

PT PIKKO LAND DEVELOPMENT TBK**RINGKASAN RISALAH
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN ("RUPST")
DAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA ("RUPSLB")****SUMMARY
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS ("AGMS")
AND
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
("EGMS")**

Direksi PT Pikko Land Development Tbk selanjutnya disebut "Perseroan" dengan ini memberitahukan kepada Pemegang Saham Perseroan bahwa telah diselenggarakan RUPST dan RUPSLB pada :

Hari/Tanggal : Jumat, 20 Mei 2016
Waktu RUPST : 10.42 WIB – 11.20 WIB
Waktu RUPSLB : 11.30 WIB – 11.35 WIB
Tempat : Hotel Menara Peninsula
Jl. Let. Jend. S. Parman 78, Jakarta 11410

The Board of Directors of PT Pikko Land Development Tbk, hereinafter referred to as the "Company", hereby notifies to the Shareholders of the Company that the AGMS and EGMS has held on :

*Day/Date : Friday, May 20, 2016
Date of AGMS : 10.42 - 11.20 Western Indonesian Time
Date of EGMS : 11.30 – 11.35 Western Indonesian Time
Venue : Hotel Menara Peninsula
Jl. Let. Jend. S. Parman 78, Jakarta 11410*

Agenda/Mata Acara**A. RUPST**

1. Persetujuan dan pengesahan atas Laporan Tahunan Direksi Perseroan (termasuk Laporan Direksi mengenai hasil usaha tahun 2015) dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015;
2. Persetujuan dan pengesahan atas Laporan Keuangan Perseroan, termasuk di dalamnya Laporan Posisi Keuangan/Neraca dan Perhitungan Laba/Rugi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015;
3. Penetapan penggunaan laba;
4. Pemberian kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan Akuntan Publik Independen serta honorarium Akuntan Publik Independen tersebut dan persyaratan lain yang akan melakukan audit tahun buku 2016; dan
5. Pemberian persetujuan gaji dan tunjangan untuk Komisaris Perseroan dan memberi kuasa kepada Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji, tunjangan dan tantiem anggota Direksi Perseroan.

B. RUPSLB

1. Persetujuan untuk menjamin sebagian besar aset Perseroan termasuk *corporate guarantee* (jaminan perusahaan) dalam rangka untuk memperoleh pinjaman dari pihak bank atau lembaga keuangan non bank atau pihak ketiga lainnya untuk keperluan kegiatan usaha Perseroan dan Entitas Anak.

Agendas**A. AGMS**

1. *Approval and ratification of the Company's Annual Reports (included Board of Directors Report of operating result in 2015) and the Board of Commissioner Supervisory Report for the year ended December 31, 2015;*
2. *Approval and ratification on the Company's Financial Statements included the Statement of Financial Position/Balance Sheet and the Statement of Profit and Lost for the year ended December 31, 2015;*
3. *Approval on the profit allocation;*
4. *The granting authority to the Board of Directors of the Company to appoint an Independent Public Accountant and the honorarium and the other terms which will do the audit of 2016 financial statements; and*
5. *Approval of the salaries and allowance of the Board of Commissioners and granting authority to the Board of Commissioner to approve the salaries and allowance of the Board of Directors.*

B. EGMS

1. *To approve the guarantee of the majority assets of the Company including the Corporate guarantee in order to obtain loans from banks or other financial institution or other third parties for purposes of business activities of the Company and Subsidiaries.*



Keputusan RUPST dan RUPSLB

Hasil RUPST :

Mata Acara 1

Memberikan persetujuan dan pengesahan atas Laporan Tahunan Perseroan (termasuk Laporan Direksi mengenai hasil usaha tahun 2015) dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015.

Mata Acara 2

Memberikan persetujuan dan pengesahan atas Laporan Keuangan Perseroan, termasuk di dalamnya Laporan Posisi Keuangan/Neraca dan Perhitungan Laba/Rugi Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Morhan dan Rekan, sebagaimana dimuat dalam Laporannya tanggal 18 Maret 2016 Nomor MR/L-027/16 dengan pendapat wajar tanpa pengecualian, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (*acquit et de charge*) sepenuhnya kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015.

