

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN

RINGKASAN RISALAH

04 JUNI 2024



**RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
PT WIJAYA CAHAYA TIMBER TBK**

PT Wijaya Cahaya Timber Tbk, Perseroan Terbatas yang telah mencatatkan seluruh sahamnya di Bursa Efek Indonesia, berkedudukan dan berkantor pusat di Jakarta Barat (selanjutnya disebut dengan “**Perseroan**”) dengan ini mengumumkan kepada seluruh Pemegang Saham Perseroan, bahwa pada tanggal 03 Juni 2024, Perseroan telah mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (selanjutnya disebut “**Rapat**”) secara elektronik.

Sebagaimana diatur dalam Pasal 49 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka tanggal 20 April 2020 (“**Peraturan OJK No. 15**”), Perseroan diwajibkan untuk membuat Ringkasan Risalah Rapat, sesuai dengan risalah Rapat yang dituangkan dalam Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan PT Wijaya Cahaya Timber Tbk, Nomor 7 tanggal 3 Juni 2024, yang dibuat oleh Dr. Sugih Haryati, SH, M.Kn Notaris di Jakarta Selatan, dengan rincian sebagai berikut:

Hari/Tanggal	: Senin/03 Juni 2024
Waktu	: Pukul 14.00 - 15.23 WIB
Tempat	: Puri Indah Financial Tower, Jl. Puri Lingkar Dalam, RT.01/RW.02, Kembangan Selatan, Kembangan, Kota Jakarta Barat, Daerah Khusus Ibukota Jakarta - 11610
Mekanisme	: Secara Elektronik menggunakan aplikasi eASY.KSEI
Konferensi Media	: AKSes.KSEI dalam format webinar Zoom

I. Pimpinan Rapat

Rapat dipimpin oleh Bapak Erwin Kurnia Winenda selaku Presiden Komisaris merangkap Komisaris Independen Perseroan, sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan dan Surat Keputusan Dewan Komisaris Perihal Penunjukan Pemimpin Rapat Nomor FWCT/SK.DIRKOM/0424/002 tanggal 18 April 2024.

II. Kehadiran Anggota Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris/Independen	:	Erwin Kurnia Winenda
Komisaris	:	Selviana Rumondang

Direksi

Direktur Utama	:	Budi Tjahjadi
Direktur	:	Stendy

Komite Audit

Ketua	:	Erwin Kurnia Winenda
Anggota	:	Suwardy
Anggota	:	Audrey Angelina

III. Kuorum Kehadiran

Rapat ini dihadiri oleh Pemegang Saham atau Kuasa Pemegang Saham sejumlah 1.626.569.700 lembar saham atau setara dengan 86,75% dari jumlah seluruh saham sebesar 1.875.000.000 (satu miliar delapan ratus tujuh puluh lima juta ribu) lembar saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

IV. Pengajuan Pertanyaan dan/atau Pendapat terkait Mata Acara Rapat

Dalam setiap pembahasan mata acara Rapat, Perseroan telah memberikan kesempatan bagi Pemegang Saham atau Kuasa Pemegang Saham untuk dapat mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat yang berkaitan dengan pembahasan setiap mata acara Rapat.

Hingga akhir Rapat tidak terdapat pertanyaan dan/atau tanggapan dari pemegang saham atau kuasa pemegang saham.

V. Mekanisme Pengambilan Keputusan

- Mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat dilakukan secara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka pengambilan keputusan dalam Rapat dilakukan dengan cara pemungutan suara secara tertutup melalui elektronik (*e-Voting*);
- *e-Voting* dapat dilakukan melalui sistem eASY.KSEI atau melalui sistem yang dimiliki Biro Administrasi Efek yang ditunjuk, dimana panduan dan/atau video panduan *e-Voting* telah Perseroan unggah ke situs web Perseroan sejak tanggal Pemanggilan Rapat;
- Tiap-tiap pemegang 1 (satu) saham berhak mengeluarkan 1 (satu) suara;
- Pemegang saham atau kuasa pemegang saham yang tidak mengeluarkan suara atau memilih suara *abstain* akan dimasukkan ke dalam suara terbanyak dari hasil pemungutan suara;
- Pelaksanaan *e-Voting* dilakukan setelah pemaparan seluruh mata acara Rapat;
- Untuk seluruh mata acara yang memerlukan persetujuan Rapat, keputusan adalah sah jika disetujui lebih dari dari 1/2 (satu perdua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah yang dikeluarkan dalam Rapat.

