



**RINGKASAN RISALAH  
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN  
PT INOCYCLE TECHNOLOGY GROUP TBK**

Guna memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, Direksi PT Inocycle Technology Group Tbk ("Perseroan"), berkedudukan di Tangerang, dengan ini mengumumkan kepada Pemegang Saham Perseroan bahwa Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("Rapat") dengan rincian sebagai berikut:

Hari, Tanggal : Rabu, 19 Agustus 2020  
Waktu : 14.00 WIB – Selesai  
Tempat : Kedaton Golf and Country Club, Jalan Otonomi Cikupa – Pasar Kemis, Suka Harja, Kec Sindang Jaya, Tangerang.

**Mata Acara :  
Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan**

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan dan Pengesahan Laporan Keuangan Tahunan Teraudit untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2019, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (acquit et decharge) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.
2. Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2019, termasuk pemberian kuasa dan wewenang kepada Direksi untuk membayar dividen untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.
3. Penunjukan Akuntan Publik yang akan melakukan audit atas buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2020.
4. Penetapan Gaji atau Remunerasi bagi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.
5. Perubahan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.
6. Pemaparan Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan periode 2019.

Ringkasan risalah Rapat adalah sebagai berikut :

**SUMMARY OF  
THE ANNUAL GENERAL MEETING OF  
SHAREHOLDERS  
PT INOCYCLE TECHNOLOGY GROUP TBK**

*In order fulfill Financial Service Authority ("OJK") Regulation No. 15/POJK.04/2020 on Planning and Conducting of General Meeting of Shareholders, the Board of Directors of PT Inocycle Technology Group Tbk ("Company"), domiciled in Tangerang, hereby announced to the Shareholders of the Company that the Company has held the Annual General Meeting of Shareholders (hereinafter, collectively and individually, referred to as ("Meeting") as follows:*

*Day, date : Wednesday, 19 August 2020  
Time : 14.00 WIB - Done  
Place : Kedaton Golf and Country Club, Jalan Otonomi Cikupa – Pasar Kemis, Suka Harja, Kec Sindang Jaya, Tangerang.*

**Agenda :  
The Annual General Meeting of Shareholders**

1. *Approval of the Annual Report and Approval of the Annual Audited Financial Report for the fiscal year ended on December 31, 2019, as well as providing payment and discharge of responsibility (acquit et decharge) to members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for management and supervisory actions carried out in the fiscal year ended on December 31, 2019.*
2. *Determination of the use of the Company's net profit for the fiscal year ended on December 31, 2019, including granting power and authority to the Board of Directors to pay dividends for the fiscal year ended on December 31, 2019.*
3. *Appointment of a Public Accountant to audit the Company's books for the fiscal year ended on December 31, 2019.*
4. *Determination of Salary or Remuneration for members of the Board of Commissioners and Directors of the Company.*
5. *Changes in the members of the Company's Board of Commissioners and Directors.*
6. *The exposure of Report on Realization of Use of Proceeds from the Initial Public Offering of the Company's Shares for the period 2019.*

Summary of the Meeting :

## **1. Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan yang hadir pada saat Rapat**

Rapat dihadiri oleh Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagai berikut:

### **a. Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan**

#### **- Dewan Komisaris**

*Presiden Komisaris / President Commissioner : Tuan / Mr JUNG HYO CHOI  
Komisaris Independen / Independent Commissioner: Tuan / Mr WIDHYAWAN PRAWIRAATMADJA*

#### **- Direksi**

*Direktur / Director*

## **1. Member of Board of Commissioners and Board of Directors who are present in the Meeting**

*Meeting was attended by the Board of Commissioners and Board of Directors as follows:*

### **a. Annual General Meeting of Shareholders**

#### **- Board of Commissioners**

*: Tuan / Mr WONHYUK CHOI  
: Tuan / Mr VICTOR SENG HYEOK CHOI  
: Tuan / Mr SUHENDRA SETIADI  
: Tuan / Mr YOON CHONG HYUN*

#### **- Board of Directors**

## **2. Pemimpin Rapat:**

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan dipimpin oleh Tuan WIDHYAWAN PRAWIRAATMADJA, selaku Komisaris Independen Perseroan.