Mata Acara 3

Memberikan persetujuan atas penetapan penggunaan laba yaitu atas laba yang ada sampai dengan saat ini masih belum akan dibagikan kepada pemegang saham dan akan dipergunakan terlebih dahulu untuk kepentingan internal Perusahaan dan anak Perusahaan.

Mata Acara 4

Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan Akuntan Publik Independen serta honorarium Akuntan Publik Independen tersebut dan persyaratan lain yang akan melakukan audit tahun buku 2016.

Mata Acara 5

1. Memberikan gaji atau honorarium untuk anggota Dewan Komisaris Perseroan naik setinggi-tingginya 10% (sepuluh persen) dari jumlah dan jenis honorarium serta tunjangan bagi Dewan Komisaris saat ini, untuk periode bulan Mei 2016 sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang saham Tahunan berikutnya pada tahun 2017.
2. Memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan, untuk menentukan dan menetapkan gaji dan tunjangan bagi masing-masing anggota Direksi Perseroan untuk periode bulan Mei 2016 sampai dengan penutupan Rapat Umum Pemegang saham Tahunan berikutnya pada tahun 2017.

Results of the AGMS and EGMS

AGMS Result :

Agenda 1

Approve and ratify on the Company's Annual Reports (which includes Board of Directors Report of operating result in 2015) and the Board of Commissioner Supervisory Report for the year ended December 31, 2015;

Agenda 2

*Approve and ratify the Company's Financial Statements including the Statement of Financial Position/Balance Sheet and the Statement of Profit and Lost for the year ended December 31, 2015 which has been audited by the Public Accountant Firm Morhan dan Rekan, as stated in their report dated March 19, 2016 No. MR/L-027/16 with fairly opinion in all material respects, and grant full release and discharge of liabilities (*acquit et de charge*) to all members of the Board of Directors and Commissioners of the Company for their management and supervisory action taken during the year ended December 31, 2015, to the extent those actions are reflected in the Financial Statement for the year ended December 31, 2015.*

Agenda 3

Approve the determination of the profit allocation that the available net earnings will not be distributed to shareholders and will be used for the Company's reserves and its subsidiaries.

Agenda 4

Authorize the Board of Directors to appoint an Independent Public Accountant, determine the honorarium and other requirements which will do the audit of 2016 financial statements.

Agenda 5

1. *Determine the salaries or allowances of the Board of Commissioners increase maximum 10% (ten percent) of the amount and type of salaries and allowances for the current Board of Commissioners for the period from May 2016 until the closing of next Annual General Meeting of Shareholders in 2017.*
2. *Authorize the Board of Commissioners, to determine and decide the salaries and benefits of the Company's Board of Directors' members for the period from May 2016 until the closing of next Annual General Meeting of Shareholders in 2017.*



PIKKO LAND DEVELOPMENT

Hasil RUPSLB :

Mata Acara 1

Menyetujui pemberian kuasa dengan masa berlaku selama tiga tahun kepada Direksi untuk memberikan *corporate guarantee* (jaminan Perusahaan) atau aset Perusahaan dalam rangka untuk memperoleh pinjaman dari pihak bank atau lembaga keuangan non bank atau pihak ketiga lainnya untuk keperluan kegiatan usaha Perseroan dan Entitas Anak.

EGMS Result :

Agenda 1

Approve the guarantee of the majority assets of the Company including the Corporate guarantee in order to obtain loans from banks or other financial institution or other third parties for purposes of business activities of the Company and Subsidiaries with a validity period of three years.

Jakarta, 23 Mei 2016
Jakarta, May 23, 2016

Direksi
Directors

PT Pikko Land Development Tbk

PT. PIKKO LAND DEVELOPMENT TBK.
Sahid Sudirman Residence 3rd Floor

Jl. Jendral Sudirman No. 86, Jakarta 10220, Indonesia, Telp. +62-21-5297-0288, Fax. +62-21-290-22888