

RINGKASAN RISALAH

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

Direksi PT Transcoal Pacific Tbk (“Perseroan”) dengan ini memberitahukan kepada para pemegang saham Ringkasan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT. Transcoal Pacific, Tbk:

A. Pada hari Rabu, tanggal 19 Juni 2019, bertempat di Padang Room, The Westin Jakarta, Jalan H.R. Rasuna Said Kavling C-22 Jakarta 12940, dari Pukul 10.27 WIB s/d 11.23 WIB telah diadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT. Transcoal Pacific Tbk (selanjutnya disingkat “**Rapat**”), berkedudukan di Jakarta Selatan (selanjutnya disebut “**Perseroan**”).

B. PIMPINAN RAPAT:

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 17 Mei 2019.

C. ANGGOTA DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI YANG HADIR DALAM RAPAT:

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama dan Komisaris Independen:

Achmad Sutjipto

Komisaris:

Ir Aliyah Sianne Salim

Direksi:

Direktur Utama: Dirc Richard Talumewo

Direktur: Denry Raymond Lelo

Direktur: Amril

Direktur Independen: Erizal Darwis

MINUTES OF MEETING OF

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

The Board of Directors of PT Transcoal Pacific Tbk (the "Company") hereby announces / notifies to the Company's Shareholders of the Summary of Minutes of Meeting of the Annual General Meeting of Shareholders and the Extraordinary General Meeting of Shareholders of PT. Transcoal Pacific Tbk:

A. *On Wednesday, June 19, 2019, at Padang Room, The Westin Jakarta, Jalan H.R. Rasuna Said Kav. C-22 Jakarta 12940, from 10:27 A.M. to 11.23 A.M. the Annual General Meeting of Shareholders and Extraordinary General Meeting of Shareholders were held PT. Transcoal Pacific Tbk (hereinafter referred to the "Meeting"), domiciled in South Jakarta (hereinafter referred to as the "Company").*

B. CHAIRMAN OF THE MEETING:

The meeting was chaired by Mr. Achmad Sutjipto, as President Commissioner and Independent Commissioner of the Company based on Article 20 paragraph 1 point (1) of the Articles of Association of the Company and the Decree of the Board of Commissioners, dated May 17, 2019.

C. MEMBERS OF THE BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS THAT PRESENT IN MEETING:

Board of Commissioners:

President Commissioner and Independent Commissioner:

Achmad Sutjipto

Commissioner:

Ir Aliyah Sianne Salim

Board of Directors:

President Director: Dirc Richard Talumewo

Director: Denry Raymond Lelo

Director: Amril

Independent Director: Erizal Darwis

D. MATA ACARA

I. Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

1. Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan dan Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan yang disampaikan oleh Direksi untuk tahun buku 2018 termasuk memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya kepada Direksi atas tindakan pengurusan dan kepada Dewan Komisaris atas tindakan pengawasan terhadap Perseroan yang dilakukan selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 (*acquit et de charge*);
2. Penetapan dan persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018;
3. Persetujuan penetapan honorarium bagi anggota Dewan Komisaris dan pemberian kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2019, serta pemberian tantiem dan bonus bagi anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan Perseroan berdasarkan kinerja Perseroan tahun 2018;
4. Persetujuan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Akuntan Publik independen yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dalam rangka mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan untuk menetapkan honorarium / biaya Akuntan Publik independen serta persyaratan penunjukan lainnya sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
5. Persetujuan perubahan susunan anggota Direksi Perseroan terkait dengan usulan perubahan nomenklatur jabatan Direktur Independen menjadi Direktur; dan
6. Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana saham Perseroan Tahun 2018.

II. Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa

- Persetujuan atas perubahan ketentuan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, perihal maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perseroan guna memenuhi persyaratan dan ketentuan yang terdapat dalam Peraturan Pemerintah No.24 tahun 2018 tentang Pelayanan Perizinan Berusaha Terintegrasi Secara Elektronik, dengan menyesuaikannya dengan KBLI

