



TRANSCOALPACIFIC

**PT TRANSCOAL PACIFIC Tbk
RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM
TAHUNAN DAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR
BIASA**

Direksi PT Transcoal Pacific Tbk ("Perseroan") dengan ini memberitahukan kepada Para Pemegang Saham Perseroan bahwa pada hari Kamis, tanggal 9 Juli 2020 Pukul 09:26 WIB – 10:16 WIB telah diselenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham ("Rapat") yang terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPS LB") bertempat di Kantor PT Transcoal Pacific Tbk, Bakrie Tower lantai 9, Kompleks Rasuna Epicentrum, Jl.H.R. Rasuna Said, Kuningan, Jakarta 12940, dengan ringkasan risalah Rapat sebagai berikut:

A. Mata Acara Rapat

I. Mata Acara RUPST

- a. Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan dan Pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan yang disampaikan oleh Direksi untuk tahun ndepe 2019 termasuk memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya kepada Direksi atas ndepend pengurusan dan kepada Dewan Komisaris atas ndepend pengawasan terhadap Perseroan yang dilakukan selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 (*acquit et de charge*);
- b. Penetapan dan persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019;

**PT TRANSCOAL PACIFIC Tbk
SUMMARY OF MINUTES OF ANNUAL
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AND
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS**

The Board of Directors of PT Transcoal Pacific Tbk (the "Company") hereby notify all Shareholders of the Company that on Thursday, July 9, 2020 at 09:26 Western Indonesian Time - 10:16 Western Indonesian Time, it was held a General Meeting of Shareholders (the "Meeting") consisting of the Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") and Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") at the Office of PT Transcoal Pacific Tbk, Bakrie Tower 9th floor, Rasuna Epicentrum Complex, Jl. H.R. Rasuna Said, Kuningan, Jakarta 12940, with a summary of the minutes of the Meeting as follows:

A. Agenda of the Meeting

I. The Agenda of the AGMS

- a. Approval of the Company's Annual Report and Ratification of the Company's Consolidated Financial Statements submitted by the Board of Directors for the 2019 fiscal year including in providing full release and discharge of responsibility to the Board of Directors for Company's management and to the Board of Commissioners for the supervisory of the Company during the fiscal year ending on December 31, 2019 (*acquit et de charge*);
- b. Determination and approval of the use of the Company's net profit for the year ended on December 31, 2019;

PT TRANSCOAL PACIFIC Tbk.

c. Persetujuan penetapan honorarium bagi anggota Dewan Komisaris dan pemberian kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2020, serta pemberian tantiem dan bonus bagi anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan Perseroan berdasarkan kinerja Perseroan tahun 2019; dan

d. Persetujuan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Akuntan Publik independent yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dalam rangka mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan untuk menetapkan honorarium/biaya Akuntan Publik independent serta persyaratan penunjukan lainnya sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

II. Mata Acara RUPSLB

- Persetujuan penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan terhadap aturan Rapat Umum Pemegang Saham berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik, dan

c. *Approval on determination of honorarium for members of the Board of Commissioners and granting authority to the Board of Commissioners to determine the salaries of members of the Board of Directors of the Company for 2020 fiscal year, as well as providing granting bonus for members of the Board of Commissioners, Board of Directors and Employees of the Company based on the Company's performance in 2019; and*

d. *Approval on granting authority to the Board of Commissioners to appoint an independent Public Accountant registered in the Financial Services Authority to audit the Company's Financial Statements for the fiscal year ended December 31, 2020 and to determine the honorarium / fee of an independent Public Accountant and other appointment requirements in accordance with applicable regulations/provision.*

II. The Agenda of the EGMS

- *Approval on the adjustment of the Company's Articles of Association to provisions on General Meeting of Shareholders in accordance with the Financial Services Authority Regulation Number 15 / POJK.04 / 2020 concerning the Plan and Procedures for General Meeting of Shareholders of Public Companies and the Financial Services Authority Regulation Number 16 / POJK.04 / 2020 concerning Procedures for Electronic General Meeting of*

pemberian kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk membuat penyesuaian tersebut dan menyatakannya dalam akta notaris mengenai perubahan Anggaran Dasar Perseroan secara lengkap dan menyeluruh termasuk dengan segala perubahannya.

