



**PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN DAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
PT PAN BROTHERS Tbk**

Direksi **PT Pan Brothers Tbk** (selanjutnya disebut "**Perseroan**") dengan ini memberitahukan kepada Para Pemegang Saham Perseroan, bahwa Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2024 dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diselenggarakan secara elektronik sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Perusahaan Terbuka Secara Elektronik (selanjutnya disebut "**Rapat**") yaitu:

A. Pada:

Hari/Tanggal : Kamis, 19 Juni 2025.
Waktu : 10.23- 12.14 WIB
Tempat : Assembly Hall Lt.9, Menara Mandiri, Jl. Jend. Sudirman Kav. 54-55,
Jakarta.

Mata Acara Rapat :

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan :

1. Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan termasuk di dalamnya Laporan Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris serta Pengesahan Neraca dan Perhitungan Laba Rugi Perseroan untuk tahun buku 2024.
2. Penunjukan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik untuk melakukan audit terhadap Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2025 dan penetapan honorarium Akuntan Publik tersebut serta persyaratan lain penunjukannya.
3. Penetapan gaji atau honorarium dan tunjangan lainnya untuk anggota Dewan Komisaris serta penetapan gaji, uang jasa dan tunjangan lainnya untuk anggota Direksi Perseroan untuk tahun 2025.
4. Perubahan Dewan Komisaris Perseroan.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa:

1. Persetujuan Penerbitan Obligasi Wajib Konversi yang akan dipergunakan untuk Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu Sehubungan Perbaikan Posisi Keuangan Perseroan.
2. Pemberitahuan akan dilakukannya Penerbitan New Notes berdasarkan Putusan Pengadilan Niaga.

B. Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan yang hadir secara fisik pada saat Rapat.

DEWAN KOMISARIS

- Komisaris Utama/
Komisaris Independen : Bapak Benny Soetrisno
- Wakil Komisaris Utama/
Komisaris Independen : Bapak Supandi Widi Siswanto

DIREKSI

- Direktur Utama : Bapak Ludijanto Setijo
- Wakil Direktur Utama : Ibu Anne Patricia Sutanto
- Direktur : Ibu Fitri Ratnasari Hartono

C. Kehadiran Pemegang Saham:

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan :

Dalam Rapat tersebut telah dihadiri oleh para pemegang saham atau kuasanya yang hadir atau diwakili dalam Rapat ini termasuk pemegang saham yang hadir secara elektronik melalui online eASY.KSEI 13.940.805.617 saham yang memiliki hak suara yang sah atau setara dengan 64,8952% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa:

Dalam tersebut telah dihadiri oleh para pemegang saham atau kuasanya yang hadir atau diwakili dalam Rapat ini termasuk pemegang saham yang hadir secara elektronik melalui online eASY.KSEI 13.931.518.446 saham yang memiliki hak suara yang sah atau setara dengan 64,8519% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

D. Kesempatan Pengajuan Pertanyaan dan/atau Pendapat

Dalam Rapat diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/ atau memberikan pendapat terkait setiap Mata Acara Rapat.

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan :

Terdapat 3 (tiga) pertanyaan dalam mata acara pertama Rapat.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa :

Terdapat 2 (dua) pertanyaan dalam mata acara pertama Rapat.

E. Mekanisme Pengambilan Keputusan Rapat dan Hasil Pemungutan Suara

Keputusan Rapat dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.

F. Hasil Pemungutan Suara

Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara/voting.

Hasil pemungutan suara merupakan akumulatif perhitungan suara secara fisik dan elektronik, baik melalui e-Proxy maupun e-Voting.

