



PT XL AXIATA Tbk.

**PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
ANNOUNCEMENT ON SUMMARY OF MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS**

Direksi PT XL Axiata Tbk. (selanjutnya disebut “Perseroan”), berkedudukan di Jakarta dengan ini mengumumkan kepada pemegang saham Perseroan bahwa Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (selanjutnya disebut “Rapat”) dengan rincian sebagai berikut:

The Board of Directors of PT XL Axiata Tbk. (hereinafter referred to as the “Company”), domiciled in Jakarta, hereby announce to the Company’s shareholders that the Annual General Meeting of Shareholders (hereinafter referred to as the “Meeting”) has been convened on the following details:

Hari/Tanggal : Senin, 29 April 2019
Day/Date : Monday, 29 April 2019

Waktu : 09.00 WIB – 10.08 WIB
Time : 09.00 a.m. – 10.08 a.m.

Tempat : 36th Floor
Venue : XL Axiata Tower
Jl. H.R Rasuna Said X5 Kav.11-12 Kuningan Timur Setiabudi.

MATA ACARA RAPAT

MEETING AGENDA

- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none">1. Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris serta Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2018.2. Penetapan Penggunaan Laba Bersih Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018.3. Penunjukkan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik untuk Melakukan Audit Laporan Keuangan Perseroan untuk | <ol style="list-style-type: none">1. <i>Approval of the Annual Report of the Company including the Board of Commissioners’ Supervisory Report and ratification of the Financial Statement of the Company for the Financial Year ended on 31 December 2018.</i>2. <i>Allocation of the Company Profit for Financial Year Ended On 31 December 2018.</i>3. <i>Appointment of Public Accountant And/or Public Accounting Firm to Perform Audit on the Company Financial Statement for</i> |
|--|--|

- | | |
|---|---|
| <p>Tahun Buku yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan Audit Atas Laporan Keuangan Lain yang Dibutuhkan Perseroan.</p> <p>4. Penetapan Remunerasi Bagi Anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris untuk Tahun 2019.</p> <p>5. Perubahan Susunan Direksi dan/atau Dewan Komisaris Perseroan.</p> <p>6. Laporan Pertanggungjawaban Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi dan Sukuk Ijarah PT XL Axiata Tbk.</p> <p>7. Pemberian Kewenangan Kepada Dewan Komisaris Perseroan Dengan Hak Substitusi Terkait Penyesuaian Modal Disetor dan Ditempatkan Perseroan Sehubungan dengan Pelaksanaan Program Long Term Incentive 2016-2020.</p> <p>8. Penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan guna Pemenuhan Persyaratan dan Ketentuan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 24 Tahun 2018 tentang Pelayanan Perizinan Berusaha Terintegrasi Secara Elektronik (online Single Submission).</p> | <p><i>Financial Year Ended 31 December 2019 and Other Financial Statement Audit as Required by The Company.</i></p> <p>4. <i>Determination of Remuneration for the Company the Board of Directors and/or the Board of Commissioners for Year 2019;</i></p> <p>5. <i>The Changes of Composition of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners.</i></p> <p>6. <i>Accountability Report on the Use of Proceeds of PT XL Axiata Shelf Public Offering of Sukuk and Bonds.</i></p> <p>7. <i>Delegation of Authority to the Company Board of Commissioners in Relation to Adjustment of the Company Issued and Fully Paid Capital regarding the Implementation of the Long-Term Incentive Program 2016 - 2020.</i></p> <p>8. <i>Adjustments to the Articles of Association of the Company in Compliance with Government Regulation No. 24 year 2018 regarding Electronic Integrated Business Licensing Services (Online Single Submission).</i></p> |
|---|---|

RINGKASAN RISALAH RAPAT

a. Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan yang Hadir Dalam Rapat

Rapat dihadiri oleh seluruh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagai

SUMMARY MINUTES OF MEETING

a. Members of The Company's Board of Commissioners And The Board of Directors Present at the Meeting

The Meeting was attended by the following members of the Board of

berikut:

Commissioners and the Board of Directors:

Dewan Komisaris/Board of Commissioners

Presiden Komisaris : Muhamad Chatib Basri

President Commissioner

Komisaris : - Ybhg Tan Sri Jamaludin bin Ibrahim
Commissioner - Vivek Sood
 - Kenneth Shen
 - Peter J. Chambers
 - David Robert Dean
 Komisaris Independen - Yasmin Stamboel Wirjawan
Independent Commissioner - Muliadi Rahardja
 - Julianto Sidarto

