



PT. COWELL DEVELOPMENT Tbk
Berkedudukan di Jakarta Pusat

PENGUMUMAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN

Direksi PT Cowell Development Tbk ("**Perseroan**") dengan ini mengumumkan kepada Para Pemegang Saham Perseroan, bahwa Perseroan akan menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("**Rapat**") yang akan diselenggarakan pada hari Senin, tanggal 15 Mei 2017.

Sesuai ketentuan Pasal 13 ayat 3 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Terbuka ("POJK No. 32/2014") dan Pasal 12 ayat 9 Anggaran Dasar Perseroan, pemanggilan Rapat akan dilakukan pada hari Jumat tanggal 21 April 2017, melalui iklan sedikitnya pada 1 (satu) surat kabar/harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan.

Pemegang saham yang berhak hadir dalam Rapat adalah yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 20 April 2017 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 tanggal 20 April 2017.

Berdasarkan POJK No. 32/2014 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 $\frac{1}{20}$ (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 Rapat.
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.

Jakarta, 6 April 2017
PT. COWELL DEVELOPMENT Tbk
Direksi Perseroan



PT. COWELL DEVELOPMENT Tbk
Domiciled in Central Jakarta

ANNOUNCEMENT
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDER

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 ("The Meeting") which is to be held on Monday, May 15, 2017.

According to the provisions of Article 13 paragraph 3 of the Financial Services Authority Regulation No. 32 / POJK.04 / 2014 about plans and Implementation of Open General Meeting of Shareholders ("POJK No. 32/2014") and Article 12, paragraph 9 of the Articles of Association, the invitation will be made on Friday, April 21, 2017, through at least ad 1 (one) newspaper / Indonesian daily with national circulation, the website of Indonesia Stock Exchange and the Company's website.

Shareholder entitled to attend the meeting are shareholders whose name is recorded at Company Register of Shareholders dated 20 April 2017 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 20 April 2017.

Based on POJK No. 32/POJK.04/2014 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.

Jakarta, 06 April 2017

PT. COWELL DEVELOPMENT Tbk

Board of Directors of The Company