

PT MITRABAHTERA SEGARA SEJATI Tbk
("Perseroan"/the "Company")

Ringkasan Risalah Rapat Umum
Pemegang Saham Tahunan

Summary of Minutes of Annual
General Meeting of Shareholders

Direksi Perseroan berkedudukan di Jakarta Selatan, dengan ini memberitahukan bahwa Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (untuk selanjutnya disebut "Rapat") pada:

The Board of Directors of the Company, having its domicile at South Jakarta, hereby announces that the Company convened the Annual General Meeting of Shareholders (hereinafter referred to as the "Meeting") on:

Hari/ tanggal : Rabu, 25 April 2018
Pukul : 10.00 WIB – 11.30
Tempat : Gedung Balai Kartini
Jalan Jendral Gatot Subroto Kav. 37,
Kuningan Timur, Jakarta, Indonesia

Day/ Date : Wednesday, 25th April, 2018
Time : 10.00 WIB – 11.30
Venue : Balai Kartini Building
Jalan Jendral Gatot Subroto Kav. 37,
Kuningan Timur, Jakarta, Indonesia

Rapat tersebut dihadiri oleh:

The Meeting was attended by:

1. Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan sebagai berikut:

1. Board of Commissioners and Board of Directors of the Company as follows:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Azis Armand
Komisaris : Nurcahya Basuki
Komisaris : James Hugh Woodrow
Komisaris Independen : Agoes R. Silaban
Komisaris Independen : Harry Wiguna

Board of Commissioners

President Commissioner : Azis Armand
Commissioner : Nurcahya Basuki
Commissioner : James Hugh Woodrow
Independent Commissioner : Agoes R. Silaban
Independent Commissioner : Harry Wiguna

Direksi

Direktur Utama : Hari Ananthanarayanan
Wakil Direktur Utama : Lucas Djunaidi
Direktur Independen : Surya Aribowo

Board of Directors

President Director : Hari Ananthanarayanan
Vice President Director : Lucas Djunaidi
Independent Director : Surya Aribowo

2. Pemegang saham dan/atau kuasa/wakil pemegang saham yang seluruhnya mewakili 1.354.736.000 saham atau merupakan 77,41% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan dengan memperhatikan daftar pemegang saham Perseroan per tanggal 3 April 2018 sampai dengan pukul 16:15 WIB.

2. The shareholders and/or their proxy/representative representing 1,354,736,000 shares or constitute 77.41% of the total shares with valid voting rights that have been issued by the Company based on the Company's Shareholders Registry dated April 3rd, 2018 at 04:15 P.M.

Mata acara Rapat Perseroan adalah sebagai berikut:

The Meeting agendas are as follows:

1. Penyampaian dan persetujuan laporan tahunan Perseroan, laporan pertanggungjawaban Direksi dan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017;
2. Penyampaian dan pengesahan laporan keuangan Perseroan yang memuat neraca dan perhitungan laba rugi Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017;
3. Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017;
4. Penunjukan serta penetapan akuntan publik untuk melakukan audit atas laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018;
5. Persetujuan perubahan susunan Dewan Komisaris dan / atau Direksi Perseroan; dan
6. Penentuan besaran remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan untuk tahun 2018.

1. Submission and approval of annual report of the Company, statement of accountability of the Board of Directors of the Company and the supervisory role of the Board of Commissioners of the Company for the financial year ended on 31 December 2017;
2. Submission and approval of the financial statement of the Company which includes balance sheet and profit and loss statement of the Company for the financial year ended on 31 December 2017;
3. The approval for the use of net profits of the Company for the financial year ended on 31 December 2017;
4. The appointment of the public accountant to conduct an audit for the Company's financial statement for the financial year ended on 31 December 2018;
5. The approvals for the change of the Company's Board of Commissioners and the Board of Directors compositions; and
6. Determination of the remuneration to the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company for year 2018.

Dalam Rapat tersebut pemegang saham/kuasanya diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait dengan setiap mata acara Rapat.