Shareholders of Public Company and the granting of power and authority to the Board of Directors of the Company to make such adjustment and state in a notarial deed regarding the amendment to the Articles of Association of the Company in a complete and comprehensive manner, including with all amendments.

B. Rapat dipimpin oleh Tuan Achmad Sutjipto, selaku Komisaris Utama dan Komisaris Independen Perseroan berdasarkan Pasal 20 ayat 1 butir (1) Anggaran Dasar Perseroan dan Surat Keputusan Dewan Komisaris tertanggal 02 Juli 2020.

B. The Meeting was chaired by Mr. Achmad Sutjipto, as the President Commissioner and Independent Commissioner of the Company based on Article 20 paragraph 1 point (1) of the Company's Articles of Association and the Decree of the Board of Commissioners dated July 2, 2020.

C. Anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang hadir dalam Rapat .

C. Members of the Board of Commissioners and Board of Directors present at the Meeting.

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama : Tuan Achmad
dan Komisaris Sutjipto
Independen

Komisaris : Nyonya Ir Aliyah
Sianne Salim (dalam
hal ini diwakili oleh
Tuan Achmad
Sutjipto berdasarkan
Surat Kuasa
tertanggal 26 Juni
2020)

Board of Commissioners:

President : Mr Achmad Sutjipto
Commissioner
and Independent
Commissioner

Commissioner : Mrs. Ir Aliyah Sianne
Salim (who in this
matter represented
by Mr. Achmad
Sutjipto based on
Power of Attorney
dated June 26, 2020)

Direksi:

Direktur Utama : Tuan Dirc Richard
Talumewo

Direktur : Tuan Amril

Direktur : Tuan Denry Raymond
Lelo (dalam hal ini
diwakili oleh Tuan
Dirc Richard

Board of Directors:

President : Mr. Dirc Richard
Director Talumewo

Director : Mr. Amril

Director : Mr. Denry Raymond
Lelo (who in this
matter represented
by Mr. Dirc Richard

Talumewo
berdasarkan Surat
Kuasa tertanggal 26
Juni 2020)

Direktur : Tuan Erizal Darwis
(dalam hal ini
diwakili oleh Tuan
Amril berdasarkan
Surat Kuasa
tertanggal 26 Juni
2020.

*Talumewo based on
Power of Attorney
dated June 26, 2020).*

*Director : Mr. Erizal Darwis
(who in this matter
represented by Mr.
Amril based on
Power of Attorney
dated June 26, 2020)*

D. Jumlah saham dengan hak suara yang sah yang pemegang/pemilikinya hadir atau diwakili oleh kuasanya pada saat Rapat dan persentasenya dari jumlah semua saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan yang mempunyai hak suara yang sah, yakni 5.000.000.000 adalah sebagai berikut:

Rapat	Jumlah Saham	Persentase
RUPST	4.003.205.755	80,06%
RUPSLB	4.003.171.165	80,06%

D. The number of shares with valid voting rights whose holders / owners were present or represented by their attorneys at the Meeting and the percentage of all shares issued by the Company that have valid voting rights, which is 5,000,000,000, were as follows:

<i>Meeting</i>	<i>Number of Shares</i>	<i>Percentage</i>
<i>AGMS</i>	<i>4.003.205.755</i>	<i>80,06%</i>
<i>EGMS</i>	<i>4.003.171.165</i>	<i>80,06%</i>

E. Pada setiap akhir pembahasan masing-masing mata acara Rapat, Pimpinan Rapat memberikan kesempatan kepada Para Pemegang Saham atau wakilnya yang hadir dalam Rapat untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat atau saran yang berhubungan dengan agenda/mata acara Rapat yang sedang dibicarakan.

