

PRESS RELEASE

PT MNC LAND TBK (ticker: KPIG)

PT MNC LAND Tbk menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Tahun Buku 2019

Jakarta, 11 Agustus 2020 – PT MNC Land Tbk (“KPIG” atau “Perseroan”) telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (“RUPST”) dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (“RUPSLB”) yang menghasilkan keputusan antara lain sebagai berikut:

RUPST

- I. Menyetujui dan menerima dengan baik Laporan Tahunan Direksi, dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris.
- II. menyetujui Laporan Tahunan Perseroan dan mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.
- III. Menyetujui penggunaan keuntungan Tahun Buku 2019 guna memperkuat struktur permodalan Perseroan.
- IV. Menyetujui dan menerima dengan baik pengunduran diri Bapak Christ Soepontjo dari jabatannya selaku Komisaris Perseroan dan Bapak Erwin Richard Andersen dari jabatannya selaku Direktur Perseroan yang berlaku efektif sejak penutupan Rapat, disertai dengan ucapan terima kasih dan memberikan penghargaan setinggi-tingginya atas pengabdian dan jasa-jasanya kepada Perseroan selama masa baktinya.
- V. Menyetujui pengangkatan Bapak Alex Wardhana sebagai Direktur Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini.

Dengan demikian, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

PT MNC LAND Tbk conducted its Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) for Financial Year 2019

Jakarta, August 11, 2020 – PT MNC Land Tbk (“KPIG” or “The Company”) held its Annual General Meeting of Shareholders (“AGMS”) and Extraordinary General Meeting of Shareholders (“EGMS”), which resulted in the following decisions, among other things:

AGMS

- I. Approved and accepted the Annual Report of the Board of Directors, and the Supervisory Report of the Board of Commissioners.
- II. Approved the Company’s Annual Report and ratified the Company’s Financial Statements for the Financial Year ended on December 31, 2019.
- III. Approved the use of profit for the Financial Year 2019 to strengthen the Company’s capital structure.
- IV. Approved and accepted the resignation of Mr. Christ Soepontjo from his position as the Company’s Commissioner and Mr. Erwin Richard Andersen from his position as the Company’s Director, effective from the closing of the Meeting, accompanied by an acknowledgment and giving the highest appreciation for his dedication and services to the Company during his tenure.
- V. Approved the appointment of Mr. Alex Wardhana as the Company’s Director, effective from the closing of the Meeting.

Thus, the composition of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors are as follows:

DEWAN KOMISARIS

Komisaris Utama : M. Budi Rustanto
 Komisaris : Liliana Tanaja
 Komisaris Independen : Susaningtyas Nefo Handayani Kertopati
 Komisaris Independen : Stien Maria Schouten

DIREKSI

Direktur Utama : Hary Tanoesoedibjo
 Wakil Direktur Utama : Andrian Budi Utama
 Direktur : Michael S. Dharmajaya
 Direktur : Alex Wardhana
 Direktur : Soesilawati
 Direktur : Vincent Henry Richard Hilliard

RUPSLB

- I. Menyetujui pembatalan pelaksanaan *Management and Employee Stock Option Program* (MESOP) yang sebelumnya telah disetujui dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 4 Mei 2016.
- II. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (“**POJK**”), antara lain POJK No.15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.
- III. Menyetujui rencana pemberian jaminan atas sebagian besar atau seluruh harta kekayaan Perseroan dan/atau pemberian jaminan perusahaan (*corporate guarantee*), baik berupa jaminan yang akan diberikan oleh Perseroan dan/atau anak perusahaan Perseroan maupun jaminan dalam bentuk aset-aset terkait dari Perseroan dan/atau anak perusahaan Perseroan, yang merupakan sebagian besar atau seluruh harta kekayaan Perseroan dan/atau anak perusahaan Perseroan dalam rangka penerimaan pinjaman oleh Perseroan dan/atau anak perusahaan Perseroan dari pihak ketiga dalam jumlah, syarat, dan ketentuan yang dianggap baik oleh Direksi Perseroan, dengan memenuhi ketentuan Peraturan IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu dan POJK No.17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.

BOARD OF COMMISSIONERS

President Commissioner : M. Budi Rustanto
 Commissioner : Liliana Tanaja
 Independent Commissioner : Susaningtyas Nefo Handayani Kertopati
 Independent Commissioner : Stien Maria Schouten

BOARD OF DIRECTORS

President Director : Hary Tanoesoedibjo
 Vice President Director : Andrian Budi Utama
 Director : Michael S. Dharmajaya
 Director : Alex Wardhana
 Director : Soesilawati
 Director : Vincent Henry Richard Hilliard

EGMS

- I. Approved the cancellation of the implementation of *Management and Employee Stock Option Program* (MESOP) which has been approved in the Company’s EGMS on 4 May 2016.
- II. Approved the amendments to the Company's Articles of Association to be adjusted with Financial Services Authority Regulations (“**POJK**”), among others POJK No.15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Companies.
- III. Approved the plan to guarantee most or all of the Company's assets and/or the provision of corporate guarantees, whether in the form of guarantees to be provided by the Company and/or its subsidiaries, as well as guarantees in the form of related assets from the Company and/or its subsidiaries, which constitute most or all of the Company’s assets and/or its subsidiaries in the context of receiving loans from the Company and/or its subsidiaries from third parties in the amounts, terms and conditions deemed appropriate by the Board of Directors of the Company, by complying with the provisions of Regulation IX.E.1 concerning Affiliated Transactions and Conflict of Interest on Certain Transactions and POJK No.17/POJK.04/2020 concerning Material Transactions and Changes in Business Activities.

