

## RINGKASAN RISALAH

### RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN PT Galva Technologies Tbk ("Perseroan")

Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("Rapat") yaitu:

#### A. HARI/TANGGAL, WAKTU, TEMPAT DAN MATA ACARA RAPAT

Hari/Tanggal: Selasa, 30 Juni 2020  
Waktu: Pukul 10.34 – 11.37 WIB  
Tempat: Ruang Serbaguna  
Gedung Galva Lantai 6  
Jl. Hayam Wuruk No. 27  
Jakarta Pusat 10120

#### Mata Acara Rapat

1. Persetujuan Laporan Tahunan termasuk Laporan Pengawasan Dewan Komisaris dan pengesahan Laporan Keuangan Tahun Buku 2019.
2. Penetapan penggunaan Laba Perseroan untuk Tahun Buku 2019.
3. Persetujuan pendelegasian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan/atau tunjangan anggota Direksi serta honorarium dan/atau tunjangan anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk Tahun Buku 2020.

## SUMMARY OF MINUTES

### ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS PT Galva Technologies Tbk ("the Company")

The Company has held the Annual General Meeting of Shareholders ("Meeting"), such as follows:

#### A. DAY/DATE, TIME, VENUE AND AGENDA OF THE MEETING

Date: Tuesday, 30 June 2020  
Time: 10.34am – 11.37am  
Western Indonesia Time  
Venue: Multipurpose Hall  
Galva Building Level 6  
Jl. Hayam Wuruk No. 27  
Jakarta Pusat 10120

#### The Agenda of The Meeting

1. Approval of the Annual Report including the Supervisory Report of the Board of Commissioners and ratification of the Financial Statements for Financial Year 2019.
2. Appropriation of the Company's profit for Financial Year 2019.
3. Approval of the delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the salaries and / or benefits of members of the Board of Directors and honorarium and / or benefits of members of the Board of Commissioners of the Company for Financial Year 2020.

- |  |   |
|--|---|
| <p>4. Persetujuan pendelegasian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku 2020.</p> <p>5. Perubahan Anggaran Dasar Perseroan.</p> <p>6. Laporan Pertanggungjawaban Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perseroan.</p> <p>7. Perubahan Susunan Pengurus Perseroan.</p> <p>8. Persetujuan untuk menjaminkan sebagian besar atau seluruh harta kekayaan Perseroan sehubungan dengan fasilitas pinjaman dari bank dan/atau lembaga keuangan lainnya.</p> | <p>4. Approval of the delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint a Public Accountant Firm that will audit the Company's Financial Statements for Financial Year 2020.</p> <p>5. Amendments on the Company's Articles of Association.</p> <p>6. Responsibility Report on the Realization of the Use of Funds from the Company's Public Offering.</p> <p>7. Changes in the composition of the Company's Management.</p> <p>8. Approval to guarantee most or all of the Company's assets related to loan facilities from banks and / or other financial institutions.</p> |
|--|---|

**B. KEHADIRAN ANGGOTA DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS PERSEROAN**

**Direksi**

Direktur Utama : Oki Widjaja  
 Direktur : Mardani Gunawan  
 Direktur : Bambang Gunawan  
 Direktur : Maria Fransiska

**Dewan Komisaris**

Komisaris Utama: Tjioe Johan Sugita  
 Komisaris Independen: Edy Kuntardjo

**C. PEMIMPIN RAPAT**

Rapat dipimpin oleh Edy Kuntardjo selaku Komisaris Independen.

**D. KEHADIRAN PEMEGANG SAHAM**

Rapat telah dihadiri oleh pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham seluruhnya mewakili 1.314.978.300 saham yang merupakan 87,665 % dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

**B. ATTENDANCE OF THE BOARD OF DIRECTORS AND COMMISSIONERS OF THE COMPANY**

**Board of Directors**

President Director : Oki Widjaja  
 Director : Mardani Gunawan  
 Director : Bambang Gunawan  
 Director : Maria Fransiska

**Board of Commissioners**

President Commissioner: Tjioe Johan Sugita  
 Independent Commissioner: Edy Kuntardjo

**C. CHAIRMAN OF THE MEETING**

The Meeting is chaired by Edy Kuntardjo as Independent Commissioner.

**D. SHAREHOLDERS ATTENDANCE**

The Meeting has been attended by Shareholders and/or their proxies which represented 1.314.978.300 shares which constitute 87,665 % of the total number of shares with valid voting rights issued by the Company.

#### **E. PENGAJUAN PERTANYAAN DAN/ATAU PENDAPAT**

Pemegang Saham dan Kuasa Pemegang Saham diberi kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat untuk tiap mata acara Rapat, namun tidak ada Pemegang Saham dan Kuasa Pemegang Saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat.

#### **F. MEKANISME PENGAMBILAN KEPUTUSAN**

Pengambilan keputusan seluruh mata acara dilakukan berdasarkan musyawarah untuk mufakat, dalam hal musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, pengambilan keputusan dilakukan dengan pemungutan suara.

