

PT MODERNLAND REALTY Tbk
(“Perseroan”)

RALAT PANGGILAN
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
&
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA

Direksi PT Modernland Realty Tbk (selanjutnya disebut “**Perseroan**”) dengan ini mengumumkan Ralat Panggilan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (“**RUPST**”) dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (“**RUPSLB**”) (RUPST dan RUPSLB bersama-sama disebut sebagai “**Rapat**”) yang telah diumumkan pada hari Jumat tanggal 26 Mei 2017 melalui surat kabar Bisnis Indonesia, situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan terkait dengan perubahan tanggal dan waktu penyelenggaraan RUPST & RUPSLB serta perubahan mata acara RUPST sebagai berikut:

KETERANGAN	SEMULA	DIUBAH MENJADI
Hari, Tanggal	Senin, 19 Juni 2017	Rabu, 21 Juni 2017
Waktu	Pukul 10.00 WIB s/d selesai	Pukul 09.30 WIB s/d selesai
Tempat	Hotel Novotel Gajah Mada Jakarta Jl. Gajah Mada No. 188 Glodok, Tamansari, Kota Jakarta Barat - 11120	Hotel Novotel Gajah Mada Jakarta Jl. Gajah Mada No. 188 Glodok, Tamansari, Kota Jakarta Barat - 11120
Tanggal Daftar Pemegang Saham yang berhak hadir dalam RUPST & RUPSLB	24 Mei 2017	29 Mei 2017

Dengan Mata Acara Rapat sebagai berikut:

Mata Acara RUPST :

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan termasuk Laporan Keuangan Perseroan dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 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 2016.
2. Penetapan rencana penggunaan keuntungan Perseroan Tahun Buku 2016.
3. Penetapan gaji atau honorarium, dan tunjangan untuk tahun buku 2017 kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan serta tantiem untuk tahun buku 2016 kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.
4. Penunjukan Akuntan Publik yang akan melakukan audit atas buku-buku Perseroan untuk tahun buku 2017 dan pemberian wewenang Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium dan persyaratan lain penunjukan tersebut.

Mata Acara RUPSLB:

1. Pembelian kembali saham Perusahaan (*share buyback*).

Dengan penjelasan sebagai berikut :

- a. Mata acara RUPST ke-1 sampai dengan ke-4 merupakan agenda yang rutin diadakan dalam RUPST Perseroan. Hal ini sesuai dengan ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan, Undang-Undang No.40 tahun 2007 (“UU PT”) dan Peraturan OJK.
- b. Dalam Mata Acara tunggal RUPSLB, Perseroan akan mengajukan persetujuan kepada Rapat untuk melakukan pembelian kembali saham publik (*share buyback*) sebanyak-banyaknya 5,59% dari seluruh modal ditempatkan dan disetor penuh atau maksimal sebesar 700.000.000 saham Perseroan yang akan dilakukan secara bertahap dalam jangka waktu 18 bulan sejak disetujui. Pembelian kembali saham publik tersebut akan dilaksanakan sesuai dengan UUPT, dan Peraturan XI.B.2 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-105/BL/2010 tanggal 13 April 2010 tentang Pembelian Kembali Saham yang Dikeluarkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik.

Catatan:

1. Perseroan tidak mengirimkan undangan tersendiri kepada Para Pemegang Saham, panggilan ini dianggap sebagai undangan.
2. Yang berhak hadir atau diwakili dalam Rapat adalah:
 - a. Hanya Pemegang Saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada hari Senin tanggal 29 Mei 2017 sampai dengan pukul 16.00 WIB, atau kuasanya yang sah.
 - b. Untuk saham Perseroan yang berada dalam Penitipan Kolektif, hanyalah Pemegang Rekening yang sah yang namanya tercatat sebagai Pemegang Saham Perseroan dalam Rekening Efek Bank Kustodian atau Perusahaan Efek yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 29 Mei 2017, dan yang bermaksud untuk menghadiri Rapat harus mendaftarkan diri melalui Perusahaan Efek pada KSEI untuk mendapatkan Konfirmasi Tertulis Untuk Rapat (KTUR).
 - c. Pemegang saham yang berhalangan hadir dapat diwakili oleh kuasanya dengan membawa Surat Kuasa yang sah seperti yang telah ditentukan oleh Direksi. Anggota Dewan Komisaris, Anggota Direksi dan Karyawan Perseroan boleh bertindak selaku Kuasa Pemegang Saham Perseroan dalam Rapat, namun suara yang mereka keluarkan selaku kuasa tidak dihitung dalam pemungutan suara.
 - d. Formulir Surat Kuasa dapat diambil di Kantor Perseroan Green Central City, Jl. Gajah Mada No. 188 Jakarta Barat pada hari dan jam kerja atau dapat dibuat sendiri dalam bentuk bebas asal sah dan memenuhi persyaratan secara hukum.
 - e. Semua Surat Kuasa harus diterima oleh Direksi selambatnya 3 (tiga) hari kerja sebelum tanggal rapat atau dapat juga diserahkan sebelum Rapat untuk diverifikasi.
3. Pemegang Saham atau kuasanya yang menghadiri Rapat tersebut di atas diminta untuk memperlihatkan Kartu Tanda Penduduk (KTP) atau tanda bukti diri lainnya dan menyerahkan 1 (satu) lembar foto copynya kepada Petugas Pendaftaran sebelum memasuki ruang rapat.
4. Bagi Pemegang Saham berbentuk Badan Hukum diminta untuk membawa fotokopi lengkap dari Anggaran Dasarnya serta susunan Pengurus yang terakhir.
5. Sesuai dengan ketentuan dalam Pasal 15 POJK No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaran Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, bahan mata acara Rapat tersedia sejak tanggal Pemanggilan Rapat sampai dengan penyelenggaraan Rapat. Bahan mata acara Rapat dalam bentuk salinan dokumen fisik dapat diperoleh di Kantor Perseroan, Green

Central City, Jl. Gajah Mada No. 188 Jakarta Barat pada hari dan jam kerja jika diminta secara tertulis oleh Pemegang Saham Perseroan.