## **3. Kuorum Kehadiran Para Pemegang Saham**

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan telah dihadiri oleh para pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang mewakili 1.200.221.900 saham atau 66,38% dari 1.808.221.900 saham yang merupakan seluruh saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

## **4. Pengajuan Pertanyaan dan/atau Pendapat**

Dalam Rapat telah diberikan kesempatan untuk Tanya Jawab dengan lingkup pertanyaan dan jawaban yang berkaitan dengan pembahasan Agenda Rapat. Hingga akhir Rapat tidak ada pemegang saham atau kuasa pemegang saham yang mengajukan pertanyaan maupun memberikan pendapat.

## **5. 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.

## **6. Hasil Pemungutan Suara Untuk Setiap Mata Acara Rapat**

- Tidak ada pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang hadir dalam Rapat, yang memberikan suara tidak setuju;
- Tidak ada pemegang saham atau kuasanya yang hadir dalam Rapat, yang memberikan suara abstain (blanko);
- Seluruh pemegang saham atau kuasanya yang

## **2. The Chairperson of the Meeting**

*General Meeting of Shareholders of the Company chaired by Mr. WIDHYAWAN PRAWIRAATMADJA, as Independent Commissioner of the Company.*

## **3. Attendance Quorum of the Shareholders**

*General Meeting of Shareholders of the Company has been attended by the shareholders and the power of shareholders representing 1,200,221,900 shares or 66.38% of the shares is 1,808,221,900 total shares issued by the Company.*

## **4. Submission of Question and / or Opinions**

*Question and answer session which related to Meeting Agenda was conducted during the Meeting. However, until the end of the session, no shareholder(s) or its proxy raised question and/or opinions in the Meeting.*

## **5. Voting Mechanism**

*The decision making for all of the agenda items are made based on deliberation to reach consensus, in the event that deliberations for consensus cannot be reached, the decision is made by voting.*

## **6. Voting Result for Each Meeting Agenda**

- There were no shareholders and shareholder proxies present at the Meeting, which voted against;
- There were no shareholders and shareholder proxies present at the Meeting, which gives abstention (blank);

- hadir dalam Rapat memberikan suara setuju;
- Sehingga keputusan disetujui oleh Rapat secara musyawarah untuk mufakat.

## **7. Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan**

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan adalah sebagai berikut:

### **a. Mata Acara Pertama**

Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan Perseroan tahun buku 2019, termasuk di dalamnya Laporan Kegiatan Perseroan, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2019, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang mereka lakukan, sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan tersebut.

### **b. Mata Acara Kedua**

1. Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2019 sebagai berikut:
  - i. sebesar Rp.13.561.664.250,- atau sebesar 59,89% dari laba bersih Perseroan tahun buku 2019 dibagikan sebagai dividen tunai kepada para pemegang saham Perseroan, sehingga setiap saham akan memperoleh dividen tunai sebesar Rp.7,50;
  - ii. sebesar Rp.4.528.848.000,- disisihkan dan dibukukan sebagai dana cadangan;
  - iii. sisanya dibukukan sebagai laba ditahan, untuk menambah modal kerja Perseroan;
2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melakukan setiap dan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut diatas, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### **c. Mata Acara Ketiga**

Menyetujui untuk menunjuk Kantor Akutan Publik Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan (RSM), yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020, sebagaimana telah mempertimbangkan usulan dari Dewan Komisaris Perseroan dan Komite Audit.

### **d. Mata Acara Keempat**

- a. Menetapkan remunerasi berupa gaji atau honorarium dan tunjangan lainnya bagi

- All shareholders or their proxies present at the Meeting voted in approval;
- With the result that the decision is approved by the Meeting by deliberation to reach a consensus.

## **7. Resolutions of the Annual General Meeting of the Shareholders**

Resolutions of the Annual General Meeting of the Shareholders are as follows:

### **a. First Agenda**

Approve and ratify the Company's Annual Report for the 2019 financial year, including the Company's Activity Report, the Board of Commissioners' Supervisory Task Report and the Company's Financial Report for the 2019 fiscal year, as well as *p and discharge of responsibility (acquit et decharge)* to members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for management and supervisory actions, as long as those actions are reflected in the Annual Report.

