

PT BUMI SERPONG DAMAI Tbk

BERKEDUDUKAN DI KABUPATEN TANGERANG *Domiciled in Kabupaten Tangerang*

PENGUMUMAN RINGKASAN RISALAH RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN TAHUN BUKU 2016

Re: Announcement of Summary of Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders Financial Year 2016

Direksi PT Bumi Serpong Damai Tbk, berkedudukan di Kabupaten Tangerang (selanjutnya disebut "Perseroan") dengan ini mengumumkan bahwa hasil Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan yang telah dilaksanakan pada hari Jumat, tanggal 02 Juni 2017, yang diselenggarakan di Indonesia Convention Exhibition (ICE) Convention Center, Lantai 1, Ruang Garuda 5AB, Jl. Boulevard BSD Barat, Office Park No.1, BSD City, Tangerang 15339 (selanjutnya disebut "Rapat"), adalah sebagai berikut:

The Directors of PT Bumi Serpong Damai Tbk, domiciled in Kabupaten Tangerang (hereinafter referred as "Company"), hereby announced that the resolutions of Annual General Meeting of Shareholders held on Friday, June 2nd, 2017 at Indonesia Convention Exhibition (ICE), Convention Center, 1st Floor, Room Garuda 5AB, Jl. Boulevard BSD Barat Office Park No.1, BSD City, Tangerang 15339 (hereinafter referred as "Meeting"), in the following resolutions:

<p>Agenda 1 dari Rapat Agenda 1</p>	<ol style="list-style-type: none">1. menyetujui laporan tahunan Perseroan untuk tahun buku 2016;2. mengesahkan laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2016 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Mirawati Sensi Idris, sebagaimana dimuat dalam Laporan Auditor Independen Nomor 03791317SA tanggal 17 Pebruari 2017, dengan pendapat "Wajar Tanpa Pengecualian";3. mengesahkan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2016; dan4. memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya ("<i>acquit et décharge</i>") kepada:<ol style="list-style-type: none">(i) Para anggota Direksi Perseroan atas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan serta pelaksanaan tugas dan tanggung jawab mewakili Perseroan baik didalam maupun di luar Pengadilan; dan(ii) Para anggota Dewan Komisaris Perseroan atas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab pengawasan atas kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya baik mengenai Perseroan maupun usaha Perseroan serta pemberian nasihat kepada Direksi Perseroan, membantu Direksi Perseroan, dan memberikan persetujuan kepada Direksi Perseroan, yang dijalankan selama tahun buku 2016, sejauh pelaksanaan tugas dan tanggung jawab tersebut tercermin dalam laporan tahunan, laporan keuangan tahunan, dan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perseroan tahun buku 2016. <ol style="list-style-type: none">1. <i>To approve the Company's annual report for the financial year 2016;</i>2. <i>To approve that the Company's financial statements for the fiscal year 2016 have been audited by Public Accountant Mirawati Sensi Idris, as stipulated in the Independent Auditor's Report number 03791317SA February 17, 2017, with an "Unqualified" opinion;</i>3. <i>To ratify the Supervisory Report of the Board of Commissioners for the financial year 2016; and</i>
---	--