D. AGENDA OF THE MEETING

I. Annual General Meeting of Shareholders

1. *The approval of the Company's Annual Report and Ratification of the Company's Financial Statements submitted for the 2018 financial year, where it includes in providing full repayment and the release of responsibilities to the Board of Directors for management, and to the Board of Commissioners for supervision of the Company during the financial year ended in December 31, 2018 (acquit et de charge);*
2. *Stipulation/determination and approval of the use of the Company's net profit for the financial year ended in December 31, 2018;*
3. *Approval of the stipulation/determination of honorarium for members of the Board of Commissioners and granting the authority to the Board of Commissioners to determine the salaries of members of the Board of Directors for 2019 financial year, as well as giving tantiem, bonuses to the members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors and Employees based on the Company's performance in 2018;*
4. *The approval of the authorization to the Board of Commissioners to appoint an independent Public Accountant registered in the Financial Services Authority (Otoritas Jasa Keuangan / OJK) in order to audit the Company's Financial Statements for the financial year ending December 31, 2019 and to determine the honorarium / fees of independent Public Accountants as well as other appointment requirements in accordance with applicable provision;*
5. *Approval on changes in the composition of the members of the Company's Board of Directors related to the proposed changes in the nomenclature position of the Independent Director to become Director; and*
6. *Realization Report on the Use of Funds from the Initial Public Offering of the Company in 2018.*

II. Extraordinary General Meeting of Shareholders

- *Approval of changes to the provisions of Article 3 of the Company's Articles of Association, regarding the purposes and objectives and business activities of the Company to meet the requirements and provisions contained in Government Regulation No.24 of 2018 concerning Electronic Integrated Licensing Business Services, by adjusting them to KBLI 2017.*

2017.

E. KUORUM KEHADIRAN PEMEGANG SAHAM:

Sesuai dengan Daftar Pemegang Saham Perseroan per tanggal 27 Mei 2019 sampai dengan pukul 16:00 WIB, total seluruh saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan adalah sejumlah 5.000.000.000, (lima miliar) saham.

1. Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan
Rapat dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham yang mewakili sebanyak 4.000.177.410,- (empat miliar seratus tujuh puluh tujuh ribu empat ratus sepuluh) saham atau 80.00% (delapan puluh persen) dari 5.000.000.000,- (lima miliar) saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan, dengan demikian berdasarkan Pasal 21 ayat 2 butir a Anggaran Dasar Perseroan Juncto Pasal 26 ayat (1) butir a Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan Terbuka, bahwa RUPS dapat dilangsungkan jika dalam RUPS lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili, dan dengan ini Rapat sah untuk dilaksanakan dan berhak untuk mengambil keputusan yang sah dan mengikat.
2. Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa
Rapat dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau Kuasa Pemegang Saham yang mewakili sebanyak 4.296.427.025,- (empat miliar dua ratus sembilan puluh enam juta empat ratus dua puluh tujuh ribu dua puluh lima) saham atau 85.93% (delapan puluh lima koma sembilan puluh tiga persen) dari 5.000.000.000,- (lima miliar) saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan, dengan demikian berdasarkan Pasal 27 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, bahwa RUPS dapat dilangsungkan jika RUPS dihadiri oleh Pemegang Saham yang mewakili paling kurang 2/3 (dua per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah, dan dengan ini Rapat sah

E. ATTENDANCE QUORUM OF SHAREHOLDERS:

In accordance with the Register of Shareholders of the Company as dated May 27, 2019 at 16:00 P.M., the total of shares issued by the Company were 5,000,000,000 (five billion) shares.

*1. Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS")
The meeting was attended by the Shareholders and / or the Proxy of Shareholders representing as many as 4,000,177,410 (four billion one hundred seventy seven thousand four hundred ten) shares or equivalent to 80.00% (eighty percent) of 5,000,000,000 (five billion) shares with valid voting rights that have been issued by the Company, thus based on Article 21 paragraph 2 point (a) of the Company's Articles of Association juncto Article 26 paragraph (1) point (a) Regulation of the Financial Services Authority Number 32/POJK.04/2014 concerning the Plan and the Implementation of the General Shareholders of the Public Company, that the GMS can be held if at the GMS there were more than 1/2 (one-half) part of the total shares with voting rights present or represented, and hereby the Meeting is valid to be carried out and has the right to make legitimate and binding decisions.*

*2. Extraordinary General Meeting of Shareholders
The meeting was attended by the Shareholders and / or the Proxy of the Shareholders representing 4,296,427,025 (four billion two hundred ninety six million four hundred twenty seven thousand twenty five) shares or 85.93% (eighty five point ninety three) percent) of 5,000,000,000 (five billion) shares with valid voting rights issued by the Company, according to Article 27 of the Financial Services Authority Regulation Number 32 / POJK.04 / 2014 concerning the Plan and Implementation of the Company's General Meeting of Shareholders of Public Company, that the GMS can be held if the GMS is attended by Shareholders representing at least 2/3 (two thirds) of the total shares with valid voting rights, and hereby the Meeting is valid to be carried out and has the right to make legitimate decisions and binding.*

untuk dilaksanakan dan berhak untuk mengambil keputusan yang sah dan mengikat.