### **b. Second Agenda**

1. Approved the use of the Company's net profit for the 2019 fiscal year as follows:
  - i. in the amount of Rp. 13,561,664,250, - or 59.89% of the Company's net profit for the 2019 fiscal year, distributed as cash dividends to the Company's shareholders, so that each share will receive a cash dividend of Rp. 7.50;
  - ii. in the amount of Rp. 4,528,848,000, - set aside and recorded as a reserve fund;
  - iii. the remainder recorded as retained earnings, to increase the Company's working capital;
2. Grant power and authority to the Board of Directors of the Company to carry out any and all necessary actions in connection with the aforementioned decision, in accordance with the prevailing laws and regulations.

### **c. Third Agenda**

Approved to appoint Amir Abadi Jusuf Public Akutan, Aryanto, Rose & Partners (RSM), which will audit the financial statements of the Company for the fiscal year ended December 31, 2020, as has been considering the proposals of the Board of Commissioners and the Audit Committee.

### **d. Fourth Agenda**

- a. Determine remuneration in the form of salary or honorarium and other allowances for

anggota Dewan Komisaris Perseroan secara keseluruhan untuk tahun buku 2020, maksimum sama dengan tahun buku 2019 atau dengan kenaikan tidak melebihi 10% dari tahun buku 2019, dan memberikan wewenang kepada Rapat Dewan Komisaris untuk menetapkan alokasinya, dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi.

- b. Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan remunerasi berupa gaji dan tunjangan lainnya bagi anggota Direksi Perseroan, dengan memperhatikan rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi.

**e. Mata Acara Kelima**

Memberhentikan dengan hormat Tuan SEUNG KOO YANG (YANG SEUNG KOO) selaku Direktur Perseroan dengan ucapan terima kasih atas jasa dan kinerjanya dalam Perseroan;

Terhitung sejak ditutupnya Rapat ini, sehingga selanjutnya menetapkan susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan pada tahun 2024, adalah sebagai berikut :

**Dewan Direksi :**

Direktur Utama: Tuan JAEHYUK CHOI  
Direktur: Tuan WONHYUK CHOI  
Direktur: Tuan VICTOR SENG HYEOK CHOI  
Direktur: Tuan SUHENDRA SETIADI  
Direktur: Tuan YOON CHONG HYUN

**Dewan Komisaris :**

Komisaris Utama: Tuan JUNG HYO CHOI  
Komisaris Independen:Tuan WIDHYAWAN PRAWIRAATMADJA

**f. Mata Agenda Keenam**

Menerima baik Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Saham Perdana Perseroan periode 2019.

Tangerang, 25 Agustus 2020  
PT INOCYCLE TECHNOLOGY GROUP Tbk  
Direksi

*members of the Company's Board of Commissioners as a whole for the 2020 fiscal year, a maximum equal to the 2019 financial year or with an increase not exceeding 10% of the 2019 fiscal year, and authorize the Board of Commissioners Meeting to determine the allocation, with regard to the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee.*

- b. Authorized the Board of Commissioners of the Company to determine remuneration in the form of salaries and other benefits for members of the Board of Directors of the Company, with regard to the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee.*

**e. Fifth Agenda**

*To honorably dismiss Mr. SEUNG KOO YANG (YANG SEUNG KOO) as Director of the Company with gratitude for his services and performance in the Company;*

*As of the closing of this Meeting, therefore determining the composition of the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company as of the closing of this Meeting until the closing of the Company's Annual General Meeting of Shareholders in 2024, are as follows :*

**Board of Directors :**

*President Director: Mister JAEHYUK CHOI  
Director: Mister WONHYUK CHOI  
Director: Mister VICTOR SENG HYEOK CHOI  
Director: Mister SUHENDRA SETIADI  
Director: Mister YOON CHONG HYUN*

**Board of Commissioners :**

*President Commissioner: Mister JUNG HYO CHOI  
Independent Commissioner: Mister WIDHYAWAN PRAWIRAATMADJA*

**f. Sixth Agenda**

*Well received the Report on Realization of Use of Proceeds from the Initial Public Offering of the Company's Shares for the period 2019.*

Tangerang, 25<sup>th</sup> August 2020  
PT INOCYCLE TECHNOLOGY GROUP Tbk  
Board of Directors