	<p>4. <i>Provide a release and discharge of responsibility (acquit et decharge) t:</i></p> <p>(i) <i>the Directors in the performance of duties and responsibilities fas well as the duties and responsibilities to represent the Company; and</i></p> <p>(ii) <i>the Board of Commissioners in the performance of duties and oversight responsibilities, and duties and responsibilities in providing advice to the Directors, assisting the Directors and approving the Directors, which was carried out during the financial year 2016, as far as the duties and responsibilities reflected in the annual report for the financial year 2016.</i></p>		
Jumlah pemegang saham yang bertanya <i>Number of shareholders who asked question</i>	tidak ada/nihil <i>none/nil</i>		
Hasil Pemungutan Suara <i>Votings</i>	Setuju <i>Agree</i>	Tidak Setuju <i>Disagree</i>	Abstain
	15.165.357.273 (99,93%)	Nihil <i>Nil</i>	9.912.300 (0,07%)
Keputusan Rapat <i>Resolution</i>	Dengan suara terbanyak atau 15.175.269.573 (100%) <i>Majority votes or 15,175,269,573 (100%)</i>		
Agenda 2 dari Rapat Agenda 2	<p>1. menetapkan penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2016, yaitu sebesar Rp.1.796.156.479.042,- (satu triliun tujuh ratus sembilan puluh enam miliar seratus lima puluh enam juta empat ratus tujuh puluh sembilan ribu empat puluh dua Rupiah) dengan perincian sebagai berikut:</p> <p>a. sebesar Rp.2.000.000.000,- (dua miliar Rupiah), disisihkan sebagai dana cadangan guna memenuhi ketentuan Pasal 84 Anggaran Dasar Perseroan dan Pasal 70 Undang-Undang Perseroan Terbatas;</p> <p>b. sebesar Rp.96.233.480.960,- (sembilan puluh enam miliar dua ratus tiga puluh tiga juta empat ratus delapan puluh ribu sembilan ratus enam puluh Rupiah) atau sebesar Rp.5,- (lima Rupiah) per saham dibagikan sebagai dividen tunai tahun buku 2016 kepada para pemegang saham Perseroan; dan</p> <p>c. sisanya sebesar Rp.1.697.922.998.082,- (satu triliun enam ratus sembilan puluh tujuh miliar sembilan ratus dua puluh dua juta sembilan ratus sembilan puluh delapan ribu delapan puluh dua Rupiah) akan dibukukan sebagai laba ditahan untuk keperluan modal kerja Perseroan.</p> <p>2. memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melaksanakan tata cara pembagian dividen tunai serta mengumumkannya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>1. <i>To allocate the net profit for the financial year 2015, which amounted to IDR1,796,156,479,042 (one trillion seven hundred ninety six billion one hundred fifty six million four hundred seventy nine thousand forty two Rupiah) with details as follows:</i></p> <p>a. <i>IDR2,000,000,000 (two billion rupiah), set aside as a reserve fund in order to meet the provisions of Article 23 of</i></p>		

	<p><i>the Articles of Association, and Article 70 of the Limited Liability Company Act;</i></p> <p>b. <i>IDR96,233,480,960 (ninety nine billions two hundred thirty three millions four hundred eighty thousand and ninety six Rupiah) or IDR5, - (five Rupiah) per share was distributed as dividends for financial year 2016 to the Company's shareholders; and</i></p> <p>c. <i>the remaining IDR1,697,922,998,082 (one trillion six hundred ninety seven billion nine hundred twenty two million nine hundred ninety eight thousand eighty two Rupiah) will be recorded as retained earnings of the Company for working capital purposes;</i></p> <p>2. <i>To provide power and authority to the Directors to carry out the procedure of cash dividends and announced in accordance with the legislation in force.</i></p>		
Jumlah pemegang saham yang bertanya <i>Number of shareholders who asked question</i>	tidak ada/nihil <i>none/nil</i>		
Hasil Pemungutan Suara <i>Votings</i>	Setuju <i>Agree</i>	Tidak Setuju <i>Disagree</i>	Abstain
	15.172.679.773 (99,98%)	2.589.800 (0,02%)	Nihil <i>Nil</i>
Keputusan Rapat <i>Resolution</i>	Dengan suara terbanyak atau 15.172.679.773 suara (99,98%) <i>Majority votes or 15,172,679,773 (99,98%)</i>		
Agenda 3 dari Rapat Agenda 3	<p>1. memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan anggota Direksi Perseroan untuk tahun buku 2017;</p> <p>2.</p> <p>a. menetapkan total gaji atau honorarium dan tunjangan lain bagi Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2017 adalah minimal sama dengan yang diterima pada tahun buku 2016; dan</p> <p>b. memberikan kuasa kepada Presiden Komisaris Perseroan untuk menetapkan besarnya serta pembagian jumlah gaji atau honorarium dan tunjangan lain dari masing-masing anggota Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku 2017.</p> <p>1. <i>To give power to the Board of Commissioners of the Company to determine the salaries and allowances of the Company's Directors for the financial year 2017; and</i></p> <p>2. a. <i>To determine the total salaries or honorariums and other allowances for the Company's Board of Commissioners for the financial year 2017 at least the same as those received in the financial year 2016; and</i></p> <p>b. <i>To give power to the President Commissioner of the Company to determine the amount and allocation of salaries or honorariums and other allowances to each member of the Company's Board of Commissioners for the financial year 2017.</i></p>		
Jumlah pemegang saham yang bertanya <i>Number of shareholders who asked question</i>	tidak ada/nihil <i>none/nil</i>		