VI. Pihak Independen dan/atau Profesi Penunjang Pasar Modal yang ditunjuk

- 1) Ibu Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn. selaku Notaris Publik;
- 2) Ibu Evanthe Rachelia selaku perwakilan dari PT Adimitra Jasa Korpora selaku Biro Administrasi Efek Perseroan;
- 3) Bapak Tjun Tjun selaku Akuntan Publik dari Kantor Akuntan Publik Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan.

VII. Mata Acara Rapat dan Hasil Pemungutan Suara

Mata Acara Pertama	:	Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris serta Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023.	
	Setuju	Tidak Setuju	Abstain
	1.626.569.700 saham (100%)	0 saham (0,00%)	0 saham (0,00%)
Total Suara Setuju	:	1.626.569.700 saham (100%)	
Hasil Keputusan	:	(a) Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris, serta mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik “Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan” sebagaimana dinyatakan dalam laporannya tertanggal 28 Maret 2024, dengan opini bahwa laporan keuangan menyajikan secara wajar dalam semua hal yang material; dan (b) Memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>“volledig acquit et decharge”</i>) kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku 2023, sepanjang tindakan kepengurusan dan pengawasan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan dan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023 tersebut dan bukan merupakan tindak pidana atau pelanggaran terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.	
Jumlah pertanyaan/pendapat	:	Tidak ada	

Mata Acara Kedua	:	Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023.		
		Setuju	Tidak Setuju	Abstain
		1.626.569.700 saham (100%)	0 saham (0,00%)	0 saham (0,00%)
Total Suara Setuju	:	1.626.569.700 saham (100%)		
Hasil Keputusan	:	Menyetujui dan menetapkan dana sebesar Rp50.000.000 (lima puluh juta rupiah) untuk disisihkan sebagai dana cadangan dan menetapkan adanya pembagian dividen final sebesar Rp7 per lembar saham yang akan dilaksanakan paling lambat 30 hari setelah diumumkannya ringkasan risalah Rapat.		
Jumlah pertanyaan/pendapat	:	Tidak ada		

Mata Acara Ketiga	:	Penunjukan Kantor Akuntan Publik dan/atau Akuntan Publik untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 termasuk audit atas Laporan Keuangan lain yang dibutuhkan Perseroan		
		Setuju	Tidak Setuju	Abstain
		1.626.569.700 saham (100%)	0 saham (0,00%)	0 saham (0,00%)
Total Suara Setuju	:	1.626.569.700 saham (100%)		
Hasil Keputusan	:	<p>(a) Memberikan kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik, atas rekomendasi Komite Audit, untuk memberikan jasa audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2024, termasuk menunjuk Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik lainnya yang terdaftar di OJK apabila karena satu dan lain hal Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik di atas tidak dapat melaksanakan tugasnya; dan</p> <p>(b) Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris (dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan yang dituangkan dalam keputusan Dewan Komisaris) untuk menetapkan besaran honorarium profesional, menandatangani dokumen-dokumen dan segala tindakan yang terkait dengan pelaksanaan penunjukan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik tersebut.</p>		
Jumlah pertanyaan/pendapat	:	Tidak ada		



Mata Acara Keempat	:	Penetapan remunerasi bagi anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi untuk tahun 2024		
		Setuju	Tidak Setuju	Abstain
		1.626.568.700 saham (99,9999%)	0 saham (0,00%)	1.000 saham (0,0001%)
Total Suara Setuju	:	1.626.569.700 saham (100%)		
Hasil Keputusan	:	<p>(a) Memberikan kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besaran honorarium/gaji, tunjangan, bonus, insentif dan/atau remunerasi lainnya bagi para anggota Direksi sesuai dengan struktur dan besaran remunerasi berdasarkan kebijakan remunerasi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024.</p> <p>(b) Menyetujui menetapkan besaran honorarium/gaji, tunjangan, bonus, insentif dan/atau remunerasi lainnya bagi para anggota Komisaris sesuai dengan struktur dan besaran remunerasi berdasarkan kebijakan remunerasi Perseroan sebesar Rp955.714.512 untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024.</p>		
Jumlah pertanyaan/pendapat	:	Tidak ada		