Direksi/Board of Directors

Presiden Direktur : Dian Siswarini

President Director

Direktur - Mohamed Adlan bin Ahmad Tajudin
Director - Allan Bonke

- Abhijit Jayant Navalekar

Direktur Independen : - Yessie D. Yosetya

Independent Director

- | | |
|---|---|
| <p>b . Kehadiran Fungsi Penting Lainnya Dalam Rapat</p> <p>1. Komite Nominasi dan Remunerasi</p> <ul style="list-style-type: none"> • Muliadi Rahardja – Ketua • Tan Sri Jamaludin bin Ibrahim – Anggota. • Peter J. Chambers – Anggota. • B.T Lim – Anggota. • Mithat Oral – Anggota <p>2. Komite Audit</p> <ul style="list-style-type: none"> • Yasmin Stamboel Wirjawan- Ketua. • Paul Capelle – Anggota • Haryanto Thamrin – Anggota • Julianto Sidarto – Anggota <p>3. Sekretaris Perusahaan</p> <p>Murni Nurdini</p> | <p>b. Other Key Function Attending the Meeting</p> <p>1. Nominating and Remuneration Committee</p> <ul style="list-style-type: none"> • Muliadi Rahardja – Chairman • Tan Sri Jamaludin bin Ibrahim – Member • Peter J. Chambers - Member • B.T Lim – Member • Mithat Oral – Member <p>2. Board of Audit Committee</p> <ul style="list-style-type: none"> • Yasmin Stamboel Wirjawan – Chairman • Paul Capelle – Member • Haryanto Thamrin – Member • Julianto Sidarto – Member <p>3. Corporate Secretary</p> <p>Murni Nurdini</p> |
|---|---|

- | | |
|--|--|
| <p>4. Kepala Audit Internal dan Manajemen Risiko
Novalita Imanuddin</p> <p>5. Hubungan Investor
Indar Singh</p> <p>c. Kuorum Kehadiran Para Pemegang Saham
Rapat dihadiri oleh Pemegang Saham atau Kuasa Pemegang Saham sejumlah 8.817.842.203 lembar saham yang mewakili 82,50% suara dari total 10.687.960.423 lembar saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.</p> <p>d. Kesempatan Tanya Jawab
.</p> <p>Dalam Rapat telah diberikan kesempatan untuk tanya jawab dengan lingkup pertanyaan dan jawaban yang berkaitan dengan pembahasan setiap Mata Acara Rapat, kecuali untuk Mata Acara Kedelapan dikarenakan Mata Acara Kedelapan merupakan pemenuhan kewajiban atas Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 24 Tahun 2018 tentang Pelayanan Perizinan Berusaha Terintegrasi Secara Elektronik (Online Single Submission/OSS). Hingga akhir Rapat tidak terdapat pertanyaan dan/atau tanggapan dari pemegang saham atau kuasa pemegang saham.</p> <p>e. Mekanisme Pengambilan Keputusan
Pengambilan keputusan dilakukan dengan pemungutan suara dengan cara lisan dengan mekanisme pool dimana tiap-tiap pemegang 1 (satu) saham berhak</p> | <p>4. Head of Internal Audit and Risk Management
Novalita Imanuddin</p> <p>5. Investor Relation
Indar Singh</p> <p>c. The Shareholders' Attendance Quorum
The Meeting was attended by the Shareholders or their authorized Proxies in total 8.817.842.203 shares who represent 82,50% from total 10.687.960.423 shares issued by the Company.</p> <p>d. Opportunity to Raise Question
Question and answer session which related to the discussion of each Meeting Agenda was conducted during the Meeting, except for Eighth Agenda, as the Eighth Agenda is a mandatory compliance on Government Regulation No 24 Year 2018 on on Electronic Integrated Business Licensing Services (Online Single Submission/OSS).</p> <p>Until the end of the session there were no Shareholders or proxy holders who raised question and/or responses in the Meeting.</p> <p>e. Voting Mechanism
Decision process is done by voting through verbal by pool mechanism whereby each holder of one (1) share is entitled to cast one (1) vote.</p> |
|--|--|

mengeluarkan satu suara.

Khusus untuk Mata Acara Kelima Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan, berdasarkan Pasal 11 Ayat 6 Anggaran Dasar Perseroan, pemungutan suara mengenai diri orang dilakukan dengan surat tertutup yang tidak ditandatangani.

In particular to Fifth Agenda of Annual General Meeting of Shareholders, pursuant to Article 11 Paragraph 6 of the Company's Articles of Association, a vote on the person concerned shall be conducted with an unsigned letter.

f. Hasil Rapat

f. Meeting Result

Mata Acara Rapat Pertama /First Agenda:

Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris serta Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2018.

Approval of the Annual Report of the Company including the Board of Commissioners' Supervisory Report and ratification of the Financial Statement of the Company for the Financial Year ended on 31 December 2018.