#### **G. HASIL PEMUNGUTAN SUARA**

<b>Mata Acara/ Agenda</b>	<b>Setuju/ Approve</b>	<b>Tidak Setuju / Rejected</b>	<b>Blanko / Abstain</b>
1	1.314.817.200	-	161.100
2	1.314.817.200	-	161.100
3	1.314.817.200	-	161.100
4	1.314.817.200	-	161.100
5	1.314.817.200	-	161.100
7	1.314.817.200	-	161.100
8	1.314.817.200	-	161.100

#### **H. KEPUTUSAN RAPAT**

##### **Mata Acara 1**

Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan Perseroan Tahun 2019, Laporan Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku 2019, yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Anwar & Rekan (*a member firm of DFK International*), sebagaimana dimuat dalam Laporan Auditor Independen No.

#### **E. QUESTIONS AND/OR OPINIONS RAISED**

Shareholders and their proxies have been given the opportunity to raise questions and/or opinions in each agenda of the Meeting, but no shareholders and their proxies raised questions and/or opinions.

#### **F. RESOLUTIONS OF THE MEETING MECHANISM**

Resolutions of all Meeting Agenda were taken based on mutual consensus. In the event that mutual consensus failed to be reached, then resolution of the Meeting will be made through voting.

#### **G. RESULT OF VOTING**

#### **H. MEETING RESOLUTIONS**

##### **Agenda 1**

Approval and ratification of the Company's 2019 Annual Report, The Supervisory Report of the Board of Commissioners, and the Company's Financial Statements for financial year 2019, which has been audited by Anwar & Partners Public Accountants Firm (*a member firm of DFK International*), as contained in the Independent Auditor's Report No.

00115/2.1035/AU.1/05/1432-2/1/III/2020, tanggal 31 Maret 2020, dengan opini “wajar tanpa pengecualian”, serta memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya (“acquit et decharge”) kepada Direksi dan Dewan Komisaris atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dikerjakan selama Tahun 2019, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan tahun 2019.

### **Mata Acara 2**

Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2019, sebagai berikut :

1. Sesuai dengan ketentuan pasal 70 ayat 1 UU PT No. 40/2007, maka disetujui untuk menyisihkan dan membukukan sebesar Rp6.940.000.000,- (enam milyar sembilan ratus empat puluh juta Rupiah) dari laba bersih tahun buku 2019 sebagai cadangan umum Perseroan, sehingga jumlah cadangan umum menjadi Rp7.500.000.000,- (tujuh milyar lima ratus juta Rupiah) atau 10% dari setoran modal yang ditempatkan;
2. Setelah dikurangi dengan penyisihan dana cadangan umum, disetujui sisa Laba Bersih tahun 2019 dibukukan sebagai Laba Ditahan, untuk menambah modal kerja dan memperkuat Neraca Keuangan Perseroan;
3. Tidak membagikan Dividen atas Laba Bersih tahun buku 2019.

### **Mata Acara 3**

1. Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan/atau tunjangan bagi anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2020; dan
2. Memberikan wewenang kepada Pemegang Saham Pengendali untuk menetapkan

00115/2.1035/AU.1/05/1432-2/1/III/2020, dated March 31, 2020, with an opinion “reasonable without exception”, as well as grant full release and discharge (“acquit et de charge”) to the Directors and the Board of Commissioners for the management and supervision carried out in financial year 2019, insofar as these actions are reflected in the Company’s Annual Report 2019.

### **Agenda 2**

Approval on the utilization of the Company's net profit for financial year 2019, as follows:

1. In accordance with the provisions of Article 70 paragraph 1 of the Law on Limited Liability Company No. 40/2007, it has been approved to set aside and record Rp6.940.000.000,- (six billion nine hundred forty million Rupiah) from the Company’s net profit for financial year 2019 as general reserves, bringing the total of general reserves to Rp7.500.000.000,- (seven billion five hundred million Rupiah) or 10% of the issued capital;
2. After deducting the allowance for general reserve funds, it has been approved that the remaining of 2019 net profit will be recorded as retained earnings to increase working capital and strengthen the Company’s Financial Balance Position;
3. Not to distribute dividend of net profit for financial year 2019.

### **Agenda 3**

1. To authorize the Board of Commissioners of the Company to determine salaries and/or benefits of members of the Board of Directors of the Company for financial year 2020; and
2. To authorize the Controlling Shareholder to determine honorarium and/or other benefits

honorarium dan/atau tunjangan lainnya bagi anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2020.

#### **Mata Acara 4**

Mendelegasikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan, dengan memperhatikan rekomendasi Komite Audit, untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik, sesuai dengan kriteria dan terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan, yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan tahun buku 2020, serta untuk menetapkan honorarium dan persyaratan lain sehubungan dengan penunjukan Kantor Akuntan Publik tersebut.

