



PT COWELL DEVELOPMENT Tbk
("Perseroan")
PEMANGGILAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
DAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Dengan ini Direksi Perseroan mengundang para pemegang saham Perseroan untuk menghadiri Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") yang akan diselenggarakan pada :

Hari / tanggal : Senin, 30 Mei 2016
Pukul : 10.00 WIB s/d selesai
Tempat : Hotel Lumire, Lantai 1, Ruang Tan Room
Jl. Senen Raya No. 135, Jakarta Pusat

Rapat akan membicarakan dan mengambil keputusan untuk hal-hal sebagai berikut :

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.

Mata Acara RUPSLB:

1. Persetujuan penegasan kembali susunan pemegang saham Akta Perseroan.

Penjelasan Mata Acara Rapat

1. Mata Acara Rapat ke-1 sampai ke-4 RUPST merupakan mata acara yang rutin diadakan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan. Hal ini sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan dan Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas ("UUPT").
2. Mata Acara Rapat ke-1 RUPSLB merupakan mata acara untuk menegaskan kembali susunan pemegang saham yang tertuang di dalam akta Perseroan.

CATATAN :

1. Perseroan tidak mengirimkan undangan tersendiri kepada Para Pemegang Saham Perseroan karena iklan Panggilan ini dianggap sebagai undangan.
2. Berdasarkan Pasal 12 ayat 15 Anggaran Dasar Perseroan, yang berhak menghadiri/mewakili dan memberikan suara dalam Rapat tersebut adalah pemegang saham Perseroan yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan atau pemilik saldo rekening efek di Penitipan Kolektif PT Kustodian Sentral Efek Indonesia pada tanggal 3 Mei 2016, sampai dengan pukul 16.00 WIB.
3. A. Para Pemegang Saham yang tidak dapat hadir dalam Rapat tersebut, dapat diwakili oleh kuasanya dengan membawa Surat Kuasa yang sah. Para Anggota Direksi, Dewan Komisaris dan Karyawan Perseroan dapat bertindak selaku kuasa, namun suara yang mereka keluarkan selaku kuasa tidak dihitung dalam pemungutan suara.
B. Formulir Surat Kuasa dapat diperoleh selama hari dan jam kerja di Kantor Biro Administrasi Efek ("BAE"), PT. Bima Registra beralamat di Graha Mir, 6th Floor, Suite A2, Jalan Pemuda No. 9, Jakarta Timur, 13220, Nomor Telepon 021- 2956 9871 Setiap Surat Kuasa harus ditanda tangani diatas materai Rp. 6.000,- dan telah diterima oleh PT. Bima Registra pada alamat tersebut diatas selambat – lambatnnya 3 (tiga) hari kerja sebelum Rapat.
4. Pemegang saham atau kuasanya yang akan menghadiri Rapat diminta untuk membawa dan menyerahkan fotokopi surat saham kolektif dan fotokopi identitas diriyang masih berlaku kepada petugas pendaftaran sebelum memasuki ruang Rapat. Bagi pemegang saham dalam Penitipan Kolektif wajib memperlihatkan Konfirmasi Tertulis untuk Rapat (**KTUR**) yang dapat diperoleh melalui Anggota Bursa atau Bank Kustodian.
5. Bagi pemegang saham berbentuk Badan Hukum diminta untuk membawa fotokopi lengkap dari Anggaran Dasarnya serta susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris yang terakhir.
6. Sesuai dengan ketentuan dalam Pasal 15 POJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, bahan mata acara Rapat tersedia sejak tanggal Pemanggilan RUPS sampai dengan penyelenggaraan RUPS. Bahan mata acara Rapat dalam bentuk salinan dokumen fisik dapat diperoleh di Kantor Pusat Perseroan pada jam kerja Perseroan jika diminta secara tertulis oleh Pemegang Saham Perseroan.
7. Untuk mempermudah pengaturan dan tertibnya Rapat, pemegang saham atau kuasanya dimohon untuk hadir di tempat Rapat 30 (tiga puluh) menit sebelum Rapat dimulai.

