



**PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH  
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN DAN  
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA  
PT URBAN JAKARTA PROPERTINDO Tbk**

Direksi PT Urban Jakarta Propertindo Tbk (selanjutnya disebut "**Perseroan**") berkedudukan di Jakarta Selatan, dengan ini memberitahukan kepada Para Pemegang Saham Perseroan, bahwa Perseroan telah menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("**RUPST**") dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("**RUPSLB**") (RUPST dan RUPSLB secara bersama-sama selanjutnya disebut "**Rapat**") yaitu dengan rincian informasi sebagai berikut:

**A. Hari / Tanggal, Waktu, Tempat dan Mata Acara Rapat:**

Hari/Tanggal : Jum'at / 5 April 2019

Waktu : **RUPST**  
09.00 sampai dengan 09.34 WIB

**RUPSLB**  
09.36 sampai dengan 09.52 WIB

Tempat : Financial Hall Lantai 2 - Graha CIMB Niaga  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 58  
Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12190

dengan Mata Acara Rapat sebagai berikut:

**RUPST**

1. Persetujuan atas Laporan Tahunan untuk tahun buku 2018 dan pengesahan Laporan Keuangan *Audited* Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2018 (untuk selanjutnya disebut "**Laporan Keuangan Perseroan tahun 2018**"), serta pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku 2018, sepanjang tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan tahun 2018;
2. Persetujuan atas penetapan Penggunaan Laba Bersih Perseroan tahun buku 2018;
3. Persetujuan atas penunjukan Akuntan Publik untuk mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2019;
4. Persetujuan atas penetapan remunerasi para anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2019;
5. Pelaporan atas penggunaan dana Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan; dan

6. Persetujuan perubahan susunan anggota Direksi Perseroan.

### **RUPSLB**

1. Persetujuan atas rencana Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (untuk selanjutnya disebut "**PMTHMETD**") dalam jumlah sebanyak-banyaknya 10% dari modal disetor Perseroan dengan mengacu kepada ketentuan Peraturan OJK No. 38/POJK.04/2014 tanggal 29 Desember 2014, tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Tanpa Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (untuk selanjutnya disebut "**POJK No. 38**") dalam rangka (i) pelaksanaan konversi hutang menjadi saham berdasarkan Perjanjian Pinjaman Konversi kedua tanggal 17 September 2018 antara Perseroan sebagai penerima pinjaman, Ibukota Development Ltd. sebagai pemberi pinjaman, dan PT Nusa Wijaya Propertindo (untuk selanjutnya disebut "**Perjanjian Pinjaman Konversi Kedua**") dan (ii) kebutuhan pembiayaan dalam rangka pengembangan kegiatan usaha Perseroan.
2. Perubahan ketentuan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan terkait peningkatan modal ditempatkan dan disetor Perseroan.

#### **A. Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan yang hadir pada saat Rapat:**

##### **Dewan Komisaris:**

1. Ir. Dyah Tjahjani Saraswati : Komisaris Independen

##### **Direksi:**

1. Paulus Nurwadono : Direktur Utama
2. Ir. Agus Antono Aditomo : Direktur
3. Jason Chen : Direktur
4. Tri Rachman Batara : Direktur Independen

#### **B. Kehadiran Pemegang Saham:**

##### **RUPST**

RUPST tersebut telah dihadiri oleh 2.983.673.599 saham yang memiliki hak suara yang sah atau setara dengan 93,13% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

##### **RUPSLB**

RUPSLB tersebut telah dihadiri oleh 2.983.673.599 saham yang memiliki hak suara yang sah atau setara dengan 93,13% dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

#### **C. Pemberian Kesempatan Pengajuan Pertanyaan dan/atau Pendapat:**

Perseroan telah memberikan kesempatan kepada pemegang saham untuk mengajukan pertanyaan dan/atau memberikan pendapat terkait Mata Acara Rapat, namun tidak terdapat pemegang saham yang mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat terkait pembahasan Mata Acara Rapat.

**D. Mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat adalah sebagai berikut:**

Keputusan Rapat dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka dilakukan pemungutan suara.

