



**PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
DAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
PT COWELL DEVELOPMENT TBK**

Direksi **PT Cowell Development Tbk** (selanjutnya disebut "Perseroan") dengan ini mengumumkan bahwa pada hari Senin tanggal 30 Mei 2016, Perseroan telah mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB"). Dalam rangka memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, Perseroan menyampaikan ringkasan risalah RUPST dan RUPSLB sebagai berikut:

RUPST

A. Tempat, tanggal dan waktu pelaksanaan RUPST:

Hari/Tanggal : Senin, 30 Mei 2016
Waktu : Pukul 10.26 – 10.52 WIB
Tempat : Hotel Lumire, Lantai 1, Ruang Tan Room
Jl. Senen Raya No. 135, Jakarta Pusat;

B. Mata Acara RUPST

1. Persetujuan dan pengesahan atas laporan tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, termasuk di dalamnya laporan kegiatan perseroan, laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris dan laporan keuangan perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, serta pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang mereka lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 (*acquit et decharge*);
2. Persetujuan laba / rugi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015;
3. Persetujuan penetapan gaji dan/atau honorarium anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2016.
4. Penunjukan akuntan publik independen untuk mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan pemberian wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium akuntan publik independen tersebut serta persyaratan lain penunjukannya.

C. RUPST dipimpin oleh Presiden Komisaris dan dihadiri oleh anggota Dewan Komisaris dan Direksi sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris : Bapak Harijanto Thany

Komisaris	: Bapak Wahyu Hartanto
Komisaris Independen	: Bapak Ida Bagus Oka Nila
Komisaris Independen	: Bapak Thomas Pramono Handoyo

Direksi

Presiden Direktur	: Bapak Edhi Sutanto
Direktur	: Bapak Darwin Fernandes Manurung
Direktur	: Ibu Siti Inda Suri
Direktur Independen	: Ibu Ratna Sari

- D. RUPST dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau kuasa Pemegang Saham yang mewakili 4.545.641.453 saham atau 93,32% dari jumlah seluruh saham Perseroan yang mempunyai hak suara yang sah.
- E. Dalam RUPST diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait setiap Mata Acara Rapat pada setiap akhir pembahasan masing-masing Mata Acara Rapat. Dalam RUPST, tidak terdapat Pemegang Saham atau kuasa Pemegang Saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat pada seluruh Mata Acara Rapat dalam RUPST.
- F. Mekanisme pengambilan keputusan dalam RUPST adalah dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.
- G. Hasil Pengambilan keputusan untuk seluruh Mata Acara Rapat dalam RUPST dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat.
- H. Keputusan RUPST adalah sebagai berikut :

1. Mata Acara Pertama :

Menyetujui laporan tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 termasuk di dalamnya laporan kegiatan Perseroan, laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris, serta rencana kegiatan usaha Perseroan sebagaimana disampaikan dalam rapat serta mengesahkan laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 yang telah diaudit oleh kantor akuntan publik **Teramihardja, Pradhono & Chandra** sebagaimana termuat dalam laporannya nomor **0039/TPC-GA/FID/16** tanggal **20 Maret 2016** dengan pendapat **“Wajar Tanpa Modifikasi”** sekaligus memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang mereka lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 (*acquit et decharge*), sepanjang tindakan-tindakan mereka tersebut tercermin dalam laporan keuangan dan laporan tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015

2. Mata Acara Kedua:

Menyetujui laba rugi Perseroan untuk tahun buku 2015 dan Perseroan tidak membagikan dividen kepada Pemegang Saham.

3. Mata Acara Ketiga:

Menyetujui melimpahkan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan dengan memperhatikan masukan/rekomendasi dari komite remunerasi, untuk menetapkan

jumlah gaji dan/atau honorarium anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan.

4. Mata Acara Keempat :

Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan persetujuan Dewan Komisaris Perseroan, untuk menunjuk akuntan publik independen yang akan melakukan audit atas laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, dan memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium akuntan publik independen tersebut serta persyaratan lain penunjukannya.

RUPSLB

A. Tempat, tanggal dan waktu pelaksanaan RUPSLB:

Hari/Tanggal : Senin, 30 Mei 2016
Waktu : Pukul 10.57 – 11.02 WIB
Tempat : Hotel Lumire, Lantai 1, Ruang Tan Room
Jl. Senen Raya No. 135, Jakarta Pusat;

B. Mata Acara RUPSLB

Persetujuan penegasan kembali susunan pemegang saham akta Perseroan.

C. RUPSLB dipimpin oleh Presiden Komisaris dan dihadiri oleh anggota Dewan Komisaris dan Direksi sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris : Bapak Harijanto Thany
Komisaris : Bapak Wahyu Hartanto
Komisaris Independen : Bapak Ida Bagus Oka Nila
Komisaris Independen : Bapak Thomas Pramono Handojo

Direksi

Presiden Direktur : Bapak Edhi Sutanto
Direktur : Bapak Darwin Fernandes Manurung
Direktur : Ibu Siti Inda Suri
Direktur Independen : Ibu Ratna Sari

D. RUPSLB dihadiri oleh Pemegang Saham dan/atau kuasa Pemegang Saham yang mewakili 4.545.654.713 saham atau 93,32% dari jumlah seluruh saham Perseroan yang mempunyai hak suara yang sah.