Hasil Pemungutan Suara <i>Votings</i>	Setuju <i>Agree</i>	Tidak Setuju <i>Disagree</i>	Abstain
	15.160.285.371 (99,90%)	5.156.970 (0,03%)	9.827.232 (0,07%)
Keputusan Rapat <i>Resolution</i>	Dengan suara terbanyak atau 15.170.112.603 suara (99,97%) <i>Majority votes or 15,170,112,603 (99,97%)</i>		
Agenda 4 dari Rapat Agenda 4	<p>Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan Kantor Akuntan Publik Independen yang akan melakukan audit atas buku Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2017 dengan kriteria sebagai berikut :</p> <p>a. Termasuk Kantor Akuntan Publik ("KAP") yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan ("OJK");</p> <p>b. Memiliki pengalaman melakukan audit di perusahaan terbuka.</p> <p><i>Give authorize to the Company's Board of Commissioners for determining Independent Public Accountant which will audit the Company's book for the financial year ended December 31st, 2017, with the following criteria:</i></p> <p>a. <i>Public Accountant that listed at Financial Service Authority ("FSA");</i></p> <p>b. <i>Having experience to audit in listed company.</i></p>		
Jumlah pemegang saham yang bertanya <i>Number of shareholders who asked question</i>	tidak ada/nihil <i>none/nil</i>		
Hasil Pemungutan Suara <i>Votings</i>	Setuju <i>Agree</i>	Tidak Setuju <i>Disagree</i>	Abstain
	14.746.374.699 (97,17%)	407.807.472 (2,69%)	21.087.402 (0,14%)
Keputusan Rapat <i>Resolution</i>	Dengan suara terbanyak atau 14.767.462.101 suara (97,31%) <i>Majority votes or 14,767,462,101 (97,31%)</i>		
Agenda 5 dari Rapat Agenda 4	<p>Laporan realisasi penggunaan dana hasil Penawaran Umum Berkelanjutan Obligasi Berkelanjutan II Bumi Serpong Damai Tahap I Tahun 2016 ("PUB") sampai dengan periode Desember 2016.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Jumlah Hasil PUB: Rp.650.000.000.000,- (enam ratus lima puluh miliar Rupiah) - Biaya PUB: Rp10.400.000.000,- (sepuluh miliar empat ratus juta Rupiah) - Hasil bersih PUB sebesar Rp639.600.000.000,- (enam ratus tiga puluh sembilan miliar enam ratus juta Rupiah) seluruhnya telah digunakan untuk: <ul style="list-style-type: none"> (i) pembebasan tanah di areal pengembangan BSD City; (ii) pembangunan proyek perumahan, komersial dan perkantoran dan infrastruktur di areal pengembangan BSD City; (iii) Modal kerja. <p>Dengan demikian, penggunaan dana Obligasi tersebut telah sesuai dengan yang tercantum dalam prospektus dan telah dilaporkan oleh Perseroan kepada Otoritas Jasa Keuangan melalui Surat Perseroan tertanggal 9 Januari 2017 No.001/IR-CS/BSD/1/2017.</p> <p><i>Report of the realization of the proceeds of Shelf Registered Bond</i></p>		