**E. Hasil Pemungutan Suara:**

Hasil pengambilan keputusan dalam Mata Acara Rapat, dihitung oleh PT Sinartama Gunita selaku Biro Administrasi Efek Perseroan dan telah divalidasi oleh Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, dengan hasil sebagai berikut:

**RUPST**

<b>Mata Acara</b>	<b>Setuju</b>	<b>Tidak setuju</b>	<b>Abstain</b>
I	2.983.673.599 suara (100%)	-	-
II	2.983.673.599 suara (100%)	-	-
III	2.983.673.599 suara (100%)		
IV	2.983.673.599 suara (100%)		
V	<i>Mata Acara Kelima hanya bersifat laporan sehingga tidak dilakukan pemungutan suara.</i>		
VI	2.983.673.599 suara (100%)		

Catatan: % merupakan komposisi dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.

## RUPSLB

<b>Mata Acara</b>	<b>Setuju</b>	<b>Tidak setuju</b>	<b>Abstain</b>
I	2.983.673.599 suara (100%)	-	-
II	2.983.673.599 suara (100%)	-	-

Catatan: % merupakan komposisi dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam Rapat.

### **F. Hasil Keputusan Rapat adalah sebagai berikut:**

#### RUPST

**(a) Mata Acara Pertama**

Menyetujui Laporan Tahunan tahun buku 2018 dan Laporan Keuangan Perseroan tahun 2018 yang disampaikan dalam RUPST dan menyetujui pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku 2018, sepanjang tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Keuangan Perseroan tahun 2018.

**(b) Mata Acara Kedua**

Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2018 sebesar Rp 46.221.261.696 untuk kegiatan operasional Perseroan (*operational expenditure*) dan pengembangan usaha (*capital expenditure*) di tahun buku 2019.

**(c) Mata Acara Ketiga**

Menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik Rama Wendra untuk mengaudit Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2019.

**(d) Mata Acara Keempat**

Menyetujui remunerasi untuk Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun 2019 adalah sebesar – besarnya Rp 7.381.000.000 (tujuh miliar tiga ratus delapan puluh satu juta Rupiah).

**(e) Mata Acara Kelima**

Oleh karena hanya bersifat laporan, maka dalam Mata Acara Rapat ini tidak diambil keputusan.

**(f) Mata Acara Keenam**

i. Menyetujui pengunduran diri Bapak Jason Chen sebagai anggota Direksi Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini dengan penghargaan dan ucapan terima kasih, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada yang bersangkutan dari tanggung jawab yang timbul dari tindakan-tindakan kepengurusan yang telah diambil selama jangka waktu menjabat sampai dengan ditutupnya Rapat ini, sejauh tindakan yang diambil tersebut tercermin dalam laporan keuangan Perseroan dan tidak bertentangan atau melanggar peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Sehingga susunan Direksi Perseroan menjadi sebagai berikut:

Direktur Utama : Paulus Nurwadono

Direktur : Agus Antono Aditomo

Direktur : Tri Rachman Batara

- ii. Menyetujui untuk menunjuk dan memberi kuasa dengan hak substitusi kepada Direksi Perseroan baik secara sendiri-sendiri maupun bersama-sama untuk melakukan segala tindakan yang berhubungan dengan Mata Acara Rapat Keenam dari RUPST ini, termasuk namun tidak terbatas untuk menghadap pihak berwenang, mengadakan pembicaraan, memberi dan/atau meminta keterangan, mengajukan pemberitahuan atas penetapan susunan Direksi Perseroan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia maupun instansi berwenang terkait lainnya, mendaftarkan susunan Direksi Perseroan sebagaimana sesuai dengan Mata Acara Rapat Keenam dari RUPST ini dalam Daftar Perusahaan pada Kementerian Perdagangan Republik Indonesia, membuat atau suruh membuat serta menandatangani akta-akta dan surat-surat maupun dokumen-dokumen lainnya yang diperlukan atau dianggap perlu termasuk untuk membuat perubahan dan/atau tambahan yang diperlukan untuk memperoleh persetujuan pihak yang berwenang, dan melaksanakan hal-hal lain yang harus dan/atau dapat dijalankan untuk dapat terealisasi/terwujudnya hal-hal sehubungan dengan Mata Acara Rapat Keenam dari RUPST ini dan/atau untuk mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## **RUPSLB**