F. JUMLAH PEMEGANG SAHAM YANG MENGAJUKAN PERTANYAAN DAN / ATAU MEMBERIKAN PENDAPAT TERKAIT AGENDA RAPAT:

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

G. MEKANISME KEPUTUSAN PENGAMBILAN RAPAT:

Sesuai dengan ketentuan Pasal 21 ayat 3 butir (a) Anggaran Dasar Perseroan 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 $\frac{1}{2}$ (satu per dua) untuk Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan untuk Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa lebih dari $\frac{2}{3}$ (dua per tiga) bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan secara sah dalam rapat.

H. KEPUTUSAN RAPAT:

Segala hal yang dibicarakan dan diputuskan dalam Rapat dituangkan dalam Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa berturut-turut dengan Nomor 07 tanggal 19 Juni 2019 yang dibuat oleh RAHAYU NINGSIH, SH, Notaris di Jakarta, yang pokoknya memuat sebagai berikut:

1. Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan

• **Mata Acara Rapat Pertama:**

Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan dan Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan yang

F. TOTAL NUMBER OF SHAREHOLDERS WHO SUBMITTED QUESTIONS AND / OR GAVE OPINIONS RELATED TO MEETING AGENDA:

At the end of each discussion of the agenda of the meeting, the Chairman of the Meeting provides an opportunity for each Shareholders or their representatives who are present at the Meeting (Shareholders) to ask questions and / or provide opinions or suggestions relating to the Agenda being discussed.

G. DECISION MAKING MECHANISM OF MEETING:

In accordance with the provisions of Article 21 paragraph 3 point (a) of the Articles of Association of the Company which are also included in the Meeting Rules which are distributed to shareholders and their proxies present at the Meeting, decision-making is based on consensus. In the event that a decision based on deliberation for consensus is not reached, the decision taken by voting based on the vote agrees to more than $\frac{1}{2}$ (one half) for the Annual General Meeting of Shareholders and for the Extraordinary General Meeting of Shareholders of more than $\frac{2}{3}$ (two thirds) part of the number of votes legally issued at the meeting.

H. DECISION MEETING:

All matters discussed and decided at the Meeting are stated in the Deed of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders and Deed of Minutes of Extraordinary Extraordinary General Meeting of Shareholders with Number 07 dated June 19, 2019 made by RAHAYU NINGSIH, SH, Notary in Jakarta, which basically contains the followings:

1. Annual General Meeting of Shareholders

• **First Meeting Agenda:**

Approval of the Company's Annual Report and Ratification of the Company's Financial Statements

disampaikan oleh Direksi untuk tahun fiskal 2018 termasuk memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya kepada Direksi atas tindakan pengurusan dan kepada Dewan Komisaris atas tindakan pengawasan terhadap Perseroan yang dilakukan selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 (*acquit et de charge*);

Jumlah penanya : Tidak Ada
 Hasil Perhitungan Suara :

| Tidak Setuju | | Abstain | | Setuju | |
|--------------|---|---------|---|---------------|-----|
| Saham | % | Saham | % | Saham | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Dengan demikian Rapat dengan suara bulat yaitu 4.000.177.410 (empat miliar seratus tujuh puluh tujuh ribu empat ratus sepuluh) saham atau sebanyak 100% (seratus persen) saham yang hadir memutuskan:

1. Menerima dengan baik dan menyetujui Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku 2018;
2. Mengesahkan Laporan Keuangan Konsolidasian per tanggal dan untuk tahun buku 2018 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan sesuai dengan laporannya tertanggal 25 Maret 2019;
3. 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 2018 sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercantum dalam catatan dan pembukuan Perseroan, serta tercermin dalam Laporan Keuangan dan Laporan Tahunan Perseroan tahun 2018.

