya dalam anggaran dasar cukup disingkat dengan "Perseroan"), berkedudukan di Tangerang Selatan.

- B. Memberi kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan, termasuk menuangkan dalam akta tersendiri sehubungan dengan perubahan Pasal 1 ayat 1 Anggaran Dasar Perseroan tersebut diatas.

Agenda Kedua:

- A. Menyetujui Penyesuaian Pasal 4 ayat 3 sampai dengan ayat 11 Anggaran Dasar Perseroan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perseroan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu.

- B. Memberi kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan, termasuk menuangkan dalam akta tersendiri sehubungan dengan perubahan Anggaran Dasar Perseroan tersebut diatas.

Agenda Ketiga:

- A. Menyetujui perubahan Pasal 12 ayat 5 Anggaran Dasar Perseroan sehingga berbunyi menjadi sebagai berikut:

(5) Pembagian tugas dan wewenang setiap anggota Direksi ditetapkan oleh Rapat Umum Pemegang Saham dan wewenang tersebut dapat didelegasikan oleh Rapat Umum Pemegang Saham kepada Dewan Komisaris. Apabila Rapat Umum Pemegang Saham tidak menetapkan dan tidak mendelegasikan kewenangan tersebut kepada Dewan Komisaris, maka hal tersebut ditetapkan oleh Direksi. Susunan organisasi Perseroan harus terlebih dahulu disetujui oleh Dewan Komisaris.

- B. Memberi kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan, termasuk menuangkan dalam akta tersendiri sehubungan dengan perubahan Anggaran Dasar Perseroan tersebut diatas.

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan:

Agenda Pertama & Kedua:

1. Menerima baik Laporan Pengurusan Direksi & Pengawasan Dewan Komisaris mengenai jalannya Perseroan & tata usaha Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015.
2. Memberikan pembebasan sepenuhnya (acquitted de charge) kepada Dewan Komisaris Perseroan atas tugas pengawasan & Direksi Perseroan atas tugas pengurusan dalam tahun 2015, sepanjang tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2015.
3. Menerima Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015.
4. Mengesahkan Laporan Posisi Keuangan & Laporan Perhitungan Laba Rugi Komprehensif Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Bing Satrio & Eny dengan pendapat wajar dalam semua hal yang material sebagaimana diuraikan dalam Laporan No. GA 116 0179 PTRO HA tertanggal 15 Maret 2016.
5. Menyetujui penyajian kembali (restatement) Laporan Keuangan Perseroan Tahun yang berakhir 31 Desember 2014 sebagaimana yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Osman Bing Satrio & Eny sebagaimana termuat dalam laporannya No. GA 116 0179 PTRO HA tertanggal 15 Maret 2016.

Agenda Ketiga:

Menyetujui tidak ada penetapan penggunaan Laba Bersih untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2015.

Agenda Keempat:

Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik Perseroan untuk memeriksa buku Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan memberi wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium dan persyaratan lainnya mengenai pengangkatan Kantor Akuntan Publik tersebut.

Agenda Kelima:

1. Menyetujui pengunduran diri:
 - Bapak M. Arsjad Rasjid P.M. sebagai Presiden Komisaris,
 - Ibu Retina Rosabai sebagai Komisaris,
 - Bapak Simon Felix Sembiring sebagai Komisaris Independen,
 - Bapak Richard Bruce Ness sebagai Presiden Direktur,
 - Bapak Ilda Harmyn sebagai Wakil Presiden Direktur,
 - Bapak David Edward Adams sebagai Direktur Perseroan.

2. Menyetujui untuk mengangkat:
 - Bapak Richard Bruce Ness sebagai Presiden Komisaris,
 - Bapak Azis Armand sebagai Komisaris,
 - Bapak Hanifa Indradjaya sebagai Presiden Direktur,
 - Bapak Ilda Harmyn sebagai Direktur,

Terhitung sejak ditutunya Rapat ini dengan meneruskan masa jabatan Direksi & Dewan Komisaris yang diangkat pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun 2015, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan anggota Dewan Komisaris & Direksi sewaktu-waktu.

3. Menyetujui untuk mengangkat Bapak Abdurrahman Kun Wibowo sebagai Komisaris Independen Perseroan, untuk masa jabatan anggota Dewan Komisaris selama 2 (dua) tahun terhitung efektif sejak tanggal ditutunya Rapat ini sampai dengan ditutunya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan pada tahun 2018, dengan tidak mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan anggota Dewan Komisaris sewaktu-waktu. Sehingga terhitung sejak ditutunya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ini, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

- a. Bapak Richard Bruce Ness sebagai Presiden Komisaris,
- b. Bapak Azis Armand sebagai Komisaris,
- c. Bapak Richard Harjani sebagai Komisaris,
- d. Bapak Marining Purba Sibarani sebagai Komisaris Independen,
- e. Bapak Abdurrahman Kun Wibowo sebagai Komisaris Independen.