### **(a) Mata Acara Pertama**

- i. Menyetujui PMTHMETD, untuk mengeluarkan sebanyak-banyaknya 320.366.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 setiap saham;
- ii. Menyetujui untuk meratifikasi pembatalan atas persetujuan pemegang saham Perseroan sebagaimana tercantum dalam Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Perubahan Anggaran Dasar No. 27 tanggal 17 September 2018, yang dibuat di hadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, terkait pelaksanaan konversi utang menjadi saham berdasarkan Perjanjian Pinjaman Konversi Kedua, yang mana atas persetujuan tersebut tidak dapat dilakukan konversi karena Perjanjian Pinjaman Konversi Kedua belum tercantum dalam Laporan Keuangan Perseroan yang telah diaudit yang digunakan sebagai laporan keuangan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham Perseroan; dan
- iii. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Rencana PMTHMETD, termasuk namun tidak terbatas dengan memenuhi syarat-syarat yang ditentukan dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku, khususnya POJK No. 38, antara lain meliputi:
  - a. Menentukan kepastian jumlah saham yang dikeluarkan dalam rangka PMTHMETD;
  - b. Menentukan harga pelaksanaan dalam rangka PMTHMETD;
  - c. Menentukan kepastian penggunaan dana hasil PMTHMETD;
  - d. Menentukan kepastian jadwal;
  - e. Mengumumkan kepada masyarakat serta memberitahukan kepada Otoritas

- Jasa Keuangan mengenai pelaksanaan PMTHMETD paling kurang melalui (i) 1 kabar harian berbahasa Indonesia yang berperedaran nasional atau situs web Bursa Efek Indonesia dan (ii) situs web Perseroan;
- f. Menitipkan saham Perseroan dalam penitipan kolektif PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) sesuai dengan peraturan Kustodian Sentral Efek Indonesia;
  - g. Mencatatkan seluruh saham Perseroan yang dikeluarkan berdasarkan hasil pelaksanaan PMTHMETD yang telah dikeluarkan dan disetor penuh pada Bursa Efek Indonesia; dan
  - h. Melakukan segala tindakan yang diperlukan dan/atau disyaratkan sehubungan dengan PMTHMETD termasuk yang disyaratkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

**(b) Mata Acara Kedua**

Menyetujui untuk memberikan kuasa dan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan dengan hak substitusi untuk menyatakan realisasi atas pengeluaran saham baru tersebut dengan melakukan perubahan atas ketentuan Anggaran Dasar Perseroan, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan/menuangkan keputusan tersebut dalam akta-akta yang dibuat di hadapan Notaris, untuk mengubah dan/atau menyusun kembali ketentuan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan atau Pasal 4 Anggaran Dasar Perseroan secara keseluruhan sesuai keputusan tersebut (termasuk menegaskan susunan pemegang saham dalam akta tersebut bilamana diperlukan), sebagaimana yang disyaratkan oleh serta sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku, membuat atau suruh membuat serta menandatangani akta-akta dan surat-surat maupun dokumen-dokumen yang diperlukan, yang selanjutnya untuk mengajukan permohonan persetujuan dan/atau menyampaikan pemberitahuan atas keputusan RUPSLB ini dan/atau perubahan Anggaran Dasar Perseroan dalam keputusan RUPSLB ini, kepada instansi yang berwenang, serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 9 April 2019

**Direksi**

**PT Urban Jakarta Propertindo Tbk**



**ANNOUNCEMENT OF THE SUMMARY OF MINUTES OF  
THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AND THE EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF  
PT URBAN JAKARTA PROPERTINDO Tbk.**

The Board of Directors of PT Urban Jakarta Propertindo Tbk. (hereinafter referred to as the “**Company**”) domiciled in South Jakarta, hereby announce to the Shareholders of the Company, that the Company has convened the Annual General Meeting of Shareholders (“**AGMS**”) and the Extraordinary General Meeting of Shareholders (“**EGMS**”) (AGMS and EGMS collectively hereinafter referred to as the “**Meeting**”) with the following information:

**A. Day / Date, Time, Venue and Agenda of Meeting:**

Day/Date : Friday / 5 April 2019

Time : **AGMS**  
09.00 to 09.34 Western Indonesian Time

**EGMS**  
09.36 to 09.52 Western Indonesian Time

Venue : Financial Hall 2nd Floor - Graha CIMB  
Niaga  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 58  
Senayan, Kebayoran Baru, South Jakarta  
12190

with the Agenda of the Meeting as follows:

**AGMS**

1. Approval on Annual Report for the fiscal year of 2018 and ratification on the Company’s Audited Financial Statement for the fiscal year ended on 31 December 2018 (hereinafter referred to as the “**Company’s Financial Statement of 2018**”), and provide full acquittal and discharge (volledig acquit et de charge) to the members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for management and supervision performed during the fiscal year of 2018, as long as such performance is reflected in the Company’s Financial Statement of 2018;
2. Approval on the determination of Use of the Company’s Net Profit for the fiscal year of 2018;
3. Approval on the appointment of Public Accountant to audit the Company’s Financial Statement for the fiscal year ended 31 December 2019;
4. Approval on the determination of remuneration to the members of Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the fiscal year of 2019;
5. Use of proceeds report of the Initial Public Offering of the Company; and
6. Approval on the changes to the composition of Board of Directors of the Company.