E. At the end of each discussion of the agenda of the Meeting, the Chairman of the Meeting gave opportunity to the Shareholders or their representatives present at the Meeting to raise questions and / or provide opinions or suggestions relating to the agenda of the Meeting being discussed.

F. Tidak ada Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait agenda/mata acara Rapat.

F. There were no Shareholders and / or Representative of the Shareholders submitted questions and/ or provided opinions regarding the agenda of the Meeting.

G. Mekanisme Pengambilan Keputusan Rapat Sesuai dengan ketentuan Pasal 21 Anggaran Dasar Perseroan dan Pasal 42 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor

*G. Mechanism for Decision Making in the Meeting
In accordance with provisions of Article 21 of the Company's Articles of Association*

15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka yang juga dimuat dalam Peraturan Tata Tertib Rapat yang dibagikan kepada para pemegang saham dan kuasanya yang hadir dalam Rapat, pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai maka keputusan diambil dengan pemungutan suara berdasarkan suara setuju lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat untuk Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan, dan untuk Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa lebih dari 2/3 (dua per tiga) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat..

and Article 42 of the Financial Services Authority Regulation Number 15 / POJK.04 / 2020 concerning the Plan and Procedures for General Meeting of Shareholders of Public Companies which is also stated in the Rules of Procedure for the Meeting which were distributed to Shareholders and their proxies which were present at the Meeting, decision making is based on deliberation to reach consensus. In the event that a decision based on deliberation to reach consensus is not reached, then the decision is taken by voting based on an agreed vote of more than 1/2 (one half) of all shares with voting rights present at the Meeting for the Annual General Meeting of Shareholders, and for the Extraordinary General Meeting of Shareholders of more than 2/3 (two thirds) of all shares with voting rights present at the Meeting.

Untuk Mata Acara Pertama, Mata Acara Kedua, dan Mata Acara Ketiga RUPST, keputusan untuk setiap mata acara Rapat tersebut dilakukan dengan musyawarah untuk mufakat karena tidak ada suara blanko/abstain atau suara tidak setuju.

For the First Agenda, the Second Agenda, and the third Agenda of AGMS, the decision for each Agenda of the Meeting was conducted by deliberation to reach consensus since there were no blank votes or disapproval votes.

Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara/*voting* pada RUPST sebagai berikut:

The results of decisions made by voting at the AGMS was follow:

Mata Acara/Agenda	Tidak Setuju/ <i>Disapprove</i>		Blanko/ <i>Abstain</i>		Setuju/ <i>Approve</i>	
	Saham/ <i>Shares</i>	%	Saham/ <i>Shares</i>	%	Saham/ <i>Shares</i>	%
Mata Acara 4/Agenda 4	2.083.000	0,052	-	-	4.001.122.755	99.948

Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara/*voting* untuk mata acara RUPSLB sebagai berikut:

The results of decisions made by voting at the EGMS was follow:

Mata Acara/Agenda	Tidak Setuju/Disapprove		Blanko/ Abstain		Setuju/Approve	
	Saham/Shares	%	Saham/Shares	%	Saham/Shares	%
Mata Acara RUPSLB/Agenda of EGMS	3.167.100	0.08	-	-	4.000.004.065	99.92

H. Keputusan Rapat
Keputusan RUPST

1. Keputusan Agenda/Mata Acara Pertama

- i. Menerima dengan baik dan menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2019;
- ii. Mengesahkan Laporan Keuangan Konsolidasian per tanggal dan untuk tahun buku 2019 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan sesuai dengan laporannya tertanggal 9 April 2020;
- iii. Memberikan pembebasan sepenuhnya kepada 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 2019 sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercantum dalam catatan dan pembukuan Perseroan, serta tercermin dalam Laporan Keuangan dan Laporan Tahunan Perseroan tahun 2019.