E. Dalam RUPSLB diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait Mata Acara Rapat pada akhir pembahasan Mata Acara RUPSLB. Dalam RUPSLB, tidak terdapat Pemegang Saham atau kuasa Pemegang Saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat pada Mata Acara Rapat dalam RUPSLB.

F. Mekanisme pengambilan keputusan dalam RUPSLB adalah dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.

G. Hasil Pengambilan keputusan untuk Mata Acara Rapat dalam RUPSLB dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat.

H. Keputusan RUPSLB adalah sebagai berikut:

1. Menyetujui penegasan kembali susunan pemegang saham dalam akta Perseroan, sehingga susunan pemegang saham Perseroan menjadi sebagai berikut:
 - Masyarakat sebanyak 4.871.214.021 (empat miliar delapan ratus tujuh puluh satu juta dua ratus empat belas ribu dua puluh satu) saham, dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 487.121.402.100 (empat ratus delapan puluh tujuh miliar seratus dua puluh satu juta empat ratus dua ribu seratus Rupiah).
2. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi dan/atau Dewan Komisaris Perseroan dengan hak untuk substitusi, untuk melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut diatas, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menuangkan seluruh maupun sebagian keputusan rapat ini dalam akta yang dibuat dihadapan notaris, untuk menetapkan penegasan kembali susunan pemegang saham dalam akta Perseroan, untuk mengubah dan menyusun kembali ketentuan susunan pemegang saham pada Anggaran Dasar Perseroan yang disyaratkan oleh dan sesuai dengan ketentuan perundang-undangan dan peraturan yang berlaku di pasar modal, untuk memohon persetujuan dan/atau menyampaikan pemberitahuan atas keputusan rapat ini dan/atau perubahan anggaran dasar ini kepada instansi yang berwenang dan untuk membuat perubahan dan/atau tambahan dalam bentuk yang bagaimanapun juga yang diperlukan untuk memperoleh persetujuan dan/atau diterimanya pemberitahuan tersebut dan untuk mengajukan dan menandatangani semua permohonan dan dokumen lainnya, untuk memilih tempat kedudukan dan untuk melaksanakan tindakan lain yang mungkin diperlukan.

Jakarta, 1 Juni 2016
PT COWELL DEVELOPMENT TBK
Direksi



**ANNOUNCEMENT OF SUMMARY OF
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
PT COWELL DEVELOPMENT Tbk**

The Board of Directors of PT Cowell Development Tbk (hereinafter referred to as the “Company”) hereby announces the Annual General Meeting of Shareholders (“AGMS”) and Extraordinary General Meeting of Shareholders (“EGMS”), both held on Monday, May 30, 2016. In compliance with the OJK Regulation No. 32/POJK.04/2014 on the Planning and Holding of the General Meetings of Shareholders of Public Companies, hereby we deliver the summary are as follows:

AGMS

A. Place, date, and time of AGMS:

Day/Date : Monday, 30 May 2016
Time : 10.26 – 10.52 Western Indonesian Time
Location : Hotel Lumire, Lantai 1, Ruang Tan Room
Jl. Senen Raya No. 135, Jakarta Pusat;

B. The AGMS Agenda:

1. Approval and ratification of the Annual Report of the Company for the year ended December 31, 2015, including the Activity Report of the Company, the Report of the Supervisory Role of the Board of Commissioners, and the Company’s Financial Statements for the year ended December 31, 2015 and to grant a release and discharge from their responsibilities to all members of the Board of Commissioners and Board of Directors for their management and supervisory actions during the financial year ended December 31, 2015 (*acquitt et decharge*);
2. Approval of the Company’s profit / loss for the fiscal year ended on December 31, 2015.
3. Approval determination of amount salary and/ or honorarium of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company for the fiscal year ended on December 31st, 2016.
4. Appointment of Independent Public Accountant to audit the Company’s Financial Statements for the year ended December 31, 2016 and authorize the Board of Directors to determine the honorarium of the Independent Public Accountant and other appointment’s conditions.