Hasil Pemungutan Suara/Voting Result:

Abstain	:	11.709.700 lembar saham yang mewakili 0,13% suara yang sah dalam Rapat.
<i>Abstain</i>		<i>11.709.700 shares representing 0,13% authorized vote in the Meeting.</i>
Suara Tidak Setuju	:	Tidak Ada/None
<i>Againts</i>		
Suara Setuju	:	8.806.132.503 lembar saham yang mewakili 99,87% suara yang sah dalam Rapat.
<i>Approve</i>		<i>8.806.132.503 shares representing 99,87 % authorized vote in the Meeting</i>
Total Suara Setuju	:	8.817.842.203 lembar saham yang mewakili 100% suara yang sah dalam Rapat.
<i>Total Approve</i>		<i>8.817.842.203 shares representing 100% authorized vote in the Meeting</i>

Catatan/Notes:

Berdasarkan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (“Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014”), Suara Abstain akan dimasukkan ke dalam suara terbanyak yang dikeluarkan.

Referring to OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 regarding the Planning and Convention of the General Meeting of Shareholders of a Public Company (“OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014”), abstain votes will be added to most votes.

Keputusan Rapat/ Resolution:

1. Menyetujui dan menerima Laporan Tahunan Direksi Perseroan mengenai kegiatan dan jalannya Perseroan termasuk namun tidak terbatas pada hasil-hasil yang telah dicapai selama Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk Tahun Buku 2018 serta memberikan persetujuan dan pengesahan atas Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan.

Approved and accepted the Annual Report of the Company’s Board of Directors on the activities and course of events of the Company, including but not limited to the achieved result during the Financial Year ended 31 December 2018, the Supervisory Report of the Company’s Board of Commissioner for Financial Year 2018 as well as approved and ratified the Company’s Financial Statements for the Financial Year ended on 31 December 2018 as audited by Public Accounting Firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners.

2. Menyetujui pemberian pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada para anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan-tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukannya dalam Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan dan tercatat pada Laporan Keuangan Perseroan dan bukan merupakan tindak pidana atau pelanggaran terhadap ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Approved to grant release and discharge (volledig acquit et de charge) for the members of the Company’s Board of Directors and members of the Company’s Board of Commissioners for management and supervision being conducted in the Financial Year ended on 31 December 2018, as long as the actions reflected in the Annual Report and recorded in the

Company's Financial Statement and not a criminal offense or a breach of the prevailing laws and regulations.

Mata Acara Rapat Kedua/ Second Agenda

Penetapan Penggunaan Laba Bersih Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018.

Allocation of the Company Profit for Financial Year Ended On 31 December 2018.

Hasil Pemungutan Suara/Voting Result:

Pemungutan suara tidak dilaksanakan dikarenakan Mata Acara Rapat Kedua merupakan pemberitahuan kepada para Pemegang Saham.

Voting was not conducted as the Second Meeting Agenda is a notification to Shareholders.

Pemberitahuan Kepada Pemegang Saham/ Notice to Shareholders

Dikarenakan Perseroan memiliki posisi kerugian setelah penyesuaian untuk Tahun Buku yang berakhir 31 Desember 2018 yang dibulatkan menjadi sebesar Rp8.857.000.000 (delapan miliar delapan ratus limapuluh tujuh juta Rupiah), maka mengacu pada Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas serta Kebijakan Dividen XL Axiata, maka Perseroan memberitahukan kepada Pemegang Saham bahwa Perseroan tidak dapat menyisihkan Cadangan Umum dan tidak membagikan Dividen untuk Tahun Buku yang berakhir 31 Desember 2018.

In view of the Company's normalized net loss for Financial Year ended on 31 December 2018 amounting rounded to Rp8,857,000,000,- (eight billion eight hundred fifty seven million Rupiah) and by referring to Law No. 40 Year 2007 on Limited Liability Company as well as XL Axiata Dividend Policy, The Company hereby inform to the Shareholders to not allocate the general reserve and will not distribute any dividend for Financial Year ended on 31 December 2018.

Mata Acara Rapat Ketiga/ Third Agenda

Penunjukkan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik untuk Melakukan Audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan Audit Atas Laporan Keuangan Lain yang Dibutuhkan Perseroan.

Appointment of Public Accountant And/or Public Accounting Firm to Perform Audit on the Company Financial Statement for Financial Year Ended 31 December 2019 and Other Financial Statement Audit as Required by The Company.