2. Keputusan Agenda/Mata Acara Kedua

- A. Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2019 sebesar Rp 269.489.000.000 (dua ratus enam puluh sembilan miliar empat ratus delapan puluh sembilan juta

H. Resolution of the Meeting
Resolution of AGMS

1. Decision of First Agenda

- i. *Accepting well and approving the Company's Annual Report for fiscal year 2019;*
- ii. *Ratifying the Consolidated Financial Statements as of date and for fiscal year 2019 audited by the Public Accounting Firm Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan in accordance with the report dated April 9, 2020;*
- iii. *Giving full release and discharge to members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company from their duties and responsibilities (acquit et de charge) for the management and supervision actions they have carried out during 2019 as long as those actions were stated in the Company's records and books, and reflected in the Financial Report and Annual Report of the Company in 2019.*

2. Decision of Second Agenda

- A. *Approving the use of the Company's net profit for the fiscal year 2019 amounting to Rp 269,489,000,000 (two hundred sixty nine billion four hundred eighty nine million Rupiah), as follows:*

Rupiah), sebagai berikut:

1. Sebesar Rp 2.000.000.000 (dua miliar Rupiah) atau sekitar 0,74% disisihkan untuk dana cadangan Perseroan sesuai dengan Pasal 70 ayat (1) Undang-undang No.40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
 2. Sebesar Rp 25.000.000.000 (dua puluh lima miliar Rupiah) atau sekitar 9,28% sebagai dividen tunai atau sebesar Rp 5 (lima Rupiah) per lembar saham; dan
 3. Saldo laba bersih tahun berjalan sebesar Rp 242.489.000.000 (dua ratus empat puluh dua miliar empat ratus delapan puluh Sembilan juta Rupiah) atau sekitar 89,98% dicatat sebagai laba ditahan Perseroan.
- B. Menyetujui pembagian dividen tunai tahun buku 2019 dilaksanakan dengan ketentuan sebagai berikut:
1. Pemegang saham yang berhak menerima dividen tunai tahun buku 2019 adalah pemegang saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan tanggal 17 Juli 2020.
 2. Pembagian dividen tunai akan dilaksanakan selambatnya pada tanggal 12 Agustus 2020.
 3. Direksi diberikan kuasa dan wewenang untuk menetapkan hal-hal yang berkaitan dengan pelaksanaan pembayaran dividen tersebut termasuk namun tidak terbatas antara
1. *Rp. 2,000,000,000 (two billion Rupiah) or around 0.74% is set aside for the Company's reserve funds in accordance with Article 70 paragraph (1) of Law No.40 of 2007 concerning Limited Liability Companies;*
 2. *Rp. 25,000,000,000 (twenty-five billion Rupiah) or around 9.28% as cash dividends or Rp. 5 (five Rupiah) per share; and*
 3. *Current year's net profit balance of Rp 242,489,000,000 (two hundred forty two billion four hundred eighty nine million Rupiah) or around 89.98% is recorded as retained earnings of the Company.*
- B. *Approving distribution of cash dividends for fiscal year 2019 carried out with the following conditions:*
1. *Shareholders who entitled to receive cash dividends for fiscal year 2019 are shareholders whose names are recorded in the Company's Register of Shareholders on July 17, 2020.*
 2. *Cash dividends will be distributed no later than August 12, 2020.*
 3. *The Board of Directors is given the power and authority to determine matters relating to the implementation of the dividend payment including but not limited to, among others,*

lain mengatur tata cara pembagian dividen tunai serta mengumumkannya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

regulating the procedure for distributing cash dividends and announcing in accordance with applicable regulations.