In the Meeting, the Company given opportunities to the shareholders or their proxies to raise questions and/or to give opinions for each of the agendas.

Jumlah pemegang saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait mata acara Rapat sebagai berikut:

The number of shareholders who raised the questions and/or give opinion in relation with the Meeting agendas are as follows:

MATA ACARA AGENDA	JUMLAH PEMEGANG SAHAM NUMBER OF SHAREHOLDERS
<p>1. Penyampaian dan persetujuan laporan tahunan Perseroan, laporan pertanggungjawaban Direksi dan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017;</p> <p><i>Submission and approval of annual report of the Company, statement of accountability of the Board of Directors of the Company and the supervisory of the Board of Commissioners of the Company for the financial year ended on 31 December 2017.</i></p> <p>2. Penyampaian dan pengesahan laporan keuangan Perseroan yang memuat neraca dan perhitungan laba rugi Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017;</p> <p><i>Submission and approval the financial statement of the Company which includes balance sheet and profit and loss of the Company for the financial year ended on 31 December 2017.</i></p> <p>Dikarenakan agenda pertama dan kedua saling berhubungan, pembahasan mengenai agenda pertama dan kedua digabung. Due to the correlation between the first and the second agenda, the discussion on the first and second agenda are combined.</p>	Tidak ada yang mengajukan pertanyaan <i>there was no question raised</i>
<p>3. Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.</p> <p><i>The approval for the use of net profits of the Company for the financial year ended on 31 December 2017.</i></p>	Tidak ada yang mengajukan pertanyaan <i>there was no question raised</i>
<p>4. Penunjukan serta penetapan Akuntan Publik untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018.</p> <p><i>The appointment and determination for Public Accountant to conduct an audit for the Company's Financial Statement for the financial year ended 31 December 2018.</i></p>	Tidak ada yang mengajukan pertanyaan <i>there was no question raised</i>
<p>5. Persetujuan perubahan susunan Dewan Komisaris dan / atau Direksi Perseroan; dan</p> <p><i>The approvals for the change of the Company's Board of Commissioners and the Board of Directors compositions; and</i></p>	Tidak ada yang mengajukan pertanyaan <i>there was no question raised</i>
<p>6. Penentuan besaran remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan untuk tahun 2018</p> <p><i>Determination of the remuneration to the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company for year 2018</i></p>	Tidak ada yang mengajukan pertanyaan <i>there was no question raised</i>

Mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat adalah sebagai berikut:

Resolutions mechanism in the Meeting are as follows:

Keputusan Rapat dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.

Resolutions of the Meeting were resolved based on mutual consent. In the event the resolutions do not reached based on a mutual consent, the resolutions were resolved by way of voting.

Hasil pengambilan keputusan yang dilakukan dengan pemungutan suara/voting sebagaimana berikut ini:

The resolutions were resolved by way of voting:

Mata Acara	Setuju/Agree	Tidak Setuju/Not Agree	Abstain
Mata Acara I dan II Agenda I and II	1.354.736.000 suara atau 77,41% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat 1,354,736,000 votes or 77.41% of all shares with voting rights present at the Meeting	-	-
Mata Acara III Agenda III	1.354.736.000 suara atau 77,41% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat 1,354,736,000 votes or 77.41% of all shares with voting rights present at the Meeting	-	-
Mata Acara IV Agenda IV	1.354.736.000 suara atau 77,41% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat 1,354,736,000 votes or 77.41% of all shares with voting rights present at the Meeting	-	-
Mata Acara V/ Agenda V	1.354.736.000 suara atau 77,41% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat 1,354,736,000 votes or 77.41% of all shares with voting rights present at the Meeting	-	-
Mata Acara VI/ Agenda VI	1.354.736.000 suara atau 77,41% dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat 1,354,736,000 votes or 77.41% of all shares with voting rights present at the Meeting	-	-

Keputusan Rapat adalah sebagai berikut:

Agenda Pertama dan Kedua:

- Menerima baik Laporan Pengurusan Direksi dan laporan pengawasan Dewan Komisaris mengenai jalannya Perseroan dan tata usaha Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.
- Memberikan pembebasan sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk tugas pengawasan dan Direksi Perseroan untuk tugas pengurusan dalam tahun 2017, sepanjang tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2017.
- Menerima Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.
- Mengesahkan Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian dan Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Satrio Bing Eny & Rekan dengan pendapat wajar dalam semua hal yang material sebagaimana diuraikan dalam Laporan No. GA 118 0155 MBSS FAN, tertanggal 7 Maret 2018.

Agenda Ketiga:

Menyetujui untuk tidak membagikan dividen untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.

Agenda Keempat:

Memberi kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik yang memiliki pengalaman dalam audit di bidang pelayaran dan berafiliasi dengan Kantor Akuntan Publik yang memiliki reputasi yang baik yang diakui dan terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan yang akan melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2018, dengan memperhatikan rekomendasi Komite Audit dan peraturan perundang-undangan yang berlaku serta memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan jumlah honorarium dan persyaratan lainnya mengenai pengangkatan Kantor Akuntan Publik tersebut.

Agenda Kelima:

Terkait dengan susunan dan masa jabatan Direksi dan Dewan Komisaris, merujuk kepada usulan dari pemegang saham utama Perseroan, yaitu PT Indika Energy Infrastructure berdasarkan surat nomor 002/IEI/BOD/LET/IV/2018 tertanggal 3 April 2018, China Navigation berdasarkan surat tertanggal 20 April 2018 dan juga surat rekomendasi dari Komite Human Capital tertanggal 20 April 2018 Nomor 001/MBSS-HCC/IV/2018, diusulkan kepada Rapat untuk menyetujui pengangkatan Carla Susana Iria Germino sebagai anggota Dewan Komisaris yang baru menggantikan James Hugh Woodrow dan selanjutnya menyatakan kembali susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan. Karenanya, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Azis Armand
 Komisaris : Nurcahya Basuki
 Komisaris : Carla Susana Iria Germino
 Komisaris Independen : Agoes R. Silaban
 Komisaris Independen : Harry Wiguna

Direksi

Direktur Utama : Hari Ananthanarayanan
 Wakil Direktur Utama : Lucas Djunaidi
 Direktur Independen : Surya Aribowo

Penunjukan Carla Susana Iria Germino selaku anggota Dewan Komisaris akan berlaku efektif sejak ditutupnya Rapat ini dengan meneruskan sisa masa jabatan James Hugh Woodrow yang digantikannya. Sedangkan masing-masing masa jabatan Direksi dan Dewan Komisaris lainnya akan terus berlaku sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diselenggarakan pada tahun 2019.

Agenda Keenam:

Mengusulkan kepada Rapat bahwa besaran remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan adalah sama dengan tahun 2017 atau dilakukan penyesuaian apabila hal tersebut diperlukan dan untuk selanjutnya ditetapkan oleh Dewan Komisaris. Lebih lanjut, Rapat mendelegasikan kewenangan tersebut kepada Dewan Komisaris dengan rekomendasi dari Komite Human Capital.

Rapat memberikan wewenang dan kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan untuk melakukan segala tindakan sehubungan dengan keputusan Rapat ini, termasuk tapi tidak terbatas pada membuat atau meminta untuk dibuatkan serta menandatangani segala akta sehubungan keputusan Rapat ini.

The Meeting Resolutions are as follows:

First and Second Agendas:

- Accept the management report from the Board of Directors and the supervisory report from the Board of Commissioners regarding activities and administration of the Company for the financial year ended 31 December 2017.
- Provide release (*acquit et de charge*) to the Board of Commissioners on their supervisory duties and to the Board of Directors on their management duties of 2017 provided that the actions are reflected in the Financial Statement of 2017.
- Accept the Company's Annual Report for the year ended 31 December 2017.
- Ratify the Consolidated Statements of Financial Position and Consolidated Statements of Profit or Loss and other Comprehensive Income the Company for the year ended 31 December, 2017 which audited by Public Accountant Satrio Bing Eny & Rekan with reasonable opinion in all material aspect describe on report No. GA 118 0155 MBSS FAN, dated March 7th, 2018.