Hasil Pemungutan Suara/Voting Result:

Abstain	:	618.200 lembar saham yang mewakili 0,007%
Abstain		suara yang sah dalam Rapat.
		618.200 shares representing 0,007%

		<i>authorized vote in the Meeting.</i>
Suara Tidak Setuju <i>Against</i>	:	Tidak Ada/None
Suara Setuju <i>Approve</i>	:	8.817.224.003 lembar saham yang mewakili 99,99% suara yang sah dalam Rapat. <i>8.817.224.003 shares representing 99,99% authorized vote in the Meeting.</i>
Total Suara Setuju <i>Total Approve</i>	:	8.817.842.203 lembar saham yang mewakili 100% suara yang sah dalam Rapat. <i>8.817.842.203 shares representing 100% authorized vote in the Meeting</i>

Catatan/Notes:

Berdasarkan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014"), Suara Abstain akan dimasukkan ke dalam suara terbanyak yang dikeluarkan.

Referring to OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 regarding the Planning and Convention of the General Meeting of Shareholders of a Public Company ("OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014"), abstain votes will be added to most votes.

Keputusan Rapat/ Resolution:

1. Menunjuk Akuntan Publik Bapak Andry D. Atmadja dari Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan (anggota PricewaterhouseCoopers) sebagai eksternal auditor Perseroan untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada 31 Desember 2019 dan audit atas laporan keuangan lain yang dibutuhkan Perseroan.

To appoint Public Accountant Mr. Andry D. Atmadja from Public Accounting Firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis and Partners (member PricewaterhouseCoopers) as the Company external auditor to perform audit on the Company's Financial Statement for Financial Year ended on 31 December 2019 and other Financial Statement as required by the Company.

2. Memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melakukan tindakan dan segala pengurusan sehubungan dengan penunjukkan tersebut, termasuk namun tidak terbatas pada menetapkan besaran honorarium profesional, menandatangani dokumen-dokumen yang dibutuhkan.

To grant authority to the Board of Directors of the Company to take action and all

arrangements related with this appointment, including but not limited to determine the amount of professional honorarium, to sign the required documents.

3. Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik lain yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan rekomendasi Komite Audit apabila karena satu dan lain hal Kantor Akuntan Publik diatas tidak dapat melaksanakan tugasnya.

Delegate authority to Board of Commissioner to appoint another Public Accountant and Public Accounting Firm which is listed in OJK based on the Board of Audit Committee Recommendation if for some reason, the appointed Accountant Public and/or Public Accounting Firm is unable to perform its duties.

Mata Acara Rapat Keempat/ Fourth Agenda

Penetapan Remunerasi Bagi Anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris untuk Tahun 2019.

Determination of Remuneration for the Company the Board of Directors and/or the Board of Commissioners for Year 2019.

Hasil Pemungutan Suara/Voting Result:

Abstain <i>Abstain</i>	:	695.100 lembar saham yang mewakili 0,008% suara yang sah dalam Rapat. <i>695.100 shares representing 0,008% authorized vote in the Meeting.</i>
Suara Tidak Setuju <i>Againts</i>	:	21.984.900 lembar saham yang mewakili 0,25% suara yang sah dalam Rapat. <i>21.984.900 shares representing 0,25% authorized vote in the Meeting.</i>
Suara Setuju <i>Approve</i>	:	8.795.162.203 lembar saham yang mewakili 99,74% suara yang sah dalam Rapat. <i>8.795.162.203 shares representing 99,74% authorized vote in the Meeting.</i>
Total Suara Setuju <i>Total Approve</i>	:	8.795.857.303 lembar saham yang mewakili 99,75% suara yang sah dalam Rapat. <i>8.795.857.303 shares representing 99,75% authorized vote in the Meeting.</i>

Catatan/Notes:

Berdasarkan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014"), Suara

Abstain akan dimasukkan ke dalam suara terbanyak yang dikeluarkan.

Referring to OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 regarding the Planning and Convention of the General Meeting of Shareholders of a Public Company (“OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014”), abstain votes will be added to most votes.

Keputusan Rapat/ Resolution:

1. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Komite Nominasi dan Remunerasi untuk menetapkan besaran gaji, bonus dan tunjangan lainnya bagi para anggota Dewan Komisaris sesuai dengan struktur dan besaran remunerasi berdasarkan kebijakan remunerasi Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.

Delegate authority and proxy to the Nominating and Remuneration Committee to determine salary, bonus, and other benefit for members of the Board of Commissioners in accordance with structure and amount of remuneration based on the Company remuneration policy for Financial Year ended on 31 December 2019.

2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan besaran gaji, bonus dan tunjangan lainnya bagi para anggota Direksi sesuai dengan struktur dan besaran remunerasi berdasarkan kebijakan remunerasi Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.

Delegate authority and proxy to the Board of Commissioners to determine salary, bonus, and other benefit for members of the Board of Directors in accordance with structure and amount of remuneration based on the Company remuneration policy for Financial Year ended on 31 December 2019.

Mata Acara Rapat Kelima/ Fifth Agenda

Perubahan Susunan Direksi Dan/Atau Dewan Komisaris Perseroan.