• **Mata Acara Rapat Kedua :**

Penetapan dan persetujuan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018;

submitted by the Board of Directors for financial year 2018 including in providing full repayment and release of responsibility to the Board of Directors for the management and Board of Commissioners actions for the Company during the financial year ending in December 31 2018 (acquit et de charge);

Number of questioners : None
Vote Calculation Results :

| Disagree | | Abstain | | Agree | |
|----------|---|---------|---|---------------|-----|
| Shares | % | Shares | % | Shares | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Thus the Meeting was carried with unanimously namely 4,000,177,410 (four billion one hundred seventy seven thousand four hundred ten) shares votes or as many as 100% (one hundred percent) of the shares present decided:

1. *Received and approved the Company's Annual Report for fiscal year 2018*
2. *Ratified the Consolidated Financial Statements per date and for the 2018 financial year audited by the Public Accounting Firm Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan in accordance with the report dated March 25, 2019.*
3. *Providing full release to the members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company from responsibilities and liabilities (acquit et de charge) for management and supervision actions that they have carried out during 2018 as long as these actions are listed in the Company's records and records, and are reflected in the Financial Statements and Annual Report of the Company in 2018.*

• **Agenda of the Second Meeting:**

Determination and approval of the use of the Company's net profit for the financial year ended December 32, 2018;

Jumlah Penanya : Tidak ada
Hasil Perhitungan Suara :

| Tidak Setuju | | Abstain | | Setuju | |
|--------------|---|---------|---|---------------|-----|
| Saham | % | Saham | % | Saham | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Dengan demikian Rapat dengan suara bulat yaitu 4.000.177.410 (empat miliar seratus tujuh puluh tujuh ribu empat ratus sepuluh) saham atau sebanyak 100% (seratus persen) saham yang hadir memutuskan:

A. Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2018 sebesar Rp 265.610.000.000 (dua ratus enam puluh lima miliar enam ratus sepuluh juta Rupiah), sebagai berikut:

1. Sebesar Rp 2.000.000.000 (dua miliar Rupiah) atau sekitar 0,75% disisihkan untuk dana cadangan Perseroan sesuai dengan Pasal 70 ayat (1) Undang-undang No.40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Sebesar Rp 77.500.000.000 (tujuh puluh tujuh miliar lima ratus juta Rupiah) atau sekitar 29,18% sebagai dividen tunai atau sebesar Rp 15,5 (lima belas koma lima Rupiah) per lembar saham; dan
3. Saldo laba bersih tahun berjalan sebesar Rp186.110.000.000 (seratus delapan puluh enam miliar seratus sepuluh juta Rupiah) atau sekitar 70,07% dicatat sebagai laba ditahan Perseroan.

B. Menyetujui pembagian dividen tunai tahun buku 2018 dilaksanakan dengan ketentuan sebagai berikut:

1. Pemegang saham yang berhak menerima dividen tunai tahun buku 2018 adalah pemegang saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan tanggal 1 Juli 2019.
2. Pembagian dividen tunai akan dilaksanakan selambatnya pada tanggal 19 Juli 2019.
3. Direksi diberikan kuasa dan wewenang untuk menetapkan hal-hal yang berkaitan dengan pelaksanaan pembayaran dividen tersebut termasuk namun tidak terbatas antara lain mengatur tata cara pembagian dividen tunai serta mengumumkannya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Number of questioners : None
Vote Calculation Results :

| Disagree | | Abstain | | Agree | |
|----------|---|---------|---|---------------|-----|
| Shares | % | Shares | % | Shares | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Thus the Meeting was carried with unanimously namely 4,000,177,410 (four billion one hundred seventy seven thousand four hundred ten) shares votes or as many as 100% (one hundred percent) of the shares present decided:

A. Approved the use of the Company's net profit for financial year 2018 in the amount of Rp. 265,610,000,000 (two hundred sixty five billion six hundred and ten million Rupiah), as follows:

- 1. Rp. 2,000,000,000 (two billion Rupiah) or around 0.75% 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.77,500,000,000 (seventy-seven billion five hundred million Rupiah) or around 29.18% as cash dividends or Rp.15.5 (fifteen point five Rupiah) per share; and*
- 3. The balance of current year's net income of Rp. 186,110,000,000 (one hundred eighty six billion one hundred and ten million Rupiah) or around 70.07% is recorded as retained earnings of the Company.*

