

PENJELASAN AGENDA
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN &
RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA
PT CISARUA MOUNTAIN DAIRY TBK ("PERSEROAN")

Agenda RUPST dan penjelasannya:

AGENDA 1

Persetujuan dan pengesahan Laporan Tahunan Perseroan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, termasuk di dalamnya Laporan Kegiatan Perseroan, Laporan Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, serta pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.

Penjelasan:

Persetujuan Laporan Tahunan dan pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, yang telah diaudit oleh Bapak Arief Somantri, dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro, & Surja (Firma anggota jaringan global Ernst & Young/EY di Indonesia).

Pemberian pembebasan dan pelunasan sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas segala tindakan pengurusan dan pengawasan selama tahun buku 2022.

Laporan Keuangan Tahunan (LKT) Perseroan telah disampaikan ke OJK & IDX dan tersedia di situs web Perseroan <https://cimory.com/financial-report.php> sejak tanggal 23 Februari 2023.

Laporan Tahunan Perseroan telah disampaikan ke OJK & IDX dan tersedia di situs web Perseroan <https://cimory.com/annual-reports.php> sejak tanggal 15 Maret 2023.

Ringkasan kinerja Perseroan pada tahun 2022 secara garis besar sebagai berikut:

Di tengah kondisi yang penuh tantangan pada tahun 2022, Cimory masih dapat mencetak pertumbuhan penjualan bersih dan laba bersih yang baik. Penjualan bersih mencapai Rp6,38 triliun, tumbuh sebesar 56% dibandingkan tahun sebelumnya yang mencapai Rp4,09 triliun. Laba Usaha meningkat sebesar 25% mencapai Rp1,26 triliun. Laba bersih mencapai Rp1,06 triliun, naik sekitar 34,2% dibandingkan periode tahun sebelumnya mencapai Rp790,2 miliar.

AGENDA EXPLANATION
ANNUAL & EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (GMS)
PT CISARUA MOUNTAIN DAIRY TBK ("THE COMPANY")

AGMS Agenda and its explanation:

AGENDA 1

Approval and ratification of the Company's Annual Report for the financial year ended as of 31 December 2022, which includes: the Company's Activity Report, the Board of Commissioners' Supervisory Report, the latest Company's Financial Statement for the financial year ended as of 31 December 2022; and to give full discharge and release of responsibility (*acquit et de charge*) to the Board of Directors and the Board of Commissioners for their management and supervision during the stipulated financial year.

Explanation:

The approval of the Company's Annual Report and the ratification of the Company's Consolidated Financial Statements for the year ending on December 31, 2022, which has been audited by Arief Somantri, from Purwantono, Sungkoro, & Surja Public Accounting Firm (a member of Ernst & Young/EY global network in Indonesia).

The full release and discharge (*acquit et de charge*) to all members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners for the management and supervisory actions carried out in the fiscal year 2022.

The Company's Annual Financial Report (LKT) has been submitted to OJK & IDX and available on the Company's website: <https://cimory.com/financial-report.php> since 23 February 2023.

The Company's Annual Report has been submitted to OJK & IDX and available on the Company's website <https://cimory.com/annual-reports.php> since March 15, 2023.

The summary of the Company's performance in 2022 in general is as follows:

Amid the challenging conditions in 2022, Cimory was still able to record growth in net sales and net profit. Net sales reached Rp6.38 trillion, grew by 56% compared to the previous year which reached Rp4.09 trillion. Operating Profit increased by 25% to Rp1.26 trillion. Net profit reached Rp1.06 trillion, an increase of around 34.2% compared to the previous year period which reached Rp790.2 billion.

Perseroan berkomitmen untuk menciptakan dampak sosial yang positif bagi masyarakat. Perseroan memberikan perhatian yang besar terhadap aspek Lingkungan, Sosial dan Tata Kelola (ESG) untuk menjamin kelangsungan usaha Perseroan. Perseroan juga telah memiliki Pilar Keberlanjutan Cimory yang terdiri dari Pelestarian Lingkungan, Bisnis yang Inklusif dan Keberlanjutan, Integritas Produk dan Kesejahteraan Karyawan. Pilar Keberlanjutan ini memuat inisiatif-inisiatif kami dalam aspek Lingkungan, Sosial dan Tata Kelola.