The Changes of Composition of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners

Hasil Pemungutan Suara/Voting Result:

Abstain	:	618.200 lembar saham yang mewakili 0,007 % suara yang sah dalam Rapat.
<i>Abstain</i>		<i>618.200 shares representing 0,007% authorized vote in the Meeting.</i>
Suara Tidak Setuju	:	699.414.791 lembar saham yang mewakili 7,93 % suara yang sah dalam Rapat.
<i>Againts</i>		<i>699.414.791 shares representing 7,93 %</i>

Suara Setuju <i>Approve</i>	:	<i>authorized vote in the Meeting.</i> 8.117.809.212 lembar saham yang mewakili 92,06% suara yang sah dalam Rapat. <i>8.117.809.212 shares representing 92,06%</i> <i>authorized vote in the Meeting.</i>
Total Suara Setuju <i>Total Approve</i>	:	8.118.427.412 lembar saham yang mewakili 92,07% suara yang sah dalam Rapat. <i>8.118.427.412 shares representing 92,07%</i> <i>authorized vote in the Meeting.</i>

Catatan/Notes:

Berdasarkan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014"), Suara Abstain akan dimasukkan ke dalam suara terbanyak yang dikeluarkan.

Referring to OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 regarding the Planning and Convention of the General Meeting of Shareholders of a Public Company ("OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014"), abstain votes will be added to most votes.

Keputusan Rapat/ Resolution:

1. Menyetujui berakhirnya masa jabatan seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris terhitung sejak ditutupnya Rapat ini, dan selanjutnya memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (*volledig acquit et de charge*) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris tersebut atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilaksanakan selama menjalankan jabatan masing-masing terhitung sejak 1 Januari 2018 sampai dengan berakhirnya masa jabatan masing-masing yaitu sejak ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2019, sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercatat dalam buku serta catatan Perseroan dan bukan merupakan tindak pidana atau pelanggaran terhadap ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Approved the expiration of the term of office of all members of the Board of Directors and the Board of Commissioners as of the closing of this Meeting, and subsequently grant release and discharge of responsibility (volledig acquit et de charge) to all members of the Board of Directors and the Board of Commissioners for management and supervision carried out while carrying out during the respective position from 1 January 2018 until the end of respective term of office, being the closing the 2019 Annual General Meeting of Shareholders, provided that such actions are recorded in the Company's books and records and are not a criminal offense or violation of prevailing regulations.

2. Mengangkat anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan yang baru untuk periode 2019 – 2024 terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan berakhirnya periode jabatan anggota Direksi dan Dewan Komisaris baru Perseroan pada penutupan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tahun 2024. dengan susunan sebagai berikut:

Appointed new members of the Board of Directors and the Board of Commissioners for the period 2019 – 2024 effective as of the closing of this Meeting until the end of the term of office for the Board of Directors and the Board of Commissioners as at the closing of the 2024 Annual General Meeting of Shareholders, as follows:

Direksi /The Board of Directors

Presiden Direktur/ <i>President Director</i>	:	Dian Siswarini
Direktur/ <i>Director</i>	:	Mohamed Adlan bin Ahmad Tajudin
Direktur/ <i>Director</i>	:	Yessie Dianty. Yosetya
Direktur/ <i>Director</i>	:	Alan Bonke
Direktur/ <i>Director</i>	:	Abhijit Jayant Navalekar

Dewan Komisaris/The Board of Commissioners

Presiden Komisaris/ <i>President Commissioner</i>	:	Muhamad Chatib Basri
Komisaris/ <i>Commissioner</i>	:	Tan Sri Jamaludin bin Ibrahim
Komisaris/ <i>Commissioner</i>	:	Vivek Sood
Komisaris/ <i>Commissioner</i>	:	Kenneth Shen
Komisaris/ <i>Commissioner</i>	:	Peter John Chambers
Komisaris/ <i>Commissioner</i>	:	David Robert Dean
Komisaris Independen/ <i>Independent Commissioner</i>	:	Yasmin Stamboel Wirjawan
Komisaris Independen/ <i>Independent Commissioner</i>	:	Muliadi Rahardja
Komisaris Independen/ <i>Independent Commissioner</i>	:	Julianto Sidarto

3. Memberikan wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan diatas, termasuk tetapi tidak terbatas pada untuk membuat atau meminta untuk dibuatkan serta menandatangani segala akta sehubungan dengan susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut dan untuk mendaftarkan perubahan tersebut dalam Daftar Perusahaan sesuai dengan ketentuan

perundang-undangan yang berlaku.

Grant authorization with substitution right to the Board of Directors to take any actions required in connection with the abovementioned composition of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company, including but not limited to record or request to be made before the Notary as well as to sign any deed in relation with the changes of composition of the Board of Directors and the Board of Commissioners and to register the changes in the Company Register in accordance with prevailing regulations.