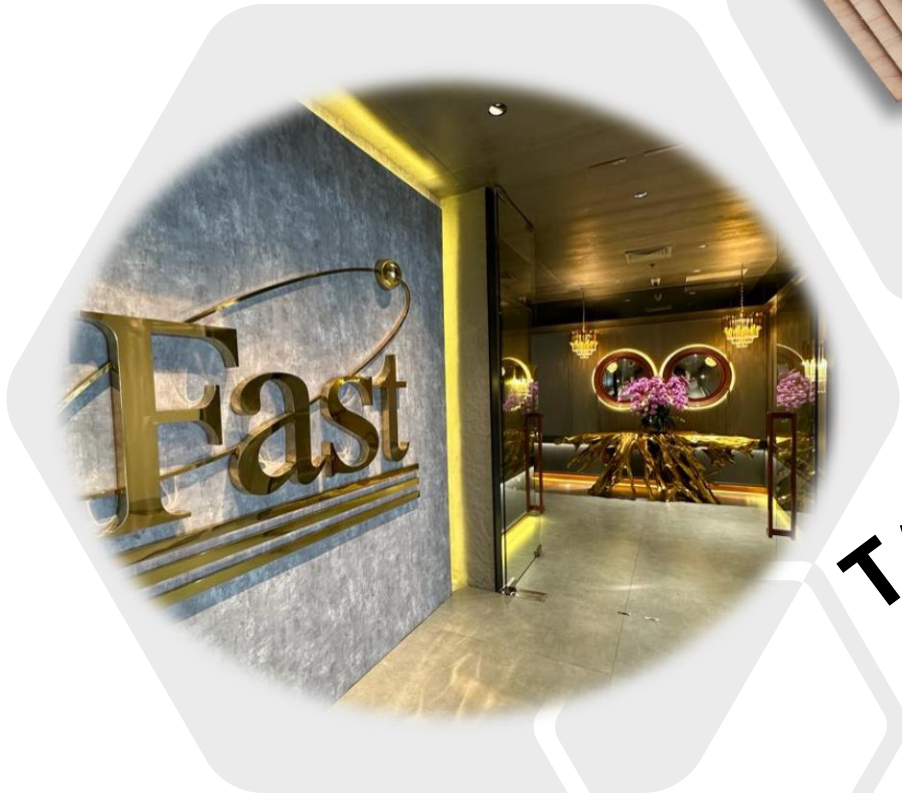


Mata Acara Kelima	:	Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana.		
		Agenda berbentuk Laporan dan/atau Informasi kepada Para Pemegang Saham, sehingga tidak ada Voting		
Hasil Keputusan	:	Menerima dan menyetujui Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana hingga 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp41.460.124.258, yakni Rp5.717.555.129 telah digunakan untuk Belanja Modal dan Rp35.742.569.129 telah digunakan untuk Modal Kerja dan/atau bahwa Dana Hasil Penawaran Umum Perdana telah habis digunakan sesuai dengan peruntukannya.		
Jumlah pertanyaan/pendapat	:	Tidak ada		



Demikian Risalah Rapat ini dibuat sesuai dengan ketentuan pasal 49 ayat (1) dan pasal 51 ayat (1) dan ayat (2) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020 perihal Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.

Jakarta, 4 Juni 2024
Direksi Perseroan



TERIMA KASIH



ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

SUMMARY MINUTES

04 JUNE 2024



**THE SUMMARY MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
PT WIJAYA CAHAYA TIMBER TBK**

PT Wijaya Cahaya Timber Tbk, a Limited Liability Company which has listed all its shares on the Indonesia Stock Exchange, having domicile and headquartered in West Jakarta (hereinafter referred to as the "**Company**") hereby announces to all the Company's Shareholders, that on June 03, 2024, the Company has held an Annual General Meeting of Shareholders (hereinafter referred to as the "**Meeting**") electronically.