#### **Mata Acara 5**

1. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan dalam rangka penyesuaian dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.14/POJK.04/2019, No. 15/POJK.04/2020, No. 16/POJK.04/2020, dan No. 17/POJK.04/2020;
2. Menyetujui untuk memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk melakukan segala dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan/menuangkan keputusan tersebut dalam akta-akta yang dibuat dihadapan Notaris, untuk mengubah dan/atau menyusun kembali seluruh ketentuan Anggaran Dasar Perseroan sesuai keputusan tersebut (termasuk menegaskan susunan pemegang saham dalam akta tersebut bilamana diperlukan), sebagaimana yang disyaratkan oleh serta sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku, yang selanjutnya

of members of the Board of Commissioners of the Company for financial year 2020.

#### **Agenda 4**

To authorize the Board of Commissioners of the Company, by considering the recommendations of the Audit Committee, to appoint the Public Accountant Firm, according to criteria and registered with the Financial Services Authority, which will audit the Company's financial statements for financial year 2020, and to determine honorarium and other requirements relating to the appointment of the Public Accountant Office.

#### **Agenda 5**

1. Approval on the amendment to the Company's Articles of Association in accordance with the Financial Services Authority Regulations No.14/POJK.04/ 2019, No. 15/POJK.04/2020, No. 16/ POJK.04/2020, dan No. 17/POJK.04/ 2020;
2. Approval to grant authority and power to the Board of Directors of the Company, with the right of substitution, to take all and every action needed in connection with the resolution, including but not limited to stating / making the resolution in the deeds made before the Notary, to amend and / or rearrange the entire provisions of the Company's Articles of Association in accordance with the resolution (including confirming the composition of the shareholders in the deed when necessary), as required by and in accordance with applicable laws and regulations, which subsequently submits an application for approval and / or submits notification of decision of this Meeting and / or changes to

untuk mengajukan permohonan persetujuan dan/atau menyampaikan pemberitahuan atas keputusan Rapat ini dan/atau perubahan Anggaran Dasar Perseroan dalam keputusan Rapat ini, kepada instansi yang berwenang, serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### **Mata Acara 6**

Rapat tidak mengambil keputusan untuk Mata Acara ini, oleh karena Mata Acara ini bersifat laporan, terkait penyampaian Laporan Pertanggungjawaban Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perseroan.

### **Mata Acara 7**

1. Menyetujui pengangkatan Bapak Suwardi Ngaturi selaku Direktur Perseroan, yang telah memperoleh rekomendasi dari Dewan Komisaris, dengan masa jabatan sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan, dan berlaku efektif sejak ditutupnya Rapat ini atau tanggal diterbitkannya ijin kerja;
2. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk menuangkan/menyatakan keputusan mengenai susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, termasuk menuangkan susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris setelah terbitnya izin kerja terkait keputusan Rapat ini dan untuk selanjutnya memberitahukannya pada pihak yang berwenang, serta melakukan semua dan

the Articles of Association of the Company in the resolution of this Meeting, to the competent authority, and to take all and every action necessary, in accordance with applicable laws and regulations.

### **Agenda 6**

The Meeting did not make a resolution for this Agenda, because it is merely a report, related to the submission of the Responsibility Report on the Use of Funds from the Company's Public Offering.

### **Agenda 7**

1. Approval to appoint Mr Suwardi Ngaturi as Director of the Company, who has obtained a recommendation from the Board of Commissioners, with a term of office as stipulated in the Company's Articles of Association, and is effective from the closing of this Meeting or the date of issuance of a work permit;
2. To give authority and power to the Board of Directors of the Company, with the right of substitution, to release / state the resolution regarding the composition of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company in the deed made before a Notary, including pouring out the composition of the Directors and Board of Commissioners after the issuance of work permit related to the resolution of the this Meeting and henceforth notify the authorities, and take all and every action required in connection with this

setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan ini sesuai dengan peraturan perundangan-undangan yang berlaku.

#### **Mata Acara 8**

1. Menyetujui untuk menjaminkan sebagian besar atau seluruh harta kekayaan Perseroan sehubungan dengan fasilitas pinjaman dari bank dan/atau lembaga keuangan lainnya.
2. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, untuk melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan untuk menjaminkan harta kekayaan Perseroan tersebut di atas, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan/menuangkan keputusan tersebut dalam akta-akta yang dibuat dihadapan Notaris, sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

**Jakarta, 02 Juli 2020**  
**PT Galva Technologies Tbk**  
**Direksi**

decision in accordance with the applicable laws and regulations.

#### **Agenda 8**

1. Approval to guarantee most of all the of the Company's assets in connection with loan facilities from banks and / or other financial institutions;
2. To give authority and power to the Board of Directors of the Company to take all and any action necessary in connection with the resolution to guarantee the Company's assets, including but not limited to stating / releasing such resolution in the acts made before the Notary, in accordance with the provisions applicable laws and regulations.

**Jakarta, July 02, 2020**  
**PT Galva Technologies Tbk**  
**Board of Directors**