Mata Acara Rapat Keenam/ Sixth Agenda

Laporan Pertanggungjawaban Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi dan Sukuk Ijarah PT XL Axiata Tbk.

Accountability Report on the Use of Proceeds of PT XL Axiata Shelf Public Offering of Sukuk and Bonds.

Hasil Pemungutan Suara/Voting Result:

Pemungutan suara tidak dilaksanakan dikarenakan Mata Acara Rapat Keenam merupakan laporan kepada para Pemegang Saham, sebagaimana disyaratkan oleh Peraturan yang berlaku.

Voting was not conducted as the Sixth Meeting Agenda is a report to Shareholders as required by prevailing Regulation.

Pemberitahuan Kepada Pemegang Saham/ Notice to Shareholders

Berdasarkan Pasal 6 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.30/POJK.04/2015 tentang Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum, maka :

- Referring to Article 6 of Financial Services Regulation No.30/POJK.04/2015 on Report on Public Offering Use of Proceed:
1. Perseroan telah melaporkan Laporan Hasil Realisasi Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan I XL Axiata Tahap I Tahun 2018 dan Penawaran Umum Berkelanjutan Sukuk Ijarah Berkelanjutan II XL Axiata Tahap I Tahun 2018 kepada Otoritas Jasa Keuangan melalui Surat No.006/CSEC/I/2019 tanggal 10 Januari 2019 dan Surat Revisi Laporan No.026/CSEC/II/2019 tanggal 15 Januari 2019.
 1. The Company has submitted the report on the Realization of Public Offering Use of Proceeds on Shelf Bonds I XL Axiata Tranche I Year 2018 and Shelf Sukuk Ijarah II Tranche I Year 2018 to the Financial Services Authority through Letter No.006/CSEC/I/2019 dated 10 January 2019 and Revision Letter No 026/CSEC/II/2019 Dated 15 February 2019.
 2. The Company will report the Realization of Public Offering Use of Proceed on

- Februari 2019.
2. Perseroan akan melaporkan Laporan Hasil Realisasi Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2019 dan Penawaran Umum Berkelanjutan Sukuk Ijarah Berkelanjutan II XL Axiata Tahap II Tahun 2019 kepada Otoritas Jasa Keuangan pada periode pelaporan bulan Juni 2019.

Shelf Bonds I XL Axiata Tranche II Year 2019 and Shelf Sukuk Ijarah II Tranche II Year 2019 to the Financial Services Authority in the next reporting period (June 2019).

All detail information with regards to Public Offering Use of Proceed Report is available in the Company's website (www.xl.axiata.co.id).

Seluruh Informasi Laporan Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum tersedia pada situs web Perseroan (www.xlaxiata.co.id).

Mata Acara Rapat Ketujuh/ Seventh Agenda

Pemberian Kewenangan Kepada Dewan Komisaris Perseroan Dengan Hak Substitusi Terkait Penyesuaian Modal Disetor dan Ditempatkan Perseroan Sehubungan dengan Pelaksanaan Program Long Term Incentive 2016-2020.

Delegation of Authority to the Company Board of Commissioners in Relation to Adjustment of the Company Issued and Fully Paid Capital regarding the Implementation of the Long-Term Incentive Program 2016 - 2020.

Hasil Pemungutan Suara/Voting Result:

Abstain	:	15.336.750 lembar saham yang mewakili 0,17% suara yang sah dalam Rapat.
<i>Abstain</i>		<i>15.336.750 shares representing 0,17% authorized vote in the Meeting.</i>
Suara Tidak Setuju	:	1.108.887.845 lembar saham yang mewakili 12,58% suara yang sah dalam Rapat.
<i>Againts</i>		<i>1.108.887.845 shares representing 12,58% authorized vote in the Meeting.</i>
Suara Setuju	:	7.693.617.608 lembar saham yang mewakili 87,25% suara yang sah dalam Rapat.
<i>Approve</i>		<i>7.693.617.608 shares representing 87,25% authorized vote in the Meeting</i>

Total Suara Setuju : 7.708.954.358 lembar saham yang mewakili 87,42% suara
Total Approve yang sah dalam Rapat.
7.708.954.358 shares representing 87,42% authorized
vote in the Meeting

Catatan/Notes:

Berdasarkan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (“Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014”), Suara Abstain akan dimasukkan ke dalam suara terbanyak yang dikeluarkan.

Referring to OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 regarding the Planning and Convention of the General Meeting of Shareholders of a Public Company (“OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014”), abstain votes will be added to most votes.