AGENDA 2

Penetapan penggunaan Laba Bersih Perseroan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022.

Penjelasan:

Persetujuan penetapan penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2022 untuk pembayaran dividen tunai, dan sebagai laba ditahan.

Laba Bersih Perseroan tahun buku 2022 adalah sebesar Rp 1,06 Triliun atau meningkat 34,2% dibandingkan periode tahun sebelumnya mencapai Rp790,2 miliar. Perseroan akan menetapkan penggunaan laba bersih tahun buku 2022 ini untuk pembayaran dividen tunai dan laba ditahan.

Perseroan memiliki kebijakan untuk mempertahankan rasio pembayaran dividen kepada para pemegang saham dengan minimal 30% dari laba bersih, dengan tetap memperhatikan persetujuan RUPS. Dalam pelaksanaannya, pembagian dividen Perseroan tentunya akan tetap bergantung pada beberapa faktor diantaranya arus kas, rencana investasi, laba ditahan, kinerja operasional, kinerja keuangan, kondisi likuiditas, prospek bisnis di masa yang akan datang, kebutuhan kas, serta faktor lainnya yang dianggap relevan oleh Perseroan. (Halaman 85, Laporan Tahunan Perseroan 2022).

AGENDA 3

Laporan realisasi dan pertanggungjawaban penggunaan dana hasil penawaran umum.

Penjelasan:

Pemenuhan kewajiban Perseroan sesuai dengan Peraturan OJK No.30/POJK.04/2015 tentang Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum.

Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Perseroan per 31 Desember 2022 telah disampaikan ke OJK & IDX pada tanggal 16 Januari 2023.

Dari realisasi hasil Initial Public Offering (IPO) Rp3,66 triliun dikurangi dengan biaya penawaran umum sebesar Rp96,15 miliar, Perseroan menerima dana bersih sebesar Rp3,57 triliun. Per 31 Desember 2022, dana IPO yang telah digunakan sebesar Rp613,45 miliar untuk penambahan kapasitas produksi, Rp61,18 miliar untuk ekspansi saluran distribusi dan Rp251,06 miliar untuk modal kerja operasional dan kegiatan lainnya. Adapun sisa dana hasil penawaran umum per 31 Desember 2022

The Company has been committed to creating a positive social impact on society. The Company pays great attention to the Environmental, Social and Governance (ESG) aspects to ensure the continuity of the Company's business. The Company also has the Cimory Sustainability Pillars which consists of Environmental Preservation, Inclusive and Sustainability Business, Product Integrity, and Employee Welfare. This Sustainability Pillar contains our initiatives in the Environmental, Social and Governance aspects.

AGENDA 2

Approval of the Utilization of Company's Net Profit for the Financial Year Ended as of December 31, 2022.

Explanation:

The approval for the appropriation of the Company's net income of the fiscal year of 2022 for cash dividends and retained earnings.

The Company's Net Profit for the 2022 fiscal year is Rp 1.06 trillion, an increase of 34.2% compared to the previous year's period of Rp. 790.2 billion. The company will determine the use of net profit for the 2022 financial year for payment of cash dividends and retained earnings.

The Company has a policy to maintain a ratio of dividend payments to shareholders with a minimum of 30% of net income, with due regard to GMS approval. In its implementation, the distribution of the Company's dividends will depend on several factors including, cash flow, investment plans, retained earnings, operational performance, financial performance, liquidity conditions, future business prospects, cash needs, and other factors deemed relevant by the Company. (Page 85, the Company's Annual Report 2022)

AGENDA 3

Report on the realization of the use of proceeds of public offering.

Explanation:

To fulfil the Company's obligation in accordance with OJK Rule No.30/POJK.04/2015 on Reporting on the Realization of the Use of Proceeds of Public Offering.