As regulated in Article 49 of Financial Services Authority Regulation no. 15/POJK.04/2020 concerning Planning and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies on 20 April 2020 ("**OJK Regulation No. 15**"), the Company is required to prepare a Summary of the Minutes of the Meeting, in accordance with the minutes of the Meeting as outlined in the Deed of Meeting Minutes PT Wijaya Cahaya Timber Tbk Annual General Shareholders' General Meeting, Number 7 dated June 3, 2024, made by Dr. Sugih Haryati, SH, M.Kn Notary in South Jakarta, with the following details:

Day/Date	:	Monday/03 June 2024
Time	:	14.00 p.m - 15.23 p.m Western Indonesia Time
Venue	:	Puri Indah Financial Tower, Jl. Puri Lingkar Dalam, RT.01/RW.02, Kembangan Selatan, Kembangan, Kota Jakarta Barat, Daerah Khusus Ibukota Jakarta - 11610
Mecanism	:	Electronic Meeting, using eASY.KSEI application
Media Conferencing	:	AKSes.KSEI in Zoom Webinar format

I. Chairman of the Meeting

The Meeting was chaired by Mr. Erwin Kurnia Winenda as President Commissioner (Independent) of the Company, in accordance with Articles of Associations of the Company and the Decree of the Board of Commissioners Regarding the Appointment of Meeting Leaders Number FWCT/SK.DIRKOM/0424/002 dated April 18, 2024.

II. Attendance of members of the Board of Commissioners, Directors, and Committees under the Board of Commissioners

Board of Commissioners

President Commissioner/Independent	:	Erwin Kurnia Winenda
Commissioner	:	Selviana Rumondang

Director

President Director	:	Budi Tjahjadi
Director	:	Stendy

Audit Committee

Chairman	:	Erwin Kurnia Winenda
Member	:	Suwardy
Member	:	Audrey Angelina

III. Attendance Quorum

The Meeting was also attended by Shareholders and/or Proxy Holder representing 1,626,569,700 shares in the Company or equivalent to 86.75% of the total number 1,875,000,000 (one billion eight hundred seventy-five million thousand) shares issued by the Company.

IV. Submission of Questions and/or Opinions related to the Meeting Agenda

In every discussion of the Meeting's agenda, the Company has provided an opportunity for the Shareholders or their Proxies to be able to ask questions and/or opinions related to the discussion of each agenda of the Meeting.

Until the end of the Meeting there were no questions and/or responses from the Shareholders or their Proxies.

V. Voting Mechanism

- Resolution on each Meeting agenda was adopted by deliberation to reach a consensus. If deliberation to reach consensus is not reached, then the resolution in the Meeting is conducted private by electronic voting (e-Voting)
- e-Voting can be done through the eASY.KSEI system or a system which owned by the appointed Securities Administration Bureau, where the e-Voting guideline and/or video guidance has been uploaded by the Company to the Company's website since the date of the Meeting's Invitation;
- Each holder of 1 (one) share is entitled to cast 1 (one) vote;
- Shareholders or their Proxies who did not vote or cast abstain vote are considered casting the same vote as the majority of voting result;
- Implementation of e-Voting is carried out after the presentation of all agenda items of the Meeting;
- For all agenda that require the Meeting's approval, resolutions will be adopted provided if it is approved by more than 1/2 (one-half) of the total votes validly casted in the Meeting.

VI. Appointed Independent Parties and/or Capital Market Supporting Professionals

- 1) Ms. Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn. As a Public Notary;
- 2) Ms. Evanthe Rachelia as as a representative PT Adimitra Jasa Korpora as the Securities Administration Bureau of the Company
- 3) Mr. Tjun Tjun as Public Accountant from the Accounting Public Firm Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan.