C. AGMS was led by President Commissioner and attended by members of Board of Commissioners and Board of Directors as follows:

Board of Commissioners :

President Commissioner : Bapak Harijanto Thany
Commissioner : Bapak Wahyu Hartanto
Independent Commissioner : Bapak Ida Bagus Oka Nila
Independent Commissioner : Bapak Thomas Pramono Handojo

Board of Directors :

President Director : Bapak Edhi Sutanto
Director : Bapak Darwin Fernandes Manurung
Director : Ibu Siti Inda Suri

Independent Director : Ibu Ratna Sari

- D. AGMS was attended by the Shareholder and the authorized Shareholders, presented at the AGMS was 4.545.641.453 shares or equal to 93,32 % of the total shares in the Company with valid voting right.
- E. In AGMS The Shareholders and the authorized Shareholders were given the opportunity to raise questions and/or opinions to each of the AGMS agenda. There were no questions and/or opinions to each of the AGMS agenda.
- F. The mechanism of resolution making in the AGMS are as follows: The decision-making of all the agenda are carried based on mutual consensus, in terms of deliberation for consensus is not sufficient, decision-making would be done by voting.
- G. The results of the AGMS are as follows:
- First Agenda
1. Approve and ratify the Annual Report of the Company for the year ended December 31, 2014, including the Activity Report of the Company, the Report of the Supervisory Role of the Board of Commissioners, the Company's Financial Statements, which contains Balance Sheet and Income Statement of the Company for the year ended December 31, 2015, that has been audited by Teramihardja, Pradhono & Chandra, as contained in its report number 0039 / TPC-GA / FID / 16 dated March 20, 2016 with opinion "Fair Without Modification" including and to grant a release and discharge from their responsibilities to all members of the Board of Commissioners and Board of Directors for their management and supervision actions during the financial year ended December 31, 2015 (acquit et decharge), to the extent their actions were reflected in the Financial Reports and Annual Report of the Company for the financial year ended December 31, 2015.
- Second Agenda
2. Approve of the Company's profit / loss for the fiscal year ended on December 31, 2015 and the Company will not to share the dividend to the shareholders.
- Third Agenda
3. Granted authority to the Board of Commissioners of the Company by taking into account the input/recommendations of the Remuneration Committee to determine the salary and/or honorarium of the members of the Board of Commissioners and Board of Directors.
- Forth Agenda
4. Granted authority and power to the Board of Directors of the Company with the approval of the Board of Commissioners of the Company to appoint Independent Public Accountant to perform an audit on the Company's Financial Statements for the fiscal year ended December 31, 2016 and provided authority to the Board of Directors to determine the honorarium of the Independent Public Accountant and other appointment's conditions.

EGMS

- A. Place, date, and time of AGMS:
- Day/Date : Monday, 30 May 2016
Time : 10.57 – 11.02 Western Indonesian Time
Location : Hotel Lumire, Lantai 1, Ruang Tan Room
Jl. Senen Raya No. 135, Jakarta Pusat;

B. The EGMS Agenda:

- Approval of restatement of the shareholding composition in the Company's Deed.

C. EGMS was led by President Commissioner and attended by members of Board of Commissioners and Board of Directors as follows:

Board of Commissioners :

President Commissioner : Bapak Harijanto Thany
Commissioner : Bapak Wahyu Hartanto
Independent Commissioner : Bapak Ida Bagus Oka Nila
Independent Commissioner : Bapak Thomas Pramono Handojo

Board of Directors:

President Director : Bapak Edhi Sutanto
Director : Bapak Darwin Fernandes Manurung
Director : Ibu Siti Inda Suri
Independent Director : Ibu Ratna Sari

- D. EGMS was attended by the Shareholder and the authorized Shareholders, presented at the EGMS was 4.545.654.713 shares or equal to 93,32 % of the total shares in the Company with valid voting right.
- E. In EGMS The Shareholders and the authorized Shareholders were given the opportunity to raise questions and/or opinions for the EGMS agenda. There were no questions and/or opinions for the EGMS Agenda
- F. The mechanism of resolution making in the EGMS are as follows: The decision-making of all the agenda are carried based on mutual consensus, in terms of deliberation for consensus is not sufficient, decision-making would be done by voting.
- G. The results of the EGMS are as follows:
1. Approve restatement of the shareholding composition in the Company's Deed, therefore composition of the shareholders shall be follow :
 - Public as much as 4.871.214.021 (four billion, eight hundred and seventy one million two hundred and fourteen thousand twenty one) shares, with a nominal value of Rp 487.121.402.100,- (four hundred and eighty-seven billion, one hundred and twenty-one million four hundred and twenty thousand one hundred Rupiah).
 2. Grant authority and power to the Board of Directors of the Company, with the right to transfer the power to someone else to take all necessary actions with regards to the decision above, including but not limited to pour the resolution of the EGMS on deeds made before a Notary. To establish a reaffirmation of shareholder structure in the deed of the Company, to restate and rewrite the terms of shareholder structure in the Articles of Association of the Company that is required by and in line with the law and regulations in the capital market, which later pleading approval and/or conveying on the decision of the Meetings and/or the changes of this Articles of Association to the authorized institution and to make changes and/or additional in the form of which somehow needed for approval and/or acceptance of this notification and to propose and signed all request and other documents, to choose the position and to implement another action that may be needed.

Jakarta, June 1,2016

**PT COWELL DEVELOPMENT TBK
Board of Directors**