B. Approved the cash dividend distribution for financial year 2018 with the following conditions:

- 1. Shareholders who are entitled to receive cash dividends for fiscal year 2018 are shareholders whose names are recorded in the Company's Shareholders Register on July 1, 2019.*
- 2. The distribution of cash dividends will be carried out at the latest on July 19, 2019.*
- 3. The Board of Directors is given the power and authority to determine matters relating to the payment of dividends including but not limited to, among others, regulating the procedures for distributing cash dividends and announcing them in accordance with applicable regulations.*

• **Mata Acara Rapat Ketiga :**

Persetujuan penetapan honorarium bagi anggota Dewan Komisaris dan pemberian kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan gaji anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2019, serta pemberian tantiem dan bonus bagi anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan Perseroan berdasarkan kinerja Perseroan tahun 2018;

Jumlah Penanya : Tidak Ada
 Hasil Penghitungan Suara :

| Tidak Setuju | | Abstain | | Setuju | |
|--------------|---|---------|---|---------------|-----|
| Saham | % | Saham | % | Saham | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Dengan demikian Rapat dengan suara bulat yaitu 4.000.177.410 (empat miliar seratus tujuh puluh tujuh ribu empat ratus sepuluh) saham atau sebanyak 100% (seratus persen) saham yang hadir memutuskan:

Memberikan 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 2019, serta besaran pemberian tantiem dan bonus bagi anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan Perseroan berdasarkan kinerja Perseroan tahun 2018, dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan.

• **Agenda of the Third Meeting:**

Approval 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 Company's Board of Directors for fiscal year 2019, as well as providing bonus and bonus for members of the Board of Commissioners, Directors and Employees based on 2018 performance

*Number of Askers: None
 Vote Calculation Results:*

| Disagree | | Abstain | | Agree | |
|----------|---|---------|---|---------------|-----|
| Shares | % | Shares | % | Shares | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Thus the Meeting was carried with unanimously namely 4,000,177,410 (four billion one hundred seventy seven thousand four hundred ten) shares votes or as many as 100% (one hundred percent) of the shares present decided:

Give authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the amount of honorarium, allowances and other facilities for members of the Board of Commissioners and salaries, allowances and other facilities for members of the Board of Directors for financial year of 2019, and the amount of bonuses for members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, and Employees The Company is based on the Company's performance in 2018, taking into account the recommendations of the Company's Nomination and Remuneration Committee.

• **Mata Acara Rapat Keempat :**

Persetujuan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Akuntan Publik independen yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan dalam rangka mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan untuk menetapkan honorarium / biaya Akuntan Publik independen serta persyaratan penunjukan lainnya sesuai dengan ketentuan yang berlaku

Jumlah Penanya : Tidak Ada
 Hasil Penghitungan Suara :

| Tidak Setuju | | Abstain | | Setuju | |
|--------------|---|---------|---|---------------|-----|
| Saham | % | Saham | % | Saham | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Dengan demikian Rapat dengan suara bulat yaitu 4.000.177.410 (empat miliar seratus tujuh puluh tujuh ribu empat ratus sepuluh) saham atau sebanyak 100% (seratus persen) saham yang hadir memutuskan:

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 2019 dan untuk menetapkan honorarium / biaya Akuntan Publik independen serta persyaratan penunjukan lainnya sesuai dengan ketentuan yang berlaku dengan memperhatikan rekomendasi dan usulan dari Direksi dan Komite Audit, dan Kantor Akuntan Publik pengganti dalam hal Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2019.

• **Mata Acara Rapat Kelima :**

Persetujuan perubahan susunan anggota Direksi Perseroan terkait dengan usulan perubahan nomenklatur jabatan Direktur Independen menjadi Direktur; dan

Jumlah Penanya : Tidak Ada
 Hasil Penghitungan Suara :

• **Fourth Meeting Agenda:**

Approval of authorization to the Board of Commissioners to appoint an independent Public Accountant registered with the Financial Services Authority in order to audit the Company's Financial Statements for the financial year ending 31 December 2019 and to determine the honorarium / fees of independent Public Accountants and other appointment requirements in accordance with the provisions apply

*Number of Askers : None
 Vote Calculation Results :*

| Disagree | | Abstain | | Agree | |
|----------|---|---------|---|---------------|-----|
| Shares | % | Shares | % | Shares | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Thus the Meeting was carried with unanimous namely 4,000,177,410 (four billion one hundred seventy seven thousand four hundred ten) shares or as many as 100% (one hundred percent) of the shares present decided:

Granting authority to the Board of Commissioners to appoint an independent Public Accounting Firm registered with the Financial Services Authority in order to audit the Company's Financial Statements for the financial year ending 31 December 2019 and to determine the honorarium / fees of independent Public Accountants and other appointment requirements in accordance with the provisions applies by taking into account recommendations and proposals from the Board of Directors and Audit Committee, and the substitute Public Accountant Office in the event that the Public Accounting Office appointed for any reason cannot complete the audit of the Company's Financial Statements for financial year 2019.

• **Fifth Meeting Agenda:**

Approval of changes in the composition of the members of the Board of Directors of the Company related to the proposed changes in the nomenclature position of the Independent Director to become Director; and

*Number of Askers : None
 Vote Calculation Results :*

| Tidak Setuju | | Abstain | | Setuju | |
|--------------|-------|---------|---|---------------|--------|
| Saham | % | Saham | % | Saham | % |
| 173.400 | 0.004 | 0 | 0 | 4.000.004.010 | 99.996 |

Dengan demikian Rapat dengan suara yaitu 4.000.004.010 (empat miliar empat ribu sepuluh) saham atau sebanyak 99.996% (Sembilan puluh Sembilan koma Sembilan ratus sembilan puluh enam persen) saham yang hadir memutuskan:

Menyetujui perubahan susunan anggota Direksi Perseroan terkait dengan usulan perubahan nomenklatur jabatan Direktur Independen menjadi Direktur, sehingga susunan Direksi Perseroan yang semula adalah:

Dirc Richard Talumewo : Direktur Utama
Denry Raymond Lelo : Direktur
Amril : Direktur
Erizal Darwis : Direktur Independen

dirubah menjadi:

Dirc Richard Talumewo : Direktur Utama
Denry Raymond Lelo : Direktur
Amril : Direktur
Erizal Darwis : Direktur

• **Mata Acara Rapat Keenam:**

Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan Tahun 2018.

Jumlah Penanya : Tidak Ada
Hasil Penghitungan Suara :

| Tidak Setuju | | Abstain | | Setuju | |
|--------------|---|---------|---|---------------|-----|
| Saham | % | Saham | % | Saham | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Dengan demikian Rapat dengan suara bulat yaitu 4.000.177.410 (empat miliar seratus tujuh puluh tujuh ribu empat ratus sepuluh) saham atau sebanyak 100% (seratus persen) saham yang hadir memutuskan:

| Disagree | | Abstain | | Agree | |
|----------|-------|---------|---|---------------|--------|
| Shares | % | Shares | % | Shares | % |
| 173.400 | 0.004 | 0 | 0 | 4.000.004.010 | 99.996 |

Thus the Meeting with a vote of 4,000,004,010 (four billion four thousand ten) shares or as much as 99,996% (Ninety Nine point nine hundred ninety six percent) of shares that were present decided:

Approved the changes in the composition of the members of the Company's Board of Directors related to the proposed changes in the position nomenclature of the Independent Director to become Director, so that the original composition of the Board of Directors of the Company is:

*President Director : Dirc Richard Talumewo
Director : Denry Raymond Lelo
Director : Amril
Independent Director : Erizal Darwis*

changed into:

*President Director : Dirc Richard Talumewo
Director : Denry Raymond
Director : Amril
Director : Erizal Darwis*

• **Sixth Meeting Agenda:**

Realization Report on the Use of Funds from the Company's Initial Public Offering in 2018.

*Number of Askers : None
Vote Calculation Results :*

| Disagree | | Abstain | | Agree | |
|----------|---|---------|---|---------------|-----|
| Shares | % | Shares | % | Shares | % |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4.000.177.410 | 100 |

Thus the Meeting with a vote of 4,000,004,010 (four billion four thousand ten) shares or as much as 99,996% (Ninety Nine point nine hundred ninety six percent) of shares that were present decided:

Mengesahkan Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana Saham PT Transcoal Pacific Tbk per tanggal 1 November 2018 sebagaimana telah disampaikan kepada OJK melalui surat No. Ref.436/LGC/LTR/TCP-OJK/XI/18 tertanggal 2 November 2018.