JADWAL PEMBAGIAN DIVIDEN TUNAI *SCHEDULE OF CASH DIVIDEND PAYMENT*

Pengumuman Jadwal Pembagian Dividen/ <i>Announcement of Schedule of Dividend Payment</i>	:	13 Juli 2020/ <i>July 13, 2020</i>
Akhir Periode Perdagangan Saham dengan Hak atas Dividen (<i>Cum Dividen</i>)/ <i>End of Trading Period for Shares with Dividend Rights (Cum Dividend)</i>	:	
- Pasar Reguler dan Negosiasi / <i>Regular and Negotiation Market</i>		17 Juli 2020/ <i>July 17,2020</i>
- Pasar Tunai/ <i>Cash Market</i>		21 Juli 2020/ <i>July 21, 2020</i>
Awal Periode Perdagangan Saham Tanpa Hak Dividen Tunai (<i>Ex Dividen</i>) / <i>Start of Trading Period of Shares without Dividend Rights (Ex Dividend)</i>		
- Pasar Reguler dan Negosiasi / <i>Regular and Negotiation Market</i>		20 Juli 2020/ <i>July 20,2020</i>
- Pasar Tunai/ <i>Cash Market</i>		22 Juli 2020 <i>/July22,2020</i>
Tanggal Daftar Pemegang Saham yang berhak atas Dividen Tunai/ <i>Recording Date</i>		21 Juli 2020/ <i>July 21, 2020</i>
Tanggal Pembayaran Dividen Tunai/ <i>Payment Date of Cash Dividend</i>		12 Agustus 2020/ <i>August 12,2020</i>

TATA CARA PEMBAGIAN DIVIDEN TUNAI

1. Pengumuman ini adalah merupakan pemberitahuan resmi dari Perusahaan. Perusahaan tidak akan membuat pengumuman khusus kepada Pemegang Saham.
2. Dividen tunai akan dibagikan kepada Pemegang Saham Perseroan yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham (“DPS”) Perseroan (*Recording Date*) pada tanggal 21 Juli 2020 dan/atau pemilik saham Perseroan pada Sub Rekening Efek di PT Kustodian

PROCEDURES OF CASH DIVIDEND PAYMENT

1. *This announcement serves as an official notification from the Company. The Company does not issue any other specific notice to respective Shareholders.*
2. *Cash dividend will be distributed to the Shareholders whose names are recorded at the Company’s Register of Shareholders of the Company (Recording Date) on July 21, 2020 and/ or the holder of shares of the Company in the Sub-Account at PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) at the close of trading on July*

Sentral Efek Indonesia (KSEI) pada penutupan perdagangan pada tanggal 21 Juli 2020.

21, 2020.

3. Bagi Pemegang Saham yang sahamnya dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI, pembayaran Dividen Tunai akan dilaksanakan melalui KSEI dan akan didistribusikan pada tanggal 12 Agustus 2020 ke dalam rekening Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian dimana Pemegang Saham membuka sub rekening efeknya. Sedangkan bagi Pemegang Saham yang sahamnya tidak dimasukkan dalam penitipan kolektif KSEI (warkat), maka pembayaran Dividen Tunai akan ditransfer ke rekening pemegang saham Perseroan.
3. *For Shareholders whose shares are placed in the collective custody of KSEI, the payment of Cash Dividend will be conducted through KSEI and will be distributed on August 12, 2020 to the account of the Securities Company and/or the Custodian Bank in which the Shareholders have opened a securities account. While for Shareholders whose shares are not placed in the collective custody of KSEI (script), the Cash Dividend will be directly transferred to the bank account of the relevant Shareholder of the Company.*
4. Dividen Tunai tersebut akan dikenakan pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku. Jumlah pajak yang dikenakan akan menjadi tanggungan Pemegang Saham yang bersangkutan serta dipotong dari jumlah Dividen Tunai yang menjadi hak Pemegang Saham yang bersangkutan.
4. *The Cash Dividend will be subject to tax withholding in accordance with the prevailing tax laws and regulations. The amount of tax imposed will be borne by the respective Shareholder and deducted from the amount of Cash Dividend rightfully received by the respective Shareholder.*
5. Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Dalam Negeri yang berbentuk badan hukum yang belum mencantumkan Nomor Pokok Wajib Pajak (NPWP) atau perubahannya (jika ada) diminta menyampaikan NPWP kepada KSEI atau Biro Administrasi Efek
5. *For Shareholders who are the Domestic Taxpayers (Wajib Pajak Dalam Negeri) in the form of legal entity and have not submitted the Taxpayer Identification Number ("NPWP") or its revision (if any), it is requested to submit the NPWP to KSEI or Securities Administration Bureau ("BAE") of the Company,*

(BAE) PT Adimitra Jasa Korpora dengan alamat Kirana Boutique Office, Jl. Kirana Avenue III Blok F3 No.5, Kelapa Gading – Jakarta Utara 14250 paling lambat tanggal 21 Juli 2020 pukul 16:00 WIB. Apabila sampai dengan batas waktu di atas NPWP belum diterima, Dividen Tunai yang dibayarkan akan dikenakan tarif PPh lebih tinggi 100 dari tarif normal%.