6. Untuk mempermudah pengaturan dan tertibnya rapat, Para Pemegang Saham atau kuasanya diminta dengan hormat untuk sudah berada di tempat rapat minimal setengah jam sebelum rapat.

Jakarta, 30 Mei 2017
PT Modernland Realty Tbk.

Direksi

PT MODERNLAND REALTY Tbk
(The "Company")

**ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
&
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
INVITATION CORRECTION**

The Board of Director of PT Modernland Realty Tbk (hereinafter is referred to as the "Company"), hereby announce the correction of the invitation of the Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") and Extraordinary General Meeting Of Shareholders ("EGMS") (AGMS and EGMS together will be referred to the "Meeting") that was announced on Friday, 26 May 2017 through Bisnis Indonesia newspaper, the Indonesia Stock Exchange website and the Company's website regarding the change to the date and time of the commencement of the Meeting and the change of AGMS agenda as follows:

INFORMATION	FORMERLY	CHANGED INTO
Day, Date	Monday, 19 June 2017	Wednesday, 21 June 2017
Time	10.00 Western Indonesia Time (WIB) until Finish	09.30 Western Indonesia Time (WIB) until Finish
Venue	Hotel Novotel Gajah Mada Jakarta Jl. Gajah Mada No. 188 Glodok, Tamansari, Kota Jakarta Barat - 11120	Hotel Novotel Gajah Mada Jakarta Jl. Gajah Mada No. 188 Glodok, Tamansari, Kota Jakarta Barat - 11120
Date of List of Shareholders entitled to attend the Meeting	24 May 2017	29 May 2017

The Agenda of the Meeting are as follows :

The Agenda of AGMS:

1. The Approval of The Company's Annual Report including the Company's Consolidated Financial Statements and The Board of Commissioners' Supervisory Report for the financial year then ended December 31, 2016 along with granting full release and discharge (acquit et decharge) 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 then ended December 31, 2016.
2. Determine the plan for use of the Company's financial year 2016 profits.
3. Determine the salary or honorarium, and allowances of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the financial year 2017 as well as tantiem of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the financial year 2016.

4. The Appointment of Public Accountant to perform the audit of the Company's book for the financial year 2017 and granting of authority to the Board of Directors to determine the fee and other terms of such appointment.

The Agenda of EGMS :

1. Share buyback of the Company.

With descriptions as follows:

- a. The 1st through the 4th agenda of AGMS is a routine agenda held in the Company's AGMS. This is in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association, Law No. 40 of 2007 ("Company Law") and the Financial Services Authority Regulation.
- b. In the sole event of the EGMS, The Company will seek approval to the Meeting to conduct a share buyback of up to 5.59% of the total issued and paid up capital or up to 700,000,000 of the Company's shares which will be done gradually within 18 months from the date of approval. This Share Buyback will be implemented in accordance with Law no. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies and Regulation no. XI.B.2, Attachment of Decision of Chairman of Bapepam and LK. No. KEP-105/BL/2010 dated April 13, 2010 concerning Buyback of Shares Issued by Issuers or Public Companies.

Notes:

1. The Company will not send separate invitations to the Shareholders, therefore this invitation shall be treated as an official invitation.
2. Those who are entitled to attend or be represented in the Meeting are:
 - a. The Shareholders of the Company whose names are included in the Company's Register of Shareholders on Monday, 29th May 2017 by 16.00 Westren Indonesia Time, or authorized proxy.
 - b. For the Company's shares which are in the Collective Custodry , only valid Account Holders whose names are registered as Shareholders of the Company in a Securities Bank Custodian and Securities Company account which are listed in the Register of Shareholders of the Company on 29th May 2016, and intend to attend the Meeting should register themselves through a security company in PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI") to obtain a Written Confirmation for Meeting ("Konfirmasi Tertulis untuk Rapat/ KTUR").
 - c. The Shareholders who are unable to attend the Meeting may be represented by his/her proxy by submitting lawful Written Power of Attorney as specified by the Board of Directors. The member of the Board of Commissioners, the member Board of Directors, and the Employee of the Company may act as Proxies in the Meeting, however any vote cast by them in the meeting as proxies shall not be counted in the casting of votes.
 - d. The Power of Attorney form can be obtained at the company's office at Green Central City, Jl. Gajah Mada no. 188 West Jakarta during working days and hours or can be made freely provided it's valid and meet legal requirements.
 - e. All the Power of Attorney must be received by the Board of Directors latest 3 (three) days before the Meeting or can be submitted prior to the Meeting for verification.

3. The Shareholders or their proxies attending the meeting are requested to show and submit a copy their Identification Card (KTP) or other legal identity documents and before entering the meeting room.
4. Legal Entity shareholders are required to bring a complete copy of Articles of Association as well as the latest composition of Board of Directors and Board of Commissioners.
5. Pursuant to Article 15 of POJK No. 32/POJK.04/2014, the meeting agenda materials are available from the date of Meeting invitation until the Meeting. The physical document copy of the Meeting agenda materials can be obtained at the Company's office at Green Central City, Jl. Gajah Mada no. 188 West Jakarta during working days and hours if requested in writing by the Shareholders.
6. To facilitate the arrangement and order of the Meeting, the Shareholders or their proxies are requested to be present at the Meeting place at least half an hour before the Meeting.

Jakarta, 30 May 2017
PT Modernland Realty Tbk.
Directors