Jumlah suara dan persentase keputusan Rapat Tahunan dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir secara elektronik melalui e-Proxy dan e-Voting dalam Rapat yaitu :

Mata Acara	Total Setuju	Tidak setuju	Abstain	Setuju
Mata Acara Rapat pertama	13.923.792.233 suara atau 99,8779598 %	17.013.384 suara atau 0,1220402 %	4.968.622.003 suara atau 35,6408528 %	8.955.170.230 suara atau 64,2371071 %
Mata acara Rapat kedua	13.929.672.317 suara atau 99,9201388 %	11.133.300 suara atau 0,0798612 %	4.968.621.903 suara atau 35,6408520 %	8.961.050.414 suara atau 64,2792867 %
Mata acara Rapat ketiga	13.928.558.597 suara atau 99,9121498 %	12.247.020 suara atau 0,0878502 %	4.968.823.383 suara atau 35,6422973 %	8.959.735.214 suara atau 64,2698525 %
Mata acara Rapat keempat	13.928.558.617 suara atau 99,9121500 %	12.247.000 suara atau 0,0878500 %	1.933.020 Suara atau 0,0138659 %	13.926.625.597 suara atau 99,8982841 %

Suara abstain dianggap memberikan suara yang sama dengan suara mayoritas pemegang saham yang mengeluarkan suara.

Jumlah suara dan persentase keputusan Rapat Luar Biasa dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir secara elektronik melalui e-Proxy dan e-Voting dalam Rapat yaitu :

Mata Acara	Total Setuju	Tidak setuju	Abstain	Setuju
Mata Acara Rapat pertama	13.931.514.646 suara atau 99,9999727 %	3.800 suara atau 0,0000273 %	4.967.108.403 suara atau 35,6537475 %	8.964.406.243 suara atau 64,3462253 %

Suara abstain dianggap memberikan suara yang sama dengan suara mayoritas pemegang saham yang mengeluarkan suara.

G. Keputusan Rapat pada pokoknya adalah sebagai berikut :

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

Mata Acara Pertama Rapat:

- Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2024, termasuk Laporan Tahunan Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan serta mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2024 (dua ribu dua puluh empat) yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Amir, Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan Nomor : 00723/2.1030/AU.1/04/1950-1/1/V/2025. tanggal 2 Mei 2025

dengan pendapat “Wajar Dalam Semua Hal yang Material”, dengan demikian membebaskan seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (*Acquit et de Charge*) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2024, sepanjang tindakan mereka tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2024 tersebut.

Mata Acara Kedua Rapat:

1. Menyetujui memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Akuntan Publik untuk melakukan audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku 2025, dengan batasan Akuntan Publik yang dapat ditunjuk adalah :
 - telah memperoleh izin untuk memberikan jasa Audit sebagaimana diatur dalam ketentuan perundang-undangan mengenai Akuntan Publik;
 - telah terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan sebagai Akuntan Publik; dan
 - rekomendasi dari Komite Audit Perseroan.

2. Menyetujui memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut serta persyaratan lain penunjukannya dan menunjuk Akuntan Publik Pengganti dan menberhentikan Akuntan Publik yang telah ditunjuk dalam hal Akuntan Publik yang telah ditunjuk tersebut karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan tugas audit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2025, dengan ketentuan bahwa dalam melakukan penunjukan Akuntan Publik, Dewan Komisaris wajib memperhatikan rekomendasi dari Komite Audit Perseroan, serta memenuhi kriteria sebagaimana diatur dalam ketentuan perundang-undangan mengenai Akuntan Publik.

Adapun pertimbangan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan adalah sesuai dengan tugas dan fungsi Dewan Komisaris dalam melaksanakan pengawasan terhadap Direksi dalam menjalankan kepengurusannya sesuai dengan Anggaran Dasar serta melakukan pemantauan terhadap efektivitas pelaksanaan *Good Corporate Governance* (GCG) yang diterapkan oleh Perseroan.

Mata Acara Ketiga Rapat:

- Menyetujui Memberikan pelimpahan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan lain bagi anggota Direksi Perseroan dan memberikan pelimpahan kepada Pemegang Saham Mayoritas/Utama untuk menetapkan besarnya honorarium dan tunjangan lain bagi anggota Dewan Komisaris untuk tahun 2025 jumlah keseluruhan gaji/honorarium dan tunjangan lain bagi Direksi, Dewan Komisaris Perseroan adalah sebesar USD1,900,000.-

Mata Acara Keempat Rapat:

Menyetujui Perubahan anggota Komisaris Perseroan, yaitu:

1. Menyetujui menerima pengunduran diri Bapak Ameesh Anand sebagai Komisaris Perseroan dan Ibu Gita Rusmida Sjahrir sebagai Komisaris Independen Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat, dengan mengucapkan terima kasih dan memberikan penghargaan atas pengabdian Beliau kepada Perseroan selama masa baktinya di Perseroan.