**EGMS**

1. Approval of the proposed Non Pre-emptive Rights Capital Increase (hereinafter referred to as the “**Non Pre-Emptive Rights**”) amounting to a maximum of 10% of the Company’s total issued capital in compliance with Financial Services Authority Regulation No.

38/POJK.04/2014 dated 29 December 2014 regarding Increase of Capital for Public Companies Without Pre-emptive Rights (hereinafter referred to as the “**POJK No. 38**”) in relation to (i) the debt to equity conversion pursuant to the 2nd Convertible Loan dated 17 September 2018 between the Company as the borrower, Ibukota Development Ltd. as the lender and PT Nusa Wijaya Propertindo (hereinafter referred to as the “**2nd Convertible Loan**”) and (ii) financing necessity with respect to the development of the Company’s business activity; and

2. Amendment to the provisions of Article 4 paragraph (2) of the Company’s Articles of Association with respect to the increase of issued and paid-up capital of the Company.

**B. Members of the Company’s Board of Commissioners and Board of Directors in Attendance:**

**Board of Commissioners:**

1. Ir. Dyah Tjahjani Saraswati : Commissioner Independent

**Board of Directors:**

1. Paulus Nurwadono : President Director
2. Ir. Agus Antono Aditomo : Director
3. Jason Chen : Director
4. Tri Rachman Batara : Independent Director

**C. Shareholders in Attendance:**

**AGMS**

AGMS was attended by Shareholders representing a total of 2,983,673,599 shares in the Company who has valid voting rights equal to 93.13% of the total shares with valid voting rights that have been issued by the Company.

**EGMS**

EGMS was attended by Shareholders representing a total of 2,983,673,599 shares in the Company who has valid voting rights equal to 93.13% of the total shares with valid voting rights that have been issued by the Company.

**D. Opportunity to Ask Questions and/or Express Opinions:**

The Company has provided the opportunity for Shareholders to ask questions and/or express opinions related to the Agenda of the Meeting, but there is no shareholder who asked questions and/or expressed opinions related to the Agenda of the Meeting.

**E. Resolution Mechanisms at the Meeting:**

Resolutions at the Meeting were made based on amicable deliberations in order to reach mutual consensus. In the event that a resolution failed to reach to a mutual consensus, a resolution would be made by taking votes.

**F. Voting Results:**

The resolution on Agenda at the Meeting was counted by PT Sinartama Gunita as the Company’s Stock Registrar and validated by the Notary Jose Dima Satria, S.H., M.Kn, Notary in Jakarta, as follows:



## AGMS

<b>Agenda</b>	<b>Affirmative Votes</b>	<b>Non Affirmative Votes</b>	<b>Abstain</b>
I	2.983.673.599 shares (100%)	-	-
II	2.983.673.599 shares (100%)	-	-
III	2.983.673.599 shares (100%)		
IV	2.983.673.599 shares (100%)		
V	<i>The Fifth Agenda is only a report to the shareholders, therefore no voting has been conducted.</i>		
VI	2.983.673.599 shares (100%)		

Notes: % is the composition of the total shares with voting rights present at the Meeting.

## EGMS

<b>Agenda</b>	<b>Affirmative Votes</b>	<b>Non Affirmative Votes</b>	<b>Abstain</b>
I	2.983.673.599 shares (100%)	-	-
II	2.983.673.599 shares (100%)	-	-

Notes: % is the composition of the total shares with voting rights present at the Meeting.

### **G. Resolutions of the Meeting:**

#### AGMS

##### **(a) First Agenda**

*Approve the Annual Report for the fiscal year of 2018 and the Company's Financial Statement of 2018 delivered in the AGMS and approve the full acquittal and discharge (volledig acquit et de charge) to the members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for management and supervision performed during the fiscal year of 2018, as long as such performance is reflected in the Company's*

*Financial Statement of 2018.*

**(b) Second Agenda**

Approve the use of proceeds of net profit of the Company for the fiscal year of 2018 in the amount of IDR 46,221,261,696 for the operational expenditure and capital expenditure of the Company for the fiscal year of 2019.

**(c) Third Agenda**

Approve the appointment of Public Accountant Rama Wendra to audit the Company's Financial Statement for the fiscal year ended 31 December 2019.