PT Adimitra Jasa Korpora, having its address at Kirana Boutique Office, Jl. Kirana Avenue III Blok F3 No.5, Kelapa Gading – Jakarta Utara 14250 at the latest July 21, 2020 at 16:00 Western Indonesian Time. If until the specified date the NPWP has not been received, payment of the Cash Dividend will be subject to withholding for income tax with rate 100% higher than normal tariff.

6. Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Luar Negeri yang pemotongan pajaknya akan menggunakan tarif berdasarkan Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda (P3B) wajib memenuhi persyaratan Peraturan Direktorat Jenderal Pajak No.PER-25/PJ/2018 tentang Tata Cara Penerapan Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda serta menyampaikan dokumen bukti rekaman atau tanda terima DGT/SKD yang telah diunggah ke laman Direktorat Jenderal Pajak kepada KSEI atau BAE sesuai peraturan dan ketentuan KSEI, tanpa adanya dokumen dimaksud, Dividen Tunai yang dibayarkan akan dikenakan PPh Pasal 26 sebesar 20%.

6. Shareholders who are the Foreign Taxpayer (Wajib Pajak Luar Negeri) which the tax deduction will subject to the rate under the Double Taxation Avoidance Treaty shall meet the requirements stipulated in the Directorate General of Taxes Regulation Number PER-25/PJ/2018 concerning Procedures for Application of Double Taxation Avoidance Treaty, and shall submit Certificate of Domicile ("COD") or receipt of COD if it has been submitted through the electronic system/ Directorate General Taxation Form and it shall be delivered to KSEI or BAE in accordance with the KSEI regulations/rules. With the absent of such document, the Cash Dividend payable will be subject to withholding for income tax under Article 26 of the Tax Law at the rate of 20%.

7. Bagi Pemegang Saham yang sahamnya dalam penitipan kolektif KSEI, bukti pemotongan pajak dividen diambil di Perusahaan efek dan/atau bank

7. For Shareholders whose shares are placed in the collective custody of KSEI, the withholding tax certificate in respect of the income tax on the cash dividend can be collected at

kustodian di mana Pemegang Saham membuka rekening efeknya, dan untuk pemegang saham yang belum dimasukkan dalam kolektif KSEI (saham warkat) dapat mengambil di BAE Perseroan.

the Securities Company and/or Custodian Bank in which the Shareholder has opened a securities account and the Shareholder whose shares are not placed in the collective custody of KSEI (script), it can be collected from BAE of the Company.

3. Keputusan Agenda/Mata Acara Ketiga Menyetujui pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan besaran honorarium, tunjangan dan fasilitas lainnya bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan serta gaji, tunjangan dan fasilitas lainnya bagi anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2020, serta besaran pemberian tantiem dan bonus bagi anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan Perseroan berdasarkan kinerja Perseroan tahun 2019, dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan.

3. *Decision of Third Agenda*

Approving for granting of authority to the Company's Board of Commissioners to determine the amount of honorarium, benefits and other facilities for members of the Company's Board of Commissioners as well as salary, benefits and other facilities for members of the Company's Board of Directors for the fiscal year 2020, as well as the amount of reward and bonuses for members of the Board of Commissioners, Board of Directors and the Company's employees are based on the Company's performance in 2019, taking into account the recommendations of the Company's Nomination and Remuneration Committee.