Keputusan Rapat/ Resolution:

Menyetujui perubahan pemberian wewenang dalam rangka pelaksanaan Program Long Term Incentive 2016-2020 yang sebelumnya diberikan kepada Direksi Perseroan dan/atau Komite LTI menjadi kepada Dewan Komisaris Perseroan, dengan hak substitusi untuk memberikan kewenangan kepada Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan, dengan persetujuan dari Dewan Komisaris Perseroan, untuk melakukan tindakan dan segala pengurusan, termasuk namun tidak terbatas pada melakukan perubahan, penambahan baik sebagian atau seluruhnya atas setiap ketentuan yang perlu dibuat atau telah dibuat sehubungan dengan Program Long Term Incentive 2016-2020 dan/atau mengambil keputusan yang diperlukan sehubungan dengan Program Long Term Incentive 2016-2020 sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Pemegang saham lebih lanjut memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menandatangani setiap dokumen/perjanjian sehubungan dengan Program Long Term Incentive 2016-2020 yang telah ditetapkan oleh Dewan Komisaris Perseroan, atau Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan dengan persetujuan Dewan Komisaris Perseroan.

Approved the changes of authorization regarding the implementation of Long-Term Incentive Program 2016-2020 from previously given to the Board of Directors of the Company and/or LTI Committee to the Board of Commissioners of the Company with substitution right to authorize the Nominating and Remuneration Committee of the Company, by approval from the Board of Commissioners of the Company to any action and arrangement, including but not limited to make such amendment, adding in partial or in whole on every term that required to be made or has been made in relation with the Long Term Incentive Program 2016-2020 and/or take any required decision in relation with the Long Term Incentive Program 2016-2020 in accordance with prevailing regulations. The Shareholders further authorized the Board of

Directors of the Company to sign every document/agreement in relation with the Long Term Incentive Program 2016-2020 that has been stipulated by the Board of Commissioners or the Nominating and Remuneration Committee of the Company upon approval from the Board of Commissioners.

Mata Acara Rapat Kedelapan/ Eighth Agenda

Penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan guna Pemenuhan Persyaratan dan Ketentuan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 24 Tahun 2018 tentang Pelayanan Perizinan Berusaha Terintegrasi Secara Elektronik (online Single Submission).

Adjustments to the Articles of Association of the Company in Compliance with Government Regulation No. 24 year 2018 regarding Electronic Integrated Business Licensing Services (Online Single Submission)

Hasil Pemungutan Suara/Voting Result:

Abstain <i>Abstain</i>	:	237.950 lembar saham yang mewakili 0,003% suara yang sah dalam Rapat. <i>237.950 shares representing 0,003% authorized vote in the Meeting.</i>
Suara Tidak Setuju <i>Againts</i>	:	Tidak ada/None
Suara Setuju <i>Approve</i>	:	8.817.604.253 lembar saham yang mewakili 99,99% suara yang sah dalam Rapat. <i>8.817.604.253 shares representing 99,99% authorized vote in the Meeting.</i>
Total Suara Setuju <i>Total Approve</i>	:	8.817.842.203 lembar saham yang mewakili 100% suara yang sah dalam Rapat. <i>8.817.842.203 shares representing 100% authorized vote in the Meeting.</i>

Catatan:

Berdasarkan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2014"), Suara Abstain akan dimasukkan ke dalam suara terbanyak yang dikeluarkan.

Referring to OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 regarding the Planning and Convention of the General Meeting of Shareholders of a Public Company ("OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014"), abstain votes will be added to most votes.

Keputusan Rapat/ Resolution:

1. Menyetujui penyesuaian Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan sebagai pemenuhan persyaratan dan ketentuan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 24 Tahun 2018 tentang Pelayanan Perizinan Berusaha Terintegrasi Secara Elektronik (Online Single Submission/OSS).

Sehubungan dengan hal tersebut maka Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan menjadi berbunyi sebagai berikut :

Approve the adjustment of Article 3 of the Company’s Article of Association as compliance to the requirements and provisions of Government Regulation of Republic of Indonesia No.24 Year 2018 on Electronic Integrated Business Licensing Services (Online Single Submission/OSS).

In relation to such matters, the Article 3 of Articles of Association of the Company shall be as follows:

Pasal 3	Article 3
<p>Ayat 1 Maksud dan Tujuan Perseroan ialah Melakukan kegiatan dalam bidang penyelenggaraan informasi dan telekomunikasi serta aktivitas keuangan.</p>	<p>Par 1 The purpose and objective of this Company is to engage in the field of information and telecommunication as well as financial activities.</p>
<p>Ayat 2 Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut di atas, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha utama sebagai berikut:</p> <p>a. Kegiatan usaha telekomunikasi:</p> <p>i. Penyelenggaraan jaringan telekomunikasi yang termasuk namun tidak terbatas pada:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aktivitas Telekomunikasi Dengan Kabel. 	<p>Par. 2 To achieve the aforesaid purpose and objective, the Company may carry on the following business activities:</p> <p>a. Telecommunication business activities:</p> <p>i. Telecommunication network provider including but not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Telecommunication activities with cable • Telecommunication activities

