



PIKKO LAND DEVELOPMENT

PT PIKKO LAND DEVELOPMENT TBK

RINGKASAN RISALAH

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN ("RUPST")

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

Hari/Tanggal : Jumat, 19 Mei 2017
 Waktu RUPST : 10.45 WIB – 11.25 WIB
 Tempat : Hotel Menara Peninsula
 Jl. Let. Jend. S. Parman 78, Jakarta 11410

SUMMARY

ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS ("AGMS")

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 has held on :

Day/Date : Friday, May 20, 2016
 Date of AGMS : 10.45 - 11.25 Western Indonesian Time
 Venue : Hotel Menara Peninsula
 Jl. Let. Jend. S. Parman 78, Jakarta 11410

Agenda/Mata Acara RUPST

1. Persetujuan dan pengesahan atas Laporan Tahunan Direksi Perseroan (termasuk Laporan Direksi mengenai hasil usaha tahun 2016) dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016;
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 2016;
3. Penetapan penggunaan laba;
4. Penetapan Akuntan Publik Independen, serta honorarium Akuntan Publik Independen tersebut dan persyaratan lain, yang akan melakukan audit tahun buku 2017;
5. Pemberian persetujuan gaji dan tunjangan untuk Komisaris Perseroan dan memberi kuasa kepada Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji, tunjangan dan tantiem anggota Direksi Perseroan; dan
6. Perubahan susunan pengurus Perseroan.

AGMS Agendas

1. Approval and ratification of the Company's Annual Reports (included Board of Directors Report of operating result in 2016) and the Board of Commissioner Supervisory Report for the year ended December 31, 2016;
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, 2016;
3. Approval on the profit allocation;
4. Appointing an Independent Public Accountant and the honorarium and the other terms, which will do the audit of 2017 financial statements;
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; and
6. Changes of the Company's management composition.

Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi

Anggota Direksi dan Dewan Komisaris yang hadir adalah sebagai berikut :

Presence of Board of Commissioners and Directors

The Board of Directors and Commissioners were present :

Direksi

Direktur Utama	:	Tuan Nio Yantony	:
Direktur	:	Nyonya Sicilia Alexander Setiawan	:
Direktur	:	Nyonya Silvana	:
Direktur	:	Tuan Joewono Witjitro Wongsodihardjo	:

Directors

President Director
 Director
 Director
 Director

Dewan Komisaris

Komisaris Independen	:	Nyonya Nita Tanawidjaja	:
Komisaris	:	Nyonya Kwan Sioe Moei	:
Komisaris	:	Nyonya Elizabeth Jane	:

Board of Commissioners

Independent Commissioner
 Commissioner
 Commissioner

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



PIKKO LAND DEVELOPMENT

Jumlah Kehadiran Saham dengan Hak Suara yang Sah

Saham dengan hak suara yang sah yang hadir dalam RUPS :
10.484.347.900 saham (77,14% dari 13.592.128.209 saham)

Kesempatan Tanya Jawab

RUPST memberikan kesempatan kepada pemegang saham dan kuasa pemegang saham yang hadir untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait dengan seluruh mata acara. Pada kesempatan tersebut tidak ada pertanyaan maupun pendapat yang disampaikan oleh pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham yang hadir terkait dengan seluruh mata acara.

Mekanisme Pengambilan Keputusan

Pengambilan keputusan dilakukan dengan pemungutan suara dengan cara lisan. Tidak ada pemegang saham atau kuasa pemegang saham yang menyatakan suara tidak setuju dan/atau blanko atas usulan dalam seluruh mata acara RUPST dan RUPSLB, sehingga keputusan diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat dari seluruh pemegang saham yang hadir yaitu :

RUPST : 10.484.347.900 saham

dan memutuskan menyetujui usulan dalam seluruh mata acara RUPST.

Keputusan RUPST

Mata Acara 1

Memberikan persetujuan dan pengesahan atas Laporan Tahunan Perseroan (termasuk Laporan Direksi mengenai hasil usaha tahun 2016) dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

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 2016 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Morhan dan Rekan, sebagaimana dimuat dalam laporannya tanggal 17 Maret 2017 Nomor MR/L-036/17 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 2016, sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

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.

Stock Attendance with Valid Voting Rights

Stock with valid voting rights were present AGMS :
10,484,347,900 shares (77.14% of 13,592,128,209 shares)

Question and Answer Opportunity

AGMS gave the opportunity for shareholders and their proxies to raise question and/or provide opinion regarding all of the agendas. On that occasion there were no question or opinion raised by shareholders and/or their proxy regarding all of the agendas.

Mechanism of Making Decision

Decision making conducted by voting. There are no shareholders or their proxy stated disagree and/or abstain over the entire proposal in the agendas of AGMS and EGMS, so the resolution taken by amicable deliberation in order to reach a mutual consensus from all the shareholders that were present :

AGMS : 10,484,347,900 shares

and decided to approve the entire proposal in the agendas of AGMS.

Results of the AGMS

Agenda 1

Approve and ratify on the Company's Annual Reports (which includes Board of Directors Report of operating result in 2016) and the Board of Commissioner Supervisory Report for the year ended December 31, 2016;

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, 2016 which has been audited by the Public Accountant Firm Morhan dan Rekan, as stated in their report dated March 17, 2017 No. MR/L-036/17 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, 2016, to the extent those actions are reflected in the Financial Statement for the year ended December 31, 2016.

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.