VII. Meeting's Agenda and Votings Results

First Agenda	:	Approval of the Annual Report of the Company including the Board of Commissioners' Supervisory Statement of the Company for the Financial Year Ended on 31 December 2023		
		Agree	Not Approve	Abstain
		1,626,569,700 shares (100%)	0 shares (0.00%)	0 shares (0.00%)
Total Agree Votes	:	1,626,569,700 shares (100%)		
Resolutions	:	(a) Approve the Annual Report of the Company for the financial year ended 31 December 2023 including the Supervisory Duties Report of the Board of Commissioners, as well as ratifie the Financial Statements of the Company for the financial year ended 31 December 2023 which had been audited by the Public Accounting Firm of "Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan" as stated in its report dated 28 March 2024, with opinion that "the financial statements present fairly in all material respects"; and (b) Granting release and discharge (" volledig acquit et decharge ") to the members of BOC and Board of Directors (" BOD ") of the Company for the management and supervision performed in the financial year 2023, provided that the management and supervision actions were reflected in the said Annual Report and Financial Statements of the Company for the financial year 2023 and they are not criminal acts or violation of the prevailing regulations.		
Total questions/ opinions	:	None		



Second Agenda	:	Allocation of the Company's net profit for the Financial Year Ended on 31 December 2023		
		Agree	Not Approve	Abstain
		1,626,569,700 shares (100%)	0 shares (0.00%)	0 shares (0.00%)
Total Agree Votes	:	1,626,569,700 shares (100%)		
Resolutions	:	Approve and determine a fund of IDR 50,000,000 (fifty million rupiahs) to be allocated as Reserved Funds and stipulates that there will be a Final Dividend Distribution by Rp7 per share which will be carried out no later than 30 days after the announcement of the summary of the minutes of the Meeting.		
Total questions/ opinions	:	None		

Third Agenda	:	Appointment of Public Accounting Firm and/or Public Accountant to Perform Audit on the Company for the Financial Year Ended on 31 December 2024 including any other audited Financial Statements as required by the Company		
		Agree	Not Approve	Abstain
		1,626,569,700 shares (100%)	0 shares (0.00%)	0 shares (0.00%)
Total Agree Votes	:	1,626,569,700 shares (100%)		
Resolutions	:	<p>(a) Granting power and authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint Public Accounting Firm and/or Public Accountant, based on Audit Committee recommendation, to audit Company's Financial Statements for the period in the 2024 Fiscal Year, as well as the appointment of the substitute Public Accounting Firm and/or Public Accountant in case, due to whatever reasons, the Public Accounting Firm and/or Public Accountant fails in accomplishing the audit of the Consolidated Financial Statements of the Company.</p> <p>(b) Conferring power to the Board of Commissioners (with substitution rights to the Board of Directors via Board of Commissioners resolution) to determine the amount of professional fees, signing any documents and other requirements for the execution of Public Accounting Firm and/or Public Accountant appointment.</p>		
Total questions/ opinions	:	None		



Fourth Agenda	:	Determination of Remuneration for the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company for the Year of 2024		
		Agree	Not Approve	Abstain
		1,626,568,700 shares (99,9999%)	0 shares (0.00%)	1000 shares (0.0001%)
Total Agree Votes	:	1,626,569,700 shares (100%)		
Resolutions	:	<p>(a) Granting power and authority to the Company's Board of Commissioners to determine the amount of honorarium/salary, allowances, bonuses, incentives and/or other remuneration for members of the Board of Directors in accordance with the structure and amount of remuneration based on the Company's remuneration policy for the financial year ending December 31, 2024.</p> <p>(b) Granted power and authority to the Meeting to determine the amount of honorarium/salary, allowances, and other remuneration for members of the Board of Commissioners in accordance with the structure and amount of remuneration based on the Company's remuneration policy in the amount of Rp955,714,512 for the financial year ending December 31, 2024.</p>		
Total questions/ opinions	:	None		

Fifth Agenda	:	Report on The Realization Use of Funds From The Initial Public Offering		
		The agenda is a Report and/or Information to Shareholders, so there is no voting		
Resolutions	:	Received and approved the Realization Report on the Use of Initial Public Offering Funds up to 31 December 2023 amounting to IDR 41,460,124,258, namely IDR 5,717,555,129 has been used for Capital Expenditures and IDR 35,742,569,129 has been used for Working Capital and/or that Funds The proceeds from the Initial Public Offering have been used according to their intended purpose.		
Total questions/ opinions	:	None		



Thus, this Minutes of Meeting was prepared in accordance with the provisions of Article 49 paragraph (1) and Article 51 paragraph (1) and paragraph (2) of the Financial Services Authority (OJK) Regulation No. 15/POJK.04/2020 regarding the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of a Public Companies.

Jakarta, 4 June 2024

Board of Directors of the Company



THANK YOU