



PT. COWELL DEVELOPMENT Tbk
Berkedudukan di Jakarta Pusat
PENGUMUMAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN DAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Direksi PT Cowell Development Tbk ("**Perseroan**") dengan ini menyampaikan pengumuman kepada Para Pemegang Saham Perseroan, bahwa Perseroan akan menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("**Rapat**") yang akan diselenggarakan pada hari Senin, tanggal 30 Mei 2016.

Pemegang saham yang berhak hadir dalam Rapat adalah yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 3 Mei 2016 sampai dengan pukul 16.00 WIB dan pemilik saham Perseroan pada sub rekening efek PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) pada penutupan perdagangan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 3 Mei 2016.

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Terbuka ("**POJK No. 32**") dan Pasal 12 ayat 8 Anggaran Dasar Perseroan, usul-usul dari pemegang saham Perseroan harus dimasukkan dalam acara Rapat apabila memenuhi syarat-syarat sebagai berikut :

1. Diajukan secara tertulis kepada Direksi Perseroan oleh seorang atau lebih Pemegang Saham yang mewakili paling sedikit 1/20 (satu per dua puluh) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara.
2. Usul tersebut telah diterima oleh Direksi Perseroan selambat-lambatnya 7 (tujuh) hari sebelum tanggal pemanggilan RUPS.
3. Usul tersebut harus (a) dilakukan dengan itikad baik; (b) mempertimbangkan kepentingan Perseroan; (c) menyertakan alasan dan bahan usulan mata acara rapat; dan (d) tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan.

Sesuai ketentuan Pasal 13 ayat (3) POJK No. 32 dan Pasal 12 ayat 9 Anggaran Dasar Perseroan, pemanggilan Rapat akan dilakukan dengan cara memasang iklan sedikitnya pada 1 (satu) surat kabar/harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan pada hari Rabu tanggal 4 Mei 2016.

Jakarta, 19 April 2016

PT COWELL DEVELOPMENT Tbk

Direksi Perseroan



PT. COWELL DEVELOPMENT Tbk
Domiciled in Central Jakarta
ANNOUNCEMENT
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDER AND
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING SHAREHOLDER ("The Meeting")

The Board of Directors of PT Cowell Development Tbk ("The Company") hereby announces to the Shareholders of the Company, that the Company will organize Annual General Meeting of Shareholder and Extraordinary General Meeting Shareholder ("The Meeting") which is to be held on Monday, May 30, 2016.

Shareholder entitled to attend the meeting are shareholders whose name is recorded at Company Register of Shareholders dated 3 May 2016 at 16.00 Western Indonesian Time and the shareholder of the Company on the sub-account at PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) at the close of trading the Company share at Indonesia Stock Exchange dated 3 May 2016.

Based on the Regulation of Financial Services Authority No. 32/POJK.04/2014 about Plans and Implementation Annual General Meeting of Shareholder Open ("**POJK No. 32**"), and Article 12 paragraph 8 Company's Article of Association, The proposed subject from the Shareholders will be included in the Meeting agenda if it meets the following requirements :

1. Proposed in writing to Board of Director by one or more shareholder representing at least 1/20 (one – twenty) of the total share issued by the Company with valid voting rights.
2. The proposal has been accepted by the Board of Director at least 7 (seven) day before dated of meeting.
3. The proposal must be (a) made in good faith; (b) consider the interest of The Company; (c) include the reason and material proposed agenda item; (d) do not conflict with laws and regulation.

Pursuant to Article 13 paragraph (3) POJK and Article 12 paragraph 9 of the Company's Article of Association that the Invitation for the Meeting shall be announced 1 (two) Indonesian daily newspapers, Indonesia Stock Exchange website, and the Company website on Wednesday, May 4, 2016.

Jakarta, 19 April 2016

PT. COWELL DEVELOPMENT Tbk

Board of Directors of The Company