Third Agenda:

Approve not to distribute dividend for the financial year ended 31 December 2017.

Fourth Agenda:

Give an authority to the Board of Commissioners to appoint Public Accountant who has experience to conduct audit in the field of shipping and affiliated with Public Accountant that has good reputation and registered in the Financial Service Authority that will audit the Company's Financial Statement for the financial year 2018, pursuant to the Audit Committee's recommendations and prevailing regulation and give the power and authority to the Board of Directors to determine the honorarium and other requirements regarding the appointment of Public Accountant.

Fifth Agenda:

Related to the composition and term of the Board of Directors and Board of Commissioners, namely PT Indika Energy Infrastructure pursuant to its letter number 002 / IEI / BOD / LET / IV / 2018 dated 3 April 2018, China Navigation based on letter dated 20 April 2018 and also recommendation letter from Human Capital Committee number 001 / MBSS-HCC / IV / 2018 dated 20 April 2018, proposed to the Meeting to approve the appointment of Carla Susana Iria Germino as a new member of the Board of Commissioners to replace James Hugh Woodrow and further restates the compositions of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company. Therefore, the compositions of the Board of Commissioners and the Board of Directors are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner : Azis Armand
 Commissioner : Nurcahya Basuki
 Commissioner : Carla Susana Iria Germino
 Independent Commissioner : Agoes R. Silaban
 Independent Commissioner : Harry Wiguna

Board of Directors

President Director : Hari Ananthanarayanan
 Vice President Director : Lucas Djunaidi
 Independent Director : Surya Aribowo

The appointment of Carla Susana Iria Germino as a member of the Board of Commissioners will be effective as of the closing of this Meeting by continuing the remaining term of James Hugh Woodrow as replaced by her. While the term of the remaining Board of Commissioners and the Board of Directors will continue until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders to be convened in 2019.

Sixth Agenda

Propose to the Meeting that the amount of the remuneration of the the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company shall be the same with the year of 2017 or adjusted if to is necessary and subsequently determined by the Board of Commissioners. Furthermore, the Meeting delegated authority to the Board of Commissioners to determine such authority pursuant to the recommendations from the Human Capital Committee.

The Meeting gives authority and power with the rights of substitution to the Board of Directors to perform any action in connection with the resolution of this Meeting, including but not limited to making or requesting to be made and to sign any deed in respect of the decision of this Meeting.

Dalam hal terdapat perbedaan penafsiran informasi pada ringkasan risalah Rapat dalam Bahasa Inggris dengan informasi pada ringkasan risalah Rapat dalam Bahasa Indonesia, informasi yang digunakan sebagai acuan adalah informasi dalam Bahasa Indonesia.

In the event there is a difference of interpreting the information notified in English Language and the Indonesian Language, the Indonesian Language will be used as a reference of information for such notification.

Jakarta, 25 April 2018

Direksi

PT MITRABAHTERA SEGARA SEJATI Tbk

Menara Karya, Lantai 12, Jl. HR. Rasuna Said Blok X-5 Kav 1 – 2,
Kuningan, Jakarta – Indonesia 12950
Telp. +622157944755, Fax. +622157944767
Situs web: www.mbss.co.id

Jakarta, 25 April 2018

Director

PT MITRABAHTERA SEGARA SEJATI Tbk

Menara Karya, 12th Floor, Jl. HR. Rasuna Said Blok X-5 Kav 1 – 2,
Kuningan, Jakarta – Indonesia 12950
Phone. +622157944755, Fax. +622157944767
Website: www.mbss.co.id