	<p><i>Bumi Serpong Damai II Phase I Year 2016 ("PUB") until the period of December, 2016:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>Total Proceed:</i> <i>IDR650,000,000,000 (six hundred fifty billion Rupiah)</i> - <i>Total Cost:</i> <i>IDR 10,400,000,000 (ten billion four hundred million Rupiah)</i> - <i>Net Proceed:</i> <i>IDR639,600,000,000 (six hundred thirty nine billion six hundred million Rupiah), has been used for the following:</i> <ul style="list-style-type: none"> <i>(i) Land acquisition in BSD City;</i> <i>(ii) Project development of residential, commercial and office also infrastructure in BSD City;</i> <i>(iii) Working capital.</i> <p><i>Thus, all the net proceed has been used as stipulated under abridged and has been reported by the Company by letter No.001/IR-CS/BSD/I/2017 dated January 9th, 2017.</i></p>
--	---

**JADWAL DAN TATA CARA
PEMBAGIAN DIVIDEN TUNAI
PT BUMI SERPONG DAMAI Tbk
Tahun Buku 2016**

***Schedules and procedures for cash dividends
PT Bumi Serpong Damai Tbk
Fiscal Year 2016***

1. Jadwal Pelaksanaan Pembagian Dividen Tunai

Dividen tunai akan dibagikan kepada para pemegang saham yang namanya tercatat pada Daftar Pemegang Saham Perseroan pada tanggal 14 Juni 2017 sampai dengan pukul 16.15 WIB (Recording Date) dengan ketentuan sebagai berikut:

- 9 Juni 2017 : Cum Dividen di Pasar Reguler dan Negosiasi;
- 12 Juni 2017 : Ex Dividen Tunai di Pasar Reguler dan Negosiasi;
- 14 Juni 2017 : Cum Dividen Tunai di Pasar Tunai;
- 15 Juni 2017 : Ex Dividen Tunai di Pasar Tunai;
- 6 Juli 2017 : Pembayaran Dividen Tunai.

Schedule of Cash Dividend Distribution

Cash dividend will be distributed to shareholders whose names are recorded on List of Shareholders of the Company on June, 14th, 2017 until 16:15 WIB (Recording Date) with the following provisions:

- 9 June 2017 : *Cum Dividen in regular market and negotiation;*
- 12 June 2017 : *Ex Dividen in regular market and negotiation;*
- 14 June 2017 : *Cum Dividen in the cash market;*
- 15 June 2017 : *Ex Dividen in the cash market;*
- 6 July 2017 : *Payment of cash dividends.*

2. Tatacara Pembagian Dividen Tunai:

Procedures of Cash Dividends Distribution:

- a. Dividen tunai akan dibagikan kepada pemegang saham yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham Perseroan (Recording Date) pada tanggal 14 Juni 2017 sampai dengan pukul 16.15 WIB.
Cash dividend will be distributed to shareholders whose names are recorded in the Register of Shareholders (Recording Date) on June 14th, 2017 until with at 16.15 WIB;

- b. Bagi pemegang saham yang sahamnya tercatat dalam penitipan kolektif pada KSEI, pembayaran dividen tunai akan dilaksanakan melalui KSEI dan akan didistribusikan ke dalam rekening efek Perusahaan Efek dan/atau Bank Kustodian pada tanggal 6 Juli 2017. Pembayaran dividen tunai akan disampaikan oleh KSEI kepada pemegang saham melalui Perusahaan Efek dan Bank Kustodian dimana pemegang saham membuka rekeningnya. Sedangkan bagi pemegang saham yang sahamnya tidak tercatat dalam penitipan kolektif KSEI maka pembayaran dividen tunai akan dibayarkan melalui transfer ke rekening pemegang saham, dengan memberitahukan secara tertulis nama bank dan nomor rekening kepada:

PT Bumi Serpong Damai Tbk
Sinar Mas Land Plaza
BSD Green Office Park, Jl. Grand Boulevard, BSD City
Tangerang 15345 – Indonesia
Telp. (021) 50368368
Fax. (021) 50588270
up : Corporate Secretary

selambat-lambatnya 3 (tiga) hari kerja sebelum pembayaran dividen tunai.