For further information, please contact:

Investor Relations

investorrelations.mncland@mncgroup.com

PT MNC Land Tbk

MNC Tower, 17th Floor

Jl. Kebon Sirih No. 17 – 19

Jakarta 10340, Indonesia

Phone : +6221 392 7471

Fax : + 6221 392 1227

www.mncland.com

DISCLAIMER

By accepting this Press Release, you are agreeing to be bound by the restrictions set out below. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of applicable securities laws.

The information and opinions contained in this Press Release have not been independently verified, and no representation or warranty, expressed or implied, is made as to, and no reliance should be placed on the fairness, accuracy, completeness or correctness of, the information or opinions contained herein. It is not the intention to provide, and you may not rely on this Press Release as providing, a complete or comprehensive analysis of the condition (financial or other), earnings, business affairs, business prospects, properties or results of operations of the company or its subsidiaries. The information and opinions contained in this Press Release are provided as at the date of this presentation and are subject to change without notice. Neither the company (including any of its affiliates, advisors and representatives) nor the underwriters (including any of their respective affiliates, advisors or representatives) shall have any responsibility or liability whatsoever (in negligence or otherwise) for the accuracy or completeness of, or any errors or omissions in, any information or opinions contained herein nor for any loss howsoever arising from any use of this Press Release. In addition, the information contained in this Press Release contains projections and forward-looking statements that reflect the company's current views with respect to future events and financial performance. These views are based on a number of estimates and current assumptions which are subject to business, economic and competitive uncertainties and contingencies as well as various risks and these may change over time and in many cases are outside the control of the company and its directors. No assurance can be given that future events will occur, that projections will be achieved, or that the company's assumptions are correct. Actual results may differ materially from those forecasts and projected. This Press Release is not and does not constitute or form part of any offer, invitation or recommendation to purchase or subscribe for any securities and no part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract, commitment or investment decision in relation thereto. Any investment in any securities issued by the company or its affiliates should be made solely on the basis of the final offer document issued in respect of such securities.

Dengan menerima Press Release ini, anda dianggap setuju untuk terikat dengan peraturan sebagaimana dijelaskan di bawah ini. Tidak dipatuhinya aturan-aturan ini dapat dianggap sebagai pelanggaran terhadap peraturan mengenai efek yang berlaku.

Informasi dan opini yang tercantum dalam Press Release ini tidak diverifikasi secara independen dan tidak ada satupun yang mewakili atau menjamin, baik dinyatakan secara jelas maupun tersirat, dalam hubungannya dengan keakuratan, kelengkapan atau dapat diandalkannya dari informasi yang terdapat disini. Press Release ini bukan bertujuan untuk menyediakan, dan tidak dapat dianggap sebagai dasar yang menyediakan, analisa yang lengkap dan menyeluruh dari kondisi (baik keuangan ataupun bukan), pendapatan, peristiwa bisnis, prospek bisnis, properti ataupun hasil operasional perusahaan dan anak perusahaan. Informasi dan opini yang terdapat disini diberikan sesuai tanggal yang tertera pada Press Release ini dan dapat berubah sewaktu-waktu tanpa pemberitahuan sebelumnya. Baik perusahaan (termasuk afiliasi, penasehat dan perwakilan) maupun penjamin emisi (termasuk afiliasi, penasehat dan perwakilan) tidak memiliki tanggung jawab dan kewajiban (terhadap kelalaian atau sebaliknya) atas keakuratan atau kelengkapan, atau kesalahan maupun kelalaian, dari informasi atau opini yang terdapat disini maupun atas kerugian yang muncul dari penggunaan Press Release ini. Sebagai tambahan, informasi yang ada dalam materi ini berisi proyeksi dan pernyataan pandangan kedepan (forward-looking) yang merefleksikan pandangan terkini Perusahaan dengan memperhatikan kejadian-kejadian di masa yang akan datang dan kinerja keuangan. Pandangan-pandangan ini didasarkan pada angka estimasi dan asumsi aktual yang menjadi subjek bisnis, ekonomi dan ketidakpastian persaingan dan dapat berubah dari waktu ke waktu dan dalam kasus-kasus tertentu adalah diluar kontrol dari perusahaan dan direktornya. Tidak ada jaminan yang dapat diberikan bahwa kejadian dimasa yang akan datang akan terjadi, atau proyeksi akan dicapai, atau asumsi Perusahaan adalah benar adanya. Hasil yang sesungguhnya dapat berbeda secara materiil dibandingkan dengan yang diperkirakan dan diproyeksikan. Press Release ini bukan merupakan bagian dari penawaran, undangan atau rekomendasi apapun untuk membeli atau mendaftarkan dari sekuritas manapun dan tidak ada bagian manapun yang merupakan atau berhubungan dengan kontrak, komitmen atau keputusan investasi dari sekuritas manapun. Investasi apapun di sekuritas manapun yang dilakukan oleh perusahaan atau afiliasinya harus dibuat berdasarkan dokumen penawaran final yang dikeluarkan oleh sekuritas tersebut.