Jakarta, 4 Mei 2016
PT COWELL DEVELOPMENT Tbk

Direksi Perseroan



PT COWELL DEVELOPMENT Tbk

(The "Company")

**INVITATION
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

The Board of Directors of the Company hereby invite our Shareholders of the Company to attend the Annual General Meeting Of Shareholders ("AGMS") and the Extraordinary General Meeting Of Shareholders ("EGMS") to be held on :

Day/Date : Monday, May 30th, 2016
Time : 10.00 a.m WIB - finish
Venue : Lumire Hotel, 1st Floor, Tan Room
Jalan Senen Raya No. 135, Central Jakarta

The Agenda of AGMS and EGMS are as follows :

Annual General Meeting of Shareholders:

1. Approval and ratification of the Annual Report of the Company for the Financial Year ended December 31, 2015, including the Activity Report of the Company, the Supervisory Report of the Board of Commissioners, and Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2015 also granting a full release and discharge to all of the members of the Board of Commissioners and Board of Directors for their management and supervisory duties which were performed during Financial Year ended December 31, 2015 (*acquit et decharge*).
2. Approval of the Company's profit / loss for the Financial Year ended on December 31 , 2015.
3. Approval determination on salary and/ or honorarium of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company for the Financial Year December 31 , 2016.
4. Appointment of Independent Public Accountant to audit the Company's Financial Statements for the Financial Year ended December 31, 2016 and granting authority to the Board of Directors to determine the honorarium of the Independent Public Accountant as well as other requirements relating to the appointment.

Extraordinary General Meeting of Shareholders:

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

Course Description of AGMS and EGMS Agenda:

1. 1st through 4th AGMS Agenda, constitute the routine agenda of the AGMS of the Company. This is in accordance with the provisions set in the Company's Articles of Association and Law No. 40 Year 2007 on Limited Liability Companies (Company Law).
2. 1st EGMS Agenda, this agenda is proposed to restate the Company's shareholding composition as stipulated in the Deed of the Company.

Notes:

1. The Company does not send separate individual invitation to Shareholders as this invitation deems as an official invitation.
2. Pursuant to Article 12 Paragraph 15 of the Articles of Associations of the Company, those are entitled to attend / represent and vote in the Meeting are Shareholders whose names are registered in the Register of Shareholders of the Company or the Company's shareholders in the securities sub-accounts in PT Indonesian Central Securities Depository (KSEI) in the Indonesian stock Exchange on May 3, 2016 until 16.00 WIB.
3. A. Shareholders who are unable to attend the Meeting, can be represented by proxy with a valid Power of Attorney letter. Members of the Board of Directors, Board of Commissioners and the Employees of the Company may act as proxies for Shareholders to attend the Meeting, but they are not eligible to cast any vote in the voting.
B. A Power of Attorney Form can be obtained during the business days and hours at the office of the Security Administration Bureau ("SAE") of the Company, PT Bima Registra at the Graha MIR, 6th Floor, Suite A2, Jl. Pemuda No. 9, East Jakarta 13220. With phone number 021 - 2956 9871. Each Power of Attorney must be signed on the stamp Rp. 6.000,- and has been accepted by PT. Bima Registra at the above address no later than three (3) business days prior to the Meeting.
4. Shareholders of the Company or their proxies who will attend the Meeting are requested to bring and submit a photocopy of the Collective Shares Certificate and photocopy of the valid identity cards to the registration officer before entering the Meeting room. For shareholders whose shares are registered in the Collective custody, they shall present Written Confirmation for Meeting/*Konfirmasi Tertulis Untuk Rapat* (KTUR) which can be obtained from the securities company or the custodian bank.
5. For the shareholders of a legal entity such as a Limited Liability Company shall bring a complete copy of the Articles of Association and the amendments thereto, including the latest the composition of the Board of Directors and Board Commissioners of that company.
6. In accordance with the provisions of Article 15 POJK No. 32/POJK.04/2014 about on the Planning and Implementation of The General Meeting of Shareholders of Public Company, the agenda of the Meeting materials are available from the date of the invitation until the day of the Meeting. Such materials may be obtained in hard copy at the Company's Head Office during the company's working hours, by written request to the Company.
7. In order to facilitate the smooth conduct of Meeting, the Shareholders or their proxies are kindly requested to be present at Meeting's venue at least 30 (thirty) minutes before the Meeting begins.

Jakarta, May 4th, 2016
PT Cowell Development Tbk

The Board of Directors of Company