For shareholders whose shares are registered in collective custody at KSEI, payment of cash dividends will be paid through KSEI and will be distributed to the securities account of Company Securities and/or the Custodian Bank on July 6th, 2017. Payment of cash dividends will be delivered by KSEI to shareholders through the Securities Company and custodian bank where the shareholder open the securities account. As for shareholders whose shares are not listed in the collective custody at KSEI, cash dividend will be paid by wire transfer to the account of shareholders, by notifying in writing the name and bank account number to:

*PT Bumi Serpong Damai Tbk
Sinar Mas Land Plaza
BSD Green Office Park, Jl. Grand Boulevard, BSD City
Tangerang 15345 – Indonesia
Phone (021) 50368368
Fax. (021) 50588275
Up : Corporate Secretary*

no later than 3 (three) working days before the payment of cash dividends.

- c. Dividen tunai akan dikenakan pajak sesuai dengan peraturan perundang-undangan perpajakan yang berlaku. Jumlah pajak yang dikenakan akan menjadi tanggungan Pemegang Saham yang bersangkutan serta dipotong dari jumlah dividen tunai yang menjadi hak Pemegang Saham yang bersangkutan.
Cash dividends will be subject to tax in accordance with laws prevailing tax. The amount of tax imposed will be borne by the Shareholders and will be deducted from the entitlement amount of cash dividends paid to shareholders.
- d. Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Dalam Negeri yang berbentuk badan hukum yang belum menyampaikan Nomor Pokok Wajib Pajak (NPWP) diminta untuk menyampaikan NPWP kepada KSEI atau Biro Administrasi Efek Perseroan PT Sinartama Gunita, Plaza BII, Tower 1, Lantai 9 Jalan M.H. Thamrin No. 51, Jakarta Pusat, selambat-lambatnya pada tanggal 14 Juni 2017 pada pukul 16:15 WIB. Apabila sampai dengan waktu yang telah ditentukan, KSEI atau BAE masih belum menerima NPWP, maka dividen tunai yang dibayarkan kepada Badan Hukum Indonesia akan dikenakan PPh sebesar 30%.
Shareholders who are domestic taxpayer in the form of legal entity which has not submitted a Taxpayer Identification Number (NPWP) are required to submit to the KSEI or Share Registrar PT Sinartama Gunita, Plaza BII, Tower 1, 9th Floor Jalan MH No Thamrin. 51, Jakarta Pusat, no later than the date of June 14th,

2017 at 16:15 WIB. If exceed the time limit, KSEI or BAE still have not received a NPWP, then the cash dividend paid to the Indonesian Legal Entities will be subject to income tax of 30%.

- e. Bagi Pemegang Saham yang merupakan Wajib Pajak Luar Negeri yang akan menggunakan tarif berdasarkan Persetujuan Penghindaran Pajak Berganda (P3B) wajib memenuhi persyaratan pasal 26 Undang-Undang Pajak Penghasilan No.36/2008 serta menyampaikan Surat Keterangan Domisili (SKD) yang telah dilegalisasi kepada KSEI atau BAE selambat-lambatnya pada tanggal 14 Juni 2017 pukul 16:15 WIB, tanpa adanya SKD dimaksud maka dividen tunai yang dibayarkan akan dikenakan PPh pasal 26 sebesar 20%.

Shareholders who are Foreign Taxpayers who will use rate based on the Double Taxation Avoidance Agreement (P3B) must comply to the requirements of article 26 of the Income Tax Law No.36/2008 and submit legalized Certificate of Domicile (SKD) to KSEI or BAE no later than June 14th, 2017 at 16:15 WIB, without legalized SKD then cash dividends payment will be subject to income tax article 26 of 20%.

- f. Slip bukti pemotongan pajak dividen bagi pemegang saham yang tercatat dalam penitipan kolektif KSEI dapat diambil di perusahaan efek dan/atau bank kustodian dimana pemegang saham membuka rekening efek dan bagi pemegang saham warkat dapat diambil di Biro Administrasi Efek Perseroan.

Copy proof of tax dividend deduction for shareholders which are recorded in collective custody KSEI can be taken at the securities company and/or custodian bank where shareholders open the securities account while the script shareholder can be taken in Company's Share Registrar.

Tangerang, 6 June 2017
PT Bumi Serpong Damai Tbk
Directors