

**BAHAN MATA ACARA**  
**RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN**  
**PT MODERNLAND REALTY TBK**  
**25 Mei 2018**

Sehubungan dengan rencana pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (“RUPST”) PT Modernland Realty Tbk (“Perseroan”) yang akan diselenggarakan pada:

Hari/Tanggal : Jumat, 25 Mei 2018  
Waktu : Pukul 10.00 WIB s/d selesai  
Tempat : Hotel Novotel Gajah Mada Jakarta  
Jl. Gajah Mada No. 188,  
Glodok, Tamansari, Kota Jakarta Barat  
Daerah Khusus Ibukota Jakarta 11120.

Dengan Mata Acara / Agenda RUPST:

1. Persetujuan dan Pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian dan Laporan Tahunan Perseroan, termasuk Laporan Pertanggungjawaban Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (*acquit et decharge*) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.
2. Penetapan penggunaan keuntungan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.
3. Persetujuan atas pengangkatan dan perubahan susunan anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris Perseroan.
4. Penetapan gaji atau honorarium, dan tunjangan untuk tahun buku 2018 kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan serta tantiem untuk tahun buku 2017 kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.
5. Penunjukan Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan honorarium dan persyaratan lain penunjukan tersebut.

Maka, terlampir Penjelasan Agenda RUPST dan bahan-bahan untuk setiap agenda RUPST sebagai berikut:

1. **Persetujuan dan Pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian dan Laporan Tahunan Perseroan, termasuk Laporan Pertanggungjawaban Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (*acquit et decharge*) kepada anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang dilakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.**

Materi Rapat:

Laporan Tahunan Perseroan, Laporan Pertanggungjawaban Direksi Perseroan dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 serta Laporan Keuangan Konsolidasian

Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang telah diaudit oleh KAP Tanubrata Fahmi Bambang & Rekan – a member of BDO International Limited, dengan pendapat "Wajar Tanpa Pengecualian" sebagaimana dinyatakan dalam laporannya No. 133/3.M075/MA.1/12.17 tertanggal 15 Februari 2018. Laporan Tahunan Perseroan tersebut telah tersedia dan dapat diunduh melalui situs Perseroan, [www.modernland.co.id](http://www.modernland.co.id)

**2. Penetapan penggunaan keuntungan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.**

Materi Rapat:

Laba bersih Perseroan tahun buku 2017 akan diusulkan untuk digunakan sebagai Dividen untuk para pemegang saham. Hal ini akan dibahas lebih lanjut pada saat Rapat.

**3. Persetujuan atas pengangkatan dan perubahan susunan anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris Perseroan.**

Materi Rapat:

Adanya rencana untuk mengangkat anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris yang baru serta melakukan perubahan atas susunan anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris. Hal ini akan dibahas lebih lanjut pada saat Rapat.

**4. Penetapan gaji atau honorarium, dan tunjangan untuk tahun buku 2018 kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan serta tantiem untuk tahun buku 2017 kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.**

Materi Rapat:

Penetapan gaji atau honorarium, dan tunjangan untuk tahun buku 2018 kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan serta tantiem untuk tahun buku 2017 kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan akan dibahas lebih lanjut pada saat Rapat.

**5. Penunjukan Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan honorarium dan persyaratan lain penunjukan tersebut.**

Materi Rapat:

Usulan penunjukan Akuntan Publik untuk melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2018 akan dibahas lebih lanjut pada saat Rapat.

**MEETING AGENDA MATERIAL**  
**ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**  
**PT MODERNLAND REALTY TBK**  
**May 25<sup>th</sup>, 2018**

Pursuant to the implementation of the Annual General Meeting of Shareholders (“**AGMS**”) PT Modernland Realty Tbk (the “**Company**”) that will be held on:

Day/Date : Friday, May 25<sup>th</sup>, 2018  
Time : 10.00 Western Indonesia Time (WIB) until Finish  
Venue : Hotel Novotel Gajah Mada Jakarta  
Jl. Gajah Mada No. 188,  
Glodok, Tamansari, Kota Jakarta Barat  
Daerah Khusus Ibukota Jakarta 11120

With the Agenda of AGMS :

1. Approval and Ratification of the Company’s Consolidated Financial Report and Annual Report, including the Board of Directors’ Accountability Report and the Board of Commissioners’ Supervisory Report for the financial year ended on December 31<sup>st</sup>, 2017, along with granting full release and discharge (*acquit de charge*) to all members of the Board of Directors and the Board of Commissioners from the management and supervisory actions carried out for the financial year ended on December 31<sup>st</sup>, 2017;
2. Appropriation of the use of the Company’s Profit for the year ended on December 31<sup>st</sup>, 2017;
3. Approval of the appointment and the change of the members of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners.
4. Determine the salary or honorarium, and allowances of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the financial year 2018 as well as tantiem of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the financial year 2017.
5. Appointment of the Public Accountant to audit the Company’s financial report for the year ended on December 31<sup>st</sup>, 2018 and granting of authority to the Board of Commissioners to determine the fee and other terms of such appointment.

Therefore, find the attached Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) Agenda and the materials for each agenda of AGMS are as follows:

1. **Approval and Ratification of the Company’s Consolidated Financial Report and Annual Report, including the Board of Directors’ Accountability Report and the Board of Commissioners’ Supervisory Report for the financial year ended on December 31<sup>st</sup>, 2017, along with granting full release and discharge (*acquit de charge*) to all members of the Board of Directors and the Board of Commissioners from the management and supervisory actions carried out for the financial year ended on December 31<sup>st</sup>, 2017;**

**Meeting Material:**

The Company's Annual Report, Board of Directors' Accountability Report and the Board of Commissioners' Supervisory Report of the Company for the financial year ended on December 31<sup>st</sup>, 2017 and the Company's Consolidated Financial Report for the financial year ended on December 31<sup>st</sup>, 2017 which has been audited by KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan – a member of BDO International Limited, with "Unqualified Opinion" as stated on the report 133/3.M075/MA.1/12.17 dated February 15<sup>th</sup>, 2018. The Company's Annual Report is available and can be downloaded on the Company's website, [www.modernland.co.id](http://www.modernland.co.id).

**2. Appropriation of the use of the Company's Profit for the year ended on December 31<sup>st</sup>, 2017;**

**Meeting Material:**

The Company's financial year 2017 profits will be proposed to be used as a dividend for shareholders. This matter will be discussed further in the Meeting.

**3. Approval of the appointment and the change of the members of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners.**

**Meeting Material:**

The plan to appoint new member of the Board of Directors and / or Board of Commissioners and make changes to the composition of the members of the Board of Directors and / or Board of Commissioners. This will be discussed further in the Meeting.

**4. Determine the salary or honorarium, and allowances of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the financial year 2018 as well as tantiem of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the financial year 2017.**

**Meeting Material:**

Determination of salary or honorarium and allowances for the financial year 2018 to the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company as well as tantiem for the financial year 2017 to the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company will be discussed further at the Meeting.

**5. Appointment of the Public Accountant to audit the Company's financial report for the year ended on December 31<sup>st</sup>, 2018 and granting of authority to the Board of Commissioners to determine the fee and other terms of such appointment.**

**Meeting Material:**

The proposed appointment of the Public Accountant to conduct an audit of the Company's Financial Statement for the Financial Year Ended December 31<sup>st</sup>, 2018 will be discussed further in the Meeting.