4. Keputusan Mata Acara Keempat Menyetujui pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik independen yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dalam rangka mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 dan untuk menetapkan honorarium / biaya Akuntan Publik independen serta persyaratan penunjukan lainnya sesuai dengan ketentuan yang berlaku dengan memperhatikan rekomendasi dan usulan dari Komite Audit, dan Kantor Akuntan Publik pengganti dalam hal Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk karena sebab apapun tidak dapat

4. *Decision of Fourth Agenda*

Approving for granting of authority to the Board of Commissioners to appoint an independent Public Accountant Office registered in the Financial Services Authority in order to audit the Company's Financial Statements for the fiscal year ending on December 31, 2020 and to determine the honorarium / cost of an independent Public Accountant and other appointment requirements in accordance with prevailing laws and regulation by taking into account recommendations and proposals from the Audit Committee, and substitute Public Accountant Firms in the case of the appointed Public Accounting Firm for whatever reason, cannot complete the audit of the

menyelesaikan audit Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2020.

Company's Financial Statements for fiscal year 2020.

Keputusan RUPSLB

1. Menyetujui penyesuaian Anggaran Dasar Perseroan khususnya yang mengatur ketentuan mengenai Rapat Umum Pemegang Saham dengan ketentuan yang terdapat pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, dan menyetujui pemberian wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk membuat penyesuaian tersebut dan menyatakannya dalam akta notaris mengenai perubahan Anggaran Dasar Perseroan secara lengkap dan menyeluruh, termasuk dengan segala perubahannya.
2. Menyetujui pemberian wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan, untuk melakukan segala hal dan tindakan yang diperlukan sehubungan dengan pelaksanaan keputusan-keputusan RUPST dan RUPSLB ini, termasuk tetapi tidak terbatas untuk hadir di hadapan notaris untuk menyatakan atau menyatakan kembali keputusan yang diambil dalam RUPST dan RUPSLB dalam bentuk akta, memberikan penjelasan kepada, menyiapkan, menandatangani dokumen yang diperlukan untuk mengajukan permohonan apapun dalam rangka memperoleh

Decision of EGMS

1. *Approving amendment to the Company's Articles of Association, specifically regulating the provisions concerning the General Meeting of Shareholders with the provisions contained in the Financial Services Authority Regulation Number 15 / POJK.04 / 2020 concerning the Plan and Procedures for General Meeting of Shareholders of Public Companies and the Financial Services Authority Regulation Number 16 / POJK.04 /2020 concerning Procedures for Electronic General Meeting of Shareholders of Public Ccompany, and approving for granting of authority and power with substitution rights to the Board of Directors of the Company to make adjustments and state them in a notarial deed on changes in the Company's Articles of Association in full and comprehensively, including all changes thereof .*
2. *Approving for granting of authority and power of attorney with the right of substitution to the Board of Directors of the Company, to take all necessary steps and actions in connection with the implementation of the resolutions of the AGMS and EGMS, including but not limited to being present before a notary to state or restate the decision taken at the AGMS and EGMS in the form of a deed, provides an explanation to, prepares, signs the documents needed to submit any application in order to obtain any approval from, reporting / notification to the competent authority (if necessary) and adjusts the above decisions with the approval of the*

persetujuan dari, pelaporan/pemberitahuan kepada instansi yang berwenang (jika diperlukan) dan menyesuaikan keputusan-keputusan tersebut di atas dengan persetujuan dari instansi yang terkait (jika diperlukan).

relevant agency related (if needed).

Pengumuman Ringkasan Risalah Rapat ini dibuat untuk memenuhi ketentuan Pasal 20 ayat 3 Anggaran Dasar Perseroan dan Pasal 51 dan 52 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.

Announcement of the Summary of Minutes of this Meeting was made to comply with the provisions of Article 20 paragraph 3 of the Company's Articles of Association and Articles 51 and 52 of the Financial Services Authority Regulation Number 15 / POJK.04 / 2020 concerning the Plan and Procedures for General Meeting of Shareholders of Public Companies.

Jakarta, 13 Juli 2020
PT TRANSCOAL PACIFIC Tbk.
Direksi

*Jakarta, July 13, 2020
PT TRANSCOAL PACIFIC Tbk.
Board of Directors*