Direksi:

- a. Bapak Hanifa Indradjaya sebagai Presiden Direktur,
- b. Bapak Ilda Harmyn sebagai Direktur,
- c. Bapak Mochamad Kurnia Ariawan sebagai Direktur,
- d. Bapak Johannes Ispurnawan sebagai Direktur Independen,
- e. Bapak Rusdiawan sebagai Direktur.

4. Memberikan kuasa & wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan pembagian tugas & wewenang masing-masing anggota Direksi Perseroan.

Jakarta, 22 April 2016

PT PETROSEA Tbk.

Direksi



PT PETROSEA Tbk
(the "Company")

Announcement of Summary of Minutes of Extraordinary & Annual General Meeting of Shareholders

The Board of Directors of the Company, having its domiciled at Tangerang Selatan, hereby announces that the Company has convened the Extraordinary & Annual General Meeting of Shareholders (hereinafter referred to as the "**Meeting**") on:

Day/date : Wednesday, 20th 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 Meeting was attended by the members of the Board of Commissioners and the members of the Board of Directors of the Company as follow:

Dewan Komisaris:

President Commissioner: Eddy Junaedy Danu
Commissioner: M. Arsjad Rasjid P.M.
Commissioner: Richard Harjani
Independent Commissioner: M.P. Sibarani

Direksi:

President Director: Richard Bruce Ness
Vice President Director: Ilda Harmyn
Independent Director: Johannes Ispurnawan
Director: Mochamad Kurnia Ariawan
Director: Rusdiawan

The shareholders and/or their proxy/representative representing 837.470.835 shares or constitute 83,03% of the total shares with valid voting rights that have been issued by the Company based on the Company's Shareholders Registry dated 28th March 2016 at 16:00 P.M.

With the following agendas:

Extraordinary General Meeting of Shareholders ("**EGMS**") agenda as follow:

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.

Annual General Meeting of Shareholders ("**AGMS**") agendas are as follow:

1. The approval 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.

In the Meeting, the Company has given opportunities to the shareholders or their proxies to raise questions and/or to give opinions for each of agendas.

The number of shareholders who raise the questions and/or give opinion in relation with EGMS and AGMS Agenda, as follows:

MEETING	AGENDA	NUMBER OF SHAREHOLDERS
EGMS	1. To amend Article 1 paragraph (1) of the Company's Articles of Associations regarding The Company's Domicile.	No questions/opinions
	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.	1 shareholder
	3. To amend Article 12 paragraph (5) of the Company's Articles of Associations regarding Duties, Responsibilities and Authorities of the Board of Directors.	No questions/opinions

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 2015. Due to the correlation between the first and the second agenda, the discussion on the first & second agenda are combined.	2 shareholders
	3. The approval for the Use of the Company's Net Profits for the Financial Year Ended 31 st December 2015.	No questions/opinions
	4. The appointment for the Public Accountant to conduct an audit for the Company's Financial Statement for the Financial Year Ended 31 st December 2016.	No questions/opinions
	5. The approval of the changes for the Company's Board of Commissioners and the Board of Directors composition.	1 shareholder

Resolutions mechanism in the Meeting as follow:

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

The resolutions were resolved by way of voting:

Extraordinary General Meeting of Shareholders

Agenda	Agree	Not Agree	Abstain
Agenda I	834.055.435 votes or 99,59% of all shares with voting rights present at the Meeting	-	3.415.400 votes or 0,41% of all shares with voting rights present at the Meeting
Agenda II	824.547.135 votes or 98,46% of all shares with voting rights present at the Meeting	9.508.300 votes or 1,14% of all shares with voting rights present at the Meeting	3.415.400 votes or 0,41% of all shares with voting rights present at the Meeting
Agenda III	812.002.235 votes or 96,96% of all shares with voting rights present at the Meeting	22.053.200 votes or 2,63% of all shares with voting rights present at the Meeting	3.415.400 votes or 0,41% of all shares with voting rights present at the Meeting

Annual General Meeting of Shareholders

Agenda	Agree	Not Agree	Abstain
Agenda I and II	833.976.535 votes or 99,58% of all shares with voting rights present at the Meeting	-	3.494.300 votes or 0,42% of all shares with voting rights present at the Meeting
Agenda III	837.470.835 votes or 100% of all shares with voting rights present at the Meeting	-	-
Agenda IV	824.468.235 votes or 98,45% of all shares with voting rights present at the Meeting	9.508.300 votes or 1,13% of all shares with voting rights present at the Meeting	3.494.300 votes or 0,42% of all shares with voting rights present at the Meeting
Agenda V	812.002.235 votes or 96,96% of all shares with voting rights present at the Meeting	25.468.600 votes or 3,04% of all shares with voting rights present at the Meeting	-

The Resolutions are as follows:

Extraordinary General Meeting of Shareholders:

First Agenda:

- A. To approve the amendment of Article 1 paragraph 1 of Articles of Association of the Company regarding the change of Domicile, from South Jakarta to become South Tangerang the Article 1 paragraph 1 of Articles of Association of the Company shall be read as follows:
 - (1) The Company shall be called " PT Petrosea Tbk" (hereafter in these Articles of Associations shall be referred to as the "Company"), domiciled in South Tangerang.
- B. To give the Company's Board of Director the authority to do all necessary act including to drawn up into a deed in relation with the amendment of Article 1 paragraph 1 of the Company's Article of Association.