2. Menyetujui mengangkat Bapak Edi Prio Pambudi sebagai Komisaris Independen Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ke-5 yaitu Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2029 yang akan diselenggarakan Tahun 2030, dengan memperhatikan peraturan dibidang Pasar Modal dan tanpa mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu waktu.

Dengan demikian susunan anggota Dewan Komisaris Perseroan, terhitung sejak ditutupnya Rapat menjadi sebagai berikut :

DEWAN KOMISARIS :

Komisaris Utama/	
Komisaris Independen	: Benny Soetrisno
Wakil Komisaris Utama/	
Komisaris Independen	: Supandi Widi Siswanto
Komisaris Independen	: Edi Prio Pambudi

Sedangkan susunan Direksi tidak mengalami perubahan yaitu sebagai berikut:

DIREKSI :

Direktur Utama	: Ludijanto Setijo
Wakil Direktur Utama	: Anne Patricia Sutanto
Direktur	: Fitri Ratnasari Hartono
Direktur	: Jean Pierre Seveke

3. Menyetujui memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk menyatakan dalam Akta Notaris tersendiri dan melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Perubahan Dewan Komisaris Perseroan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk memberitahukan Perubahan Dewan Komisaris Perseroan tersebut kepada Kementerian Hukum Republik Indonesia sesuai ketentuan yang berlaku.

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

Mata Acara Pertama Rapat

1. Menyetujui Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (PMTHEMD) sehubungan perbaikan posisi keuangan Perseroan yaitu dengan penerbitan Obligasi wajib konversi sebesar US\$156.693.985 (seratus lima puluh enam juta enam ratus sembilan puluh tiga ribu sembilan ratus delapan puluh lima dolar Amerika Serikat) yang dapat dikonversi dengan saham baru sebanyak-banyaknya 26.324.589.480 (dua puluh enam miliar tiga ratus dua puluh empat juta lima ratus delapan puluh sembilan ribu empat ratus delapan puluh) saham, dengan demikian merubah Pasal 4 ayat (2) dan ayat (3) Anggaran Dasar Perseroan.

Obligasi wajib konversi tersebut dapat mulai dikonversi menjadi saham Perseroan sejak tanggal 31 Desember 2026 sampai dengan tahun ke-5 sejak tanggal penerbitan OWK sebagaimana diatur dalam Perjanjian Perdamaian (“Konversi OWK Menjadi Saham”).

PMTHMETD tersebut dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku khususnya peraturan di bidang pasar modal.

2. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan terkait PMTHMETD berkenaan dan sesuai dengan keputusan-keputusan Rapat tersebut di atas, termasuk tetapi tidak terbatas dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
3. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk melaksanakan realisasi pengeluaran saham yang ditempatkan dan disetor setelah pelaksanaan OWK menjadi saham dengan mengubah Pasal 4 ayat (2) dan (3) Anggaran Dasar Perseroan dalam satu atau lebih akta notaris baik secara sekaligus atau terpisah, melakukan perubahan data pemegang saham Perseroan pada akta Perseroan yang terkait, serta menyampaikan pemberitahuan atas perubahan Anggaran Dasar Perseroan kepada Kementerian Hukum Republik Indonesia, membuat perubahan dan/atau tambahan dalam bentuk yang bagaimanapun juga yang diperlukan untuk maksud tersebut di atas, mengajukan dan menandatangani semua permohonan dan dokumen lainnya, dan untuk melaksanakan tindakan lain yang mungkin diperlukan. Pemberian wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan tersebut dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Mata Acara Kedua Rapat

Diberitahukan akan dilakukannya Penerbitan New Notes berdasarkan Putusan Pengadilan Niaga.