**(d) Fourth Agenda**

Approve the remuneration for the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for 2019 at the maximum of IDR 7,381,000,000 (seven billion three hundred eighty one million Rupiah).

**(e) Fifth Agenda**

As it is only a report, a decision is not taken in this Agenda.

**(f) Sixth Agenda**

a. approve the resignation of Mr. Jason Chen as the member of the Board of Directors of the Company effective as of this Meeting, with appreciation and gratitude and to full acquittal and discharge (volledig acquit et de charge) him from his management liabilities that may have incurred during the term office until closing of this Meeting, to the extent that actions taken in conducting such management duties is reflected in the Company's financial statement and do not conflict with or violate the prevailing laws and regulations.

*Therefore, the Board of Directors' composition of the Company shall be as follows:*

President Director : Paulus Nurwadono

Director : Agus Antono Aditomo

Director : Tri Rachman Batara

ii. Approve to appoint and grant the authority with the right of substitution, to the Board of Directors of the Company to either individually or jointly do any actions related to the Sixth Agenda of this AGMS, including but not limited to appear before any authority, to discuss, to give and/or ask for information, to submit a notification with regard to the composition of the Board of Directors of the Company to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia and any other related authorized institutions, to register the composition of the Board of Directors of the Company in accordance with the Sixth Agenda of this AGMS in the Company Registration in the Ministry of Trade of the Republic of Indonesia, to make or cause to be made and to sign the deeds and letters or any necessary documents including to make amendments and/or additions which required to obtain the approval from any authority, prepared and finalized and moreover to take any necessary actions which should be and or could be made for the purpose of implementing/materializing with respect to the Sixth Agenda of this AGMS and/or to comply with the prevailing laws and regulations.

**EGMS**

**(a) First Agenda**

i. Approve the Non Pre-Emptive Rights, to issue a maximum of 320,366,000 shares with a nominal value of IDR 100 per share;

ii. Approve the ratification of the annulment of the shareholders approval as set out in the Deed of Restatement of Shareholders Approval on the Amendment to the Articles of Association No. 27 dated 17 September 2018, made before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in South Jakarta, relating to the debt to equity

*conversion of Second Convertible Loan Agreement, which such approval may not be exercised due to such Second Convertible Loan Agreement has not been included in the audited Financial Statement of the Company which used as the financial statement for the Initial Public Offering of the Company; and*

- iii. Approve to authorize the Company's Board of Directors to carry out all necessary actions in connection with the Non Pre-Emptive Rights Plan, including but not limited to fulfilling the conditions specified in the applicable laws and regulations, particularly POJK No. 38, including*
- a. Determining the number of shares issued for the Non Pre-Emptive Rights;*
  - b. Determining the exercise price for the Non Pre-Emptive Rights;*
  - c. Determining the use of funds of the Non Pre-Emptive Rights;*
  - d. Determining the schedule;*
  - e. Announcing to the public and notify the Financial Services Authority with respect to the Non Pre-Emptive Rights at least through (i) 1 Indonesian language national newspaper or the Indonesia Stock Exchange website and the Company's website;*
  - f. Deposit the shares of the Company in the PT Kustodian Sentral Efek Indonesia in accordance with the regulations of the Indonesian Central Securities Depository;*
  - g. Record all issued and paid up shares of the Company pursuant to the Non Pre-Emptive Rights on the Indonesia Stock Exchange; and*
  - h. Carry out all actions that are may be deemed necessary and/or required in connection with Non Pre-Emptive Rights including those required under prevailing laws and regulations.*

**(b) Second Agenda**

*Approve the authorization to the Board of Commissioners of the Company with right of substitution to implement the realization on the issuance of new shares by amending the provisions of the Company's Articles of Association, including but not limited to state such resolutions in the deeds made before the Notary, to amend and/or restate the Article 4 paragraph (2) of the Company's Articles of Association in entirely in accordance with the resolutions (including to assert the shareholding composition in such deed if it deemed necessary) as may be required by and in accordance with the prevailing laws and regulations, to make or order to make and sign all deeds and letters and any documents which are needed, which further to submit the application of approval and/or notify the resolutions made by this EGMS and/or amendment to the Company's Articles of Association as resolved in this EGMS, to the relevant authorities, and to take all actions which may deemed necessary, in accordance with the prevailing laws and regulations.*

Jakarta, 9 April 2019  
**Board of Directors**  
**PT Urban Jakarta Propertindo Tbk.**