• **Mata Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa:**

Persetujuan atas perubahan ketentuan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, perihal maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perseroan guna memenuhi persyaratan dan ketentuan yang terdapat dalam Peraturan Pemerintah No.24 tahun 2018 tentang Pelayanan Perizinan Berusaha Terintegrasi Secara Elektronik, dengan menyesuainya dengan KBLI 2017.

Jumlah Penanya : Tidak Ada
 Hasil Penghitungan Suara :

| Tidak Setuju | | Abstain | | Setuju | |
|--------------|-------|---------|---|---------------|--------|
| Saham | % | Saham | % | Saham | % |
| 173.400 | 0.004 | 0 | 0 | 4.296.253.625 | 99.996 |

Dengan demikian Rapat dengan suara bulat yaitu 4.296.253.625 (empat miliar dua ratus Sembilan puluh enam juta dua ratus lima puluh tiga ribu enam ratus dua puluh lima) saham atau sebanyak 99.996% (Sembilan puluh Sembilan koma Sembilan sembilan enam persen) saham yang hadir memutuskan:

1. Menyetujui perubahan ketentuan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan perihal maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perseroan guna memenuhi persyaratan dan ketentuan yang terdapat dalam Peraturan Pemerintah No.24 tahun 2018 tentang Pelayanan Perizinan Berusaha Terintegrasi Secara Elektronik, dengan menyesuainya dengan KBLI 2017, dan menyetujui pemberian wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk mengubah Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan KBLI 2017 sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku .

Ratifying the Realization Report on the Use of Funds from the Initial Public Offering of PT Transcoal Pacific Tbk Shares as of November 1, 2018 as submitted to OJK by letter No. Ref.436 / LGC / LTR / TCP-OJK / XI / 18 dated 2 November 2018.

• **Agenda of Extraordinary General Meeting of Shareholders:**

Approval on changes to the provisions of Article 3 of the Company's Articles of Association, regarding the purposes and objectives and business activities of the Company to meet the requirements and provisions contained in Government Regulation No.24 of 2018 concerning Electronic Integrated Licensing Business Services, by adjusting them to KBLI 2017.

Number of Askers : None
Vote Calculation Results :

| Disagree | | Abstain | | Agree | |
|----------|-------|---------|---|---------------|--------|
| Shares | % | Shares | % | Shares | % |
| 173.400 | 0.004 | 0 | 0 | 4.296.253.625 | 99.996 |

Accordingly, the Meeting was unanimous namely 4,296,253,625 (four billion two hundred ninety six million two hundred fifty three thousand six hundred twenty five) shares or 99.996% (Ninety Nine commas nine-nine six percent). the shares present decided:

1. *To approve changes to the provisions of Article 3 of the Company's Articles of Association regarding the purposes and objectives and business activities of the Company to fulfill the requirements and provisions contained in Government Regulation No.24 of 2018 concerning Electronic Integrated Licensing Business Services, by adjusting them to KBLI 2017, and approving granting authority and power of attorney with the right of substitution to the Board of Directors of the Company to amend Article 3 of the Company's Articles of Association to be adjusted to KBLI 2017 in accordance with the new legal provisions.*

2. Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) Perseroan memberikan wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan keputusan RUPST dan RUPSLB ini, termasuk namun tidak terbatas pada membuat dan meminta untuk dibuatkan serta menandatangani segala akta sehubungan Keputusan RUPST dan RUPSLB ini, dan membuat pelaporan dan atau meminta persetujuan dari pihak yang berwenang yang diperlukan untuk melengkapi keputusan RUPST dan RUPSLB ini sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian ringkasan risalah rapat ini dibuat sebagaimana telah disampaikan dalam Rapat.

Jakarta, 19 Juni 2019
PT Transcoal Pacific Tbk
Direksi

2. *Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) of the Company gave authority and power with the right of substitution to the Directors of the Company to take all actions in connection with the resolutions of the AGMS and EGMS, including but not limited to making and request to be made and sign all deeds in connection with the Decision of the AGMS and EGMS, and make reporting and / or request approval from the competent authorities needed to complete the resolutions of the AGMS and EGMS in accordance with applicable regulations.*

Thus the Summary of the Minutes of Meeting was prepared as stated at the Meeting.

*Jakarta, June 19, 2019
PT Transcoal Pacific Tbk
Board of Directors*