Oleh karena mata acara kedua Rapat ini hanya merupakan pemberitahuan, maka tidak dilakukan pengambilan keputusan terhadap mata acara kedua Rapat.

Tangerang, 23 Juni 2025

PT PAN BROTHERS Tbk

Direksi Perseroan



ANNOUNCEMENT
SUMMARY OF MINUTES
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AND
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
PT PAN BROTHERS Tbk

The Board of Directors of **PT Pan Brothers Tbk** (hereinafter referred to as the "**Company**") hereby notifies the Shareholders of the Company that the Company had held an Annual General Meeting of Shareholders for the fiscal year 2024 and Extraordinary General Meeting of Shareholders which were held electronically in accordance with the Financial Services Authority Regulation Number: 16/POJK.04/2020 concerning the Implementation of Electronic General Meetings of Shareholders of Public Companies (hereinafter referred to as the "**Meeting**"), namely:

A. On:

Day/Date : Thursday, June 19, 2025.
Time : 10.23- 12.14 WIB
Place : Assembly Hall Lt.9, Menara Mandiri, Jl. Jend. Sudirman Kav. 54-55,
Jakarta.

Meeting Agenda

Annual General Meeting of Shareholders:

1. Approval of the Company's Annual Report includes the Board of Directors' Report and the Board of Commissioners' Report as well as Ratification of the Company's Balance Sheet and Profit and Loss Calculation for the fiscal year 2024.
2. Appointment of a Public Accountant and/or Public and/or Public Accounting Firm to conduct an audit of the Company's Financial Statements for the 2025 financial year and determine the honorarium of the said Public Accountant and other terms of appointment.
3. Determination of salary or honorarium and other benefits for member Board of Commissioners and determination of salaries, fees and other benefits for member of the Board of Directors of the Company for 2025.
4. Changes to the Company's Board of Commissioners.

Extraordinary General Meeting of Shareholders:

1. Approval of the Issuance of Mandatory Convertible Bonds to be used for Capital Increase without Pre-emptive Rights in relation to the Improvement of the Company's Financial Position.
2. Notification of the Issuance of New Notes based on the Commercial Court's Decision.

B. Members of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors who are physically present at the Meeting:

BOARD OF COMMISSIONERS

- President Commissioner /
Independent Commissioner : Mr Benny Soetrisno
- Vice President Commissioner/
Independent Commissioner : Mr Supandi Widi Siswanto

BOARD OF DIRECTORS

- President Director : Mr Ludijanto Setijo
- Vice President Director : Mrs Anne Patricia Sutanto
- Director : Mrs Fitri Ratnasari Hartono

C. Attendance of Shareholders:

Annual General Meeting of Shareholders:

The meeting was attended by the shareholders or their proxies present or represented at this Meeting, including shareholders attending electronically through the online eASY.KSEI system, totaling 13,940,805,617 shares with valid voting rights, representing 64.8952% of the total shares with valid voting rights issued by the Company.

Extraordinary General Meeting of Shareholders:

The meeting was attended by the shareholders or their proxies present or represented at this Meeting, including shareholders attending electronically through the online eASY.KSEI system, totaling 13,931,518,446 shares with valid voting rights, representing 64.8519% of the total shares with valid voting rights issued by the Company.

D. Opportunity to Submit Questions and/or Opinions

During the Meeting, the opportunity was given to submit questions and/or provide opinions related to each Agenda of the Meeting.

Annual General Meeting of Shareholders:

There were 3 (three) questions raised on the first agenda of the Meeting.

Extraordinary General Meeting of Shareholders:

There were 2 (two) questions raised on the first agenda of the Meeting.

E. Meeting Decision-Making Mechanism and Voting Results

Decisions at the Meeting shall be made through deliberation to reach consensus. If consensus cannot be reached, then voting shall be conducted.

F. Voting Results

The results of decisions made by voting.

The voting results represent the cumulative count of votes both physically and electronically, through e-Proxy as well as e-Voting.

