

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

Dengan ini diberitahukan kepada Para Pemegang Saham Perseroan, bahwa Perseroan akan Rapat yang akan diselenggarakan pada hari Kamis, tanggal 25 Juni 2015.

Pemegang Saham yang berhak hadir dalam Rapat adalah yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 1 Juni 2015 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 1 Juni 2015.

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Terbuka ("**POJK No. 32**"), dan Pasal 11 ayat 6 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 yang telah dikeluarkan Perseroan dengan hak suara yang sah.
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 dan Pasal 10 ayat 3 dan ayat 4 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 paling lambat pada hari Selasa, tanggal 3 Juni 2015.

Jakarta, 19 Mei 2015

Direksi Perseroan

PT. COWELL DEVELOPMENT, Tbk
("The Company")
NOTIFICATION
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING HAREHOLDERS
("The Meeting")

The Company hereby notify to the Shareholders of the Company, that the Company will be held The Meeting on Thursday, June 25, 2015.

Shareholder entitled to attend the Meeting are Shareholders whose name are recorded at Register of Shareholders of The Company on Monday June 1, 2015 at 16.00 Western Indonesian Time and the Shareholder of the Company on the stock sub-account at PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) at the close of trading the Company share at Indonesia Stock Exchange dated June 1, 2015.

Based on Financial Services Authority Regulation No. 32/POJK.04/2014 regarding the Plan and Implementation Annual General Meeting of Shareholder Open ("**POJK No. 32**"), and Article 11 paragraph 6 of Company's Article of Association, The proposals of the Shareholders shall be included in the Meeting agenda if it meets the following requirements :

1. Proposed in writing to Board of Director of The Company by one or more Shareholders representing at least 1/20 (one – twenty) of the total share issued by the Company of the lawful voting rights.
2. The proposal has been accepted by the Board of Director of The Company no later than 7 (seven) days before dated of notice of the General Meeting of Shareholders.
3. The proposal must be (a) shall be done by good faith; (b) to consider the interest of The Company; (c) include the reason and material proposed of meeting agenda item; (d) do not conflict with the laws and regulation.

Pursuant to Article 13 paragraph (3) POJK and Article 10 paragraph 3 and paragraph 4 of the Company's Article of Association that the Notice of the Meeting shall be announced at least 1 (one) Indonesian daily newspaper, Indonesia Stock Exchange website, and the website of the Company at the latest on Wednesday, June 3, 2015.

Jakarta, May 19, 2015

PT. COWELL DEVELOPMENT, Tbk.

The Board of Directors of The Company