<ul style="list-style-type: none"> • Aktivitas Telekomunikasi Tanpa Kabel. <p>ii. Penyelenggaraan jasa telekomunikasi yang termasuk namun tidak terbatas pada:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Internet Service Provider. ▪ Jasa Sistem Komunikasi. ▪ Jasa Interkoneksi Internet (NAP). ▪ Jasa Penyedia Konten Melalui Jaringan Bergerak Seluler atau Jaringan tetap Lokal Tanpa Kabel dengan Mobilitas Terbatas. ▪ Jasa Multimedia Lainnya. <p>b. Perantara Moneter Lainnya.</p>	<p>without cable.</p> <p>ii. Telecommunication services provider including but not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Internet Service Provider. • Communication System Services. • Internet Interconnection Services (NAP). • Content Provider through Mobile Cellular. • Network or Fixed Local Without Cable with Limited Mobility Network. • Other Multimedia Services. <p>b. Another Monetary Intermediary.</p>
<p>Ayat 3</p> <p>Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut di atas serta untuk menunjang kegiatan usaha utama Perseroan tersebut di atas, Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha penunjang sebagai berikut:</p> <p>a) Merencanakan, merekayasa, membangun, menyediakan, mengembangkan dan mengoperasikan, menyewakan, memelihara serta pengadaan sarana/fasilitas telekomunikasi termasuk pengadaan sumber daya untuk mendukung usaha Perseroan dalam penyelenggaraan jasa</p>	<p>Par. 3</p> <p>To achieve the aforesaid purpose and objective, and to support the main business activity of the Company as set-forth above, the Company may conduct the following supporting business activities:</p> <p>a. to plan, engineer, construct, provide, develop and operate, lease out, maintain and supply telecommunication facilities including supply of resources to support the Company's business in rendering telecommunication services and/or networks;</p> <p>b. to increase to maximum the relevant telecommunication services and/or</p>

<p>dan/atau jaringan telekomunikasi;</p> <p>b) Meningkatkan semaksimal mungkin usaha penyelenggaraan jasa dan jaringan telekomunikasi dimaksud, sehingga mencapai kapasitas yang diinginkan dan dibutuhkan masyarakat dalam rangka peningkatan pelayanan kepada masyarakat luas;</p> <p>c) Menjalankan usaha dan kegiatan pengoperasian (yang meliputi juga pemasaran serta penjualan jaringan dan/atau jasa telekomunikasi yang diselenggarakan Perseroan), melakukan pemeliharaan, penelitian, pengembangan, sarana dan/atau fasilitas telekomunikasi, penyelenggaraan pendidikan dan latihan non-formal dalam bidang telekomunikasi baik di dalam maupun di luar negeri; dan</p> <p>d) Menyenggarakan jasa dan jaringan telekomunikasi lainnya termasuk jasa dan/atau jaringan teknologi informasi.</p>	<p>networks in order to achieve capacity as desired and required by the public in the framework of improving services to the public;</p> <p>c. to carry on business and operational services (including marketing and sales of telecommunication network and/or services rendered by the Company), to carry out maintenance, researches, development of telecommunication infrastructures and/or facilities, to provide non-formal education and training in telecommunications sector both domestically and abroad; and</p> <p>d. to provide other telecommunication services and networks including information technology services and/or networks.</p>
--	--

2. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan dalam rangka penyesuaian Anggaran Dasar tersebut dan menyesuaikan kembali seluruh Anggaran Dasar Perseroan termasuk tetapi tidak terbatas untuk, menandatangani dokumen-dokumen dan/atau surat-surat, menyatakan dan/atau menuangkan keputusan Rapat ini, dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, menghadap instansi pemerintahan terkait dalam rangka memperoleh persetujuan dan/atau melakukan pendaftaran/pencatatan dalam rangka memenuhi

ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku, serta untuk melaksanakan tindakan-tindakan lain yang dianggap perlu oleh Direksi sehubungan dengan penyesuaian Anggaran Dasar tersebut.

To grant authorization and proxy to the Board of Directors of the Company with substitution rights, to perform any required action in regards to the adjustment of Articles of Association and to re-adjust the whole Articles of Association of the Company including but not limited to sign documents and/or letters, to state and/or stipulate the result of this Meeting in such deed made before the Notary, to come before the government institutions for the purpose to obtain approval and/or conduct registration/record in compliance with provisions of prevailing regulations as well as to conduct any other action as considered necessary by the Board of Directors in relation to such adjustment of Articles of Association.

**Jakarta, 30 April 2019
PT XL Axiata Tbk.
Direksi**