The number of votes and the percentage of resolutions of the Annual General Meeting from all shares with voting rights that are present electronically through e-Proxy and e-Voting in the Meeting are :

Agenda	Total Approve	Not Approve	Abstain	Approve
1 st Agenda	13,923,792,233 vote, or 99.8779598 %	17,013,384 vote, or 0.1220402 %	4,968,622,003 vote, or 35.6408528 %	8,955,170,230 vote, or 64.2371071 %
2 nd Agenda	13,929,672,317 vote, or 99.9201388 %	11,133,300 vote, or 0.0798612 %	4,968,621,903 vote, or 35.6408520 %	8,961,050,414 vote, or 64.2792867 %
3 rd Agenda	13,928,558,597 vote, or 99.9121498 %	12,247,020 vote, or 0.0878502 %	4,968,823,383 vote, or 35.6422973 %	8,959,735,214 vote, or 64.2698525 %
4 th Agenda	13,928,558,617 vote, or 99.9121500 %	12,247,000 vote, or 0.0878500 %	1,933,020 vote, or 0.0138659 %	13,926,625,597 vote, or 99.8982841 %

Abstentions shall be deemed to cast the same vote as the vote of the majority of the shareholders who cast the vote.

The number of votes and the percentage of resolutions of the Extraordinary General Meeting from all shares with voting rights that are present electronically through e-Proxy and e-Voting in the Meeting are :

Agenda	Total Setuju	Tidak setuju	Abstain	Setuju
1 st Agenda	13.931.514.646 vote, or 99,9999727 %	3.800 vote, or 0,0000273 %	4.967.108.403 vote, or 35,6537475 %	8.964.406.243 vote, or 64,3462253 %

Abstentions shall be deemed to cast the same vote as the vote of the majority of the shareholders who cast the vote

G. The resolutions of the Meeting are as follows:

Annual General Meeting of Shareholders

1st Agenda of the Meeting:

- Approve and ratify the Company's Annual Report for the financial year 2024, including the Board of Directors' Annual Report and the Supervisory Duties Report of the Company's Board of Commissioners, as well as to ratify the Company's Financial Statements for the financial year 2024 (two thousand and twenty-four) audited by the Public Accounting Firm Amir, Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan, No. 00723/2.1030/AU.1/04/1950-1/1/V/2025, dated May 2, 2025,

with an opinion of "Fair in All Material Aspects." Accordingly, to discharge all members of the Board of Directors and the Board of Commissioners from any responsibility and accountability (*Acquit et de Charge*) for all management and supervisory actions undertaken during the financial year 2024, insofar as these actions are reflected in the Company's Financial Statements for the financial year 2024.

2nd Agenda of the Meeting:

1. Approved to authorize the Board of Commissioners to appoint a Public Accountant to audit the Company's Financial Statements for the financial year 2025, with the limitation that the appointed Public Accountant that can be appointed is:
 - have obtained a license to provide Audit services as stipulated in the statutory provisions regarding Public Accountants;
 - has been registered with the Financial Services Authority as a Public Accountant; and
 - recommendation from the Company's Audit Committee.
2. Approved to authorize the Board of Commissioners to determine the honorarium of the Public Accountant and other terms of appointment and appoint a replacement Public Accountant and terminate the appointed Public Accountant in the event that the appointed Public Accountant for any reason is unable to complete the audit of the Company's Financial Statements for the 2025 financial year, provided that in appointing the Public Accountant, the Board of Commissioners shall pay attention to the recommendations of the Company's Audit Committee, and meet the criteria as stipulated in the statutory provisions regarding Public Accountants.

The consideration of granting authority to the Board of Commissioners of the Company is in accordance with the duties and functions of the Board of Commissioners in carrying out supervision of the Board of Directors in carrying out its management in accordance with the Articles of Association and monitoring the effectiveness of the implementation of Good Corporate Governance (GCG) implemented by the Company.

3rd Agenda of the Meeting:

- Approved to grant delegation of authority to the Company's Board of Commissioners to determine the salary and other benefits for members of the Company's Board of Directors and to grant delegation to the Majority/Principal Shareholders to determine the amount of honorarium and other benefits for members of the Board of Commissioners for the year 2025 the total amount of salary/honorarium and other benefits for the Board of Directors, Board of Commissioners of the Company is USD1,900,000.