Second Agenda:

- A. To approve the adjustment of Article 4 paragraph 3 until paragraph 11 of the Articles of Association of the Company with the OJK Regulation No. 32 / POJK.04 / 2015 regarding Company Capital Increase by Providing Pre-emptive Rights.
- B. To give the Company's Board of Director the authority to do all necessary act including to drawn up into a deed in relation with the amendment of Company's Articles of Association.

Third Agenda:

- A. To approve the amendment of Article 12 paragraph 5 of Articles of Association of the Company to become as follows:
 - (5) The division of duties and authority of each member of the Board of Directors determined by the General Meeting of Shareholders and such authority may be delegated by the General Meeting of Shareholders to the Board of Commissioners. If the General Meeting of Shareholders is not set and not delegate this authority to the Board of Commissioners, then it is determined by the Board of Directors. The organizational structure of the Company must first be approved by the Board of Commissioners.
- B. To give the Company's Board of Director the authority to do all necessary act related to the amendment of Company's

Article of Association include to make statement in front of the Notary.

Annual General Meeting of Shareholders:

First & Second Agendas:

1. To accept the management report from the Board of Directors & the supervisory report from the Board of Commissioner regarding activities and administration of the Company for the financial year ended 31 December 2015.
2. to discharge and release (**acquitt et de charge**) solely to the Board of Commissioners on supervisory duties of the Board of Commissioners & the Board of Directors on their management duties in 2014, so long as the action is reflected in the Financial Statements in 2015.
3. Accept the Company's Annual Report for the year ended 31 December 2015.
4. To ratify the Statement of Financial Position & Statement of Comprehensive Income of the Company for the year ended December 31, 2015 as audited by Public Accountant Osman Bing Satrio & Eny with Fair Opinion in all material aspect describe on report no. No. GA 116 0179 PTRO HA, dated 15 March 2016.
5. To ratify the Restatement of Financial Position and Statement of Comprehensive Income of the Company for the year ended December 31, 2014 as audited by Public Accountant Osman Bing Satrio & Eny with Fair Opinion in all material aspect describe on report no. No. GA 116 0179 PTRO HA, dated 15 March 2016.

Third Agenda:

To approve that there is no stipulation for the usage of net profit of the Company for financial year ended 31 December 2015.

Fourth Agenda:

To approve by giving authority to the Board of Commissioners to appoint the Auditors of the Company to audit for the accounting year ending 31 December 2016 and to authorize the Board of Directors to fix their remuneration and any other requirements of this appointment.

Fifth Agenda:

1. A. Approve the resignation of:
 - Mr. M. Arsjad Rasjid P.M. as the President Commissioner,
 - Mrs. Retina Rosabai as the Commissioner,
 - Mr. Simon Felix Sembiring as the Independent Commissioner,
 - Mr. Richard Bruce Ness as the President Director,
 - Mr. Ilda Harmyn as the Vice President Director,
 - Mr. David Edward Adams as the Director of the Company.
2. Approve and appoints:
 - Mr. Richard Bruce Ness as the President Commissioner,
 - Mr. Azis Armand as Commissioner,
 - Mr. Hanifa Indradjaya as President Director ,
 - Mr. Ilda Harmyn as Director,as of the closing of this Meeting with period of the remaining tenure of the Board of Directors & the Board of Commissioners which was appointed at the Annual General Meeting of Shareholders in 2015, without prejudice to the right of the General Meeting to dismiss any of member of the Board of Commissioners & the Board of Directors any time
3. Approve and appoints Mr. Abdurrachman Kun Wibowo as Independent Commissioner, for 2 (two) years period of the Board of Commissioners of the Company effective as of the closing of this Meeting until the closing of Anual General Meeting of Shareholders of the Company in year 2018, without prejudice to the right of the General Meeting to dismiss any of member of the Board of Commissioners 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:

- a. Mr. Richard Bruce Ness as President Commissioner;
- b. Mr. Azis Armand as Commissioner;
- c. Mr. Richard M. Harjani as Commissioner;
- d. Mr. Maringan Purba Sibarani as Independent Commissioner;
- e. Mr. Abdurrachman Kun Wibowo as Independent Commissioner.

Board of Directors:

- a. Mr. Hanifa Indradjaya as the President Director;
- b. Mr. Ilda Harmyn as Director;
- c. Mr. Mochamad Kurnia Ariawan as Director;
- d. Mr. Johanes Ispurnawan as Independent Director;
- e. Mr. Rusdiawan as Director.

4. To give power of attorney & to authorize the Board of Commissioners of the Company to determine the duties & powers of each member of the Board of Directors.

In the event there is a difference of interpreting the information notified in English Language and the Indonesian Language, the Indonesian Language will be used as a reference of information for such notification.

**Jakarta, 22 April 2016
PT PETROSEA Tbk
Board of Directors**