4th Agenda of the Meeting:

To approve changes in the members of the Company's Board of Commissioners, specifically:

1. Approve the resignation of Mr. Ameesh Anand as Commissioner and Mrs. Gita Rusmida Sjahrir as Independent Commissioner of the Company effective upon the closing of the Meeting, with thanks and appreciation for their dedication and service to the Company during their tenure.

2. Approve the appointment of Mr. Edi Prio Pambudi as Independent Commissioner of the Company effective upon the closing of the Meeting until the closing of the 5th Annual General Meeting of Shareholders, namely the Annual General Meeting for the Financial Year 2029 to be held in 2030, in accordance with Capital Market regulations and without prejudice to the rights of the General Meeting of Shareholders to dismiss him at any time.

Accordingly, the composition of the Company's Board of Commissioners as of the closing of the Meeting shall be as follows:

BOARD OF COMMISSIONERS

- President Commissioner /
Independent Commissioner : Mr Benny Soetrisno
- Vice President Commissioner/
Independent Commissioner : Mr Supandi Widi Siswanto
- Independent Commissioner : Mr. Edi Prio Pambudi

BOARD OF DIRECTORS

- President Director : Mr Ludijanto Setijo
- Vice President Director : Mrs Anne Patricia Sutanto
- Director : Mrs Fitri Ratnasari Hartono
- Director : Mr Jean Pierre Seveke

3. Approving the granting of power of attorney to the Company's Board of Directors with the right of substitution to state in a separate Notarial Deed and undertake all actions necessary in connection with the Changes to the Company's Board of Commissioners in accordance with the prevailing laws and regulations, including notifying the Changes to the Company's Board of Commissioners to the Ministry of Law of the Republic of Indonesia in accordance with applicable provisions.

Extraordinary General Meeting of Shareholders

1st Agenda of the Meeting:

1. Approving the issuance of a Capital Increase Without Pre-emptive Rights (PMTHMETD) related to the improvement of the Company's financial position by issuing a mandatory convertible bond amounting to USD 156,693,985 (one hundred fifty-six million six hundred ninety-three thousand nine hundred eighty-five United States Dollars) convertible into new shares up to a maximum of 26,324,589,480 (twenty-six billion three hundred twenty-four million five hundred eighty-nine thousand four hundred eighty) shares, thereby amending Article 4 paragraphs (2) and (3) of the Company's Articles of Association. The mandatory convertible bonds can be converted into the Company's shares starting from December 31, 2026, up to the fifth year from the issuance date of the Mandatory Convertible Bonds as regulated in the Settlement Agreement ("Conversion of Mandatory Convertible Bonds into Shares"). The PMTHMETD is carried out with due regard to prevailing laws and regulations, especially those in the capital market sector.
2. Approving the granting of authority and power of attorney with the right of substitution to the Company's Board of Directors to take all necessary actions related to the PMTHMETD in

connection with and in accordance with the decisions of the Meeting mentioned above, including but not limited to compliance with prevailing laws and regulations.

3. Approving the granting of authority and power of attorney to the Company's Board of Commissioners to carry out the realization of the issuance of placed and paid-up shares after the execution of the mandatory convertible bonds into shares by amending Article 4 paragraphs (2) and (3) of the Company's Articles of Association in one or more notarial deeds, either simultaneously or separately, making changes to the shareholder data in the relevant Company deed, and submitting notifications of changes to the Company's Articles of Association to the Ministry of Law of the Republic of Indonesia, making amendments and/or additions in any form necessary for the aforementioned purposes, submitting and signing all applications and other documents, and performing other acts that may be required. The granting of authority and power of attorney to the Company's Board of Commissioners shall observe prevailing laws and regulations.

2nd Agenda of the Meeting:

It was informed that the issuance of New Notes will be carried out based on the Commercial Court's Decision.

Since the second agenda is only a notification, no decisions were made regarding the second agenda.

Tangerang, June 23, 2025

PT PAN BROTHERS Tbk

Board of Directors