The Realization Report on the Use of Funds from the Company's Public Offering as of 31 December 2022 was submitted to OJK & IDX on 16 January 2023.

From the realization of the Initial Public Offering (IPO) of Rp3.66 trillion minus the cost of the public offering of Rp96.15 billion, the Company received net funds of Rp3.57 trillion. As of December 31, 2022, Rp613.45 billion of IPO funds had been used for additional production capacity, Rp61.18 billion for expansion of distribution channels and Rp251.06 billion for operational working capital and other activities. The remaining proceeds from the public offering as of December 31

adalah Rp2,6 triliun. (Halaman 86, Laporan Tahunan Perseroan 2022)

AGENDA 4

Penunjukkan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023, dan pemberian wewenang untuk menetapkan honorarium serta persyaratan lainnya.

Penjelasan:

Dewan Komisaris Perseroan mengusulkan kepada Rapat untuk menunjuk Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik melakukan audit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2023, beserta penggantinya jika terjadi perubahan.

Materi Rapat

Profil Akuntan Publik (AP) dan/atau Kantor Akuntan Publik (KAP) yang akan diusulkan untuk melakukan audit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2023 adalah Bapak Arief Somantri dari KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja (firma anggota Ernst & Young (EY) Global Limited).

Akuntan Publik (AP)

Bapak Arief Somantri adalah Partner dari Divisi Assurance di Kantor Akuntan Publik (KAP) Purwantono, Sungkoro & Surja (firma anggota Ernst & Young Global Limited). Arief Somantri memiliki pengalaman lebih dari 20 tahun memberikan jasa audit, konsultasi, dan akuntansi di berbagai sektor industri, khususnya produk konsumen retail, serta berpengalaman dalam audit dan praktek pelaporan keuangan untuk perusahaan atau grup perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Beliau adalah sarjana dari fakultas administrasi bisnis jurusan akuntansi lulusan California State University, Los Angeles, AS. Beliau merupakan *Certified Public Accountant* yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan.

Profil Beliau dapat diakses pada link berikut:

https://www.ey.com/en_id/people/arief-somantri

Kantor Akuntan Publik (KAP)

KAP Purwantono, Sungkoro & Surja merupakan firma anggota dari EY Global Limited di Indonesia. Saat ini, EY Global memiliki perwakilan di 150 negara di seluruh dunia dengan lebih dari 300.000 personil.

AGENDA 5

Penetapan Gaji/Honorarium dan Tunjangan Bagi Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.

Penjelasan:

Persetujuan untuk menetapkan honorarium atau gaji, dan tunjangan lainnya bagi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan untuk tahun buku 2023.

2022, is Rp2.6 trillion. (Page 86, the Company's Annual Report 2022)

AGENDA 4

Appointment of Registered Public Accountants and/or Public Accounting Firm of the Company for the Financial Year of 2023, and granting authority to determine the honorarium and other requirements.

Explanation:

The Board of Commissioners of the Company proposes to the Meeting to appoint Public Accountant and/or Public Accounting Firm to audit the Consolidated Financial Statements of the Company for the period of financial year 2023, and the replacement if there are any changes.

Meeting Materials

The profile of the Public Accountant (AP) and/or Public Accounting Firm (KAP) who will be proposed to audit the Company's Consolidated Financial Statements for the 2023 financial year is Mr. Arief Somantri from KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja (firm member of Ernst & Young (EY) Global Limited).

Public Accountant (AP)

Arief Somantri is a Partner in Assurance Division of Public Accounting Firm (KAP) Purwantono, Sungkoro & Surja (member firm of Ernst & Young Global Limited). Arief Somantri has over 20 years of experience in auditing, consultation, and accounting services, especially in retail and consumer products, and experience in audit and financial reporting practices for a company or group of companies listed in Indonesia Stock Exchange. He holds a bachelor's degree majoring in Business Administration, Major in Accounting California State University, Los Angeles, U.S.A. He is a Certified Public Accountant who is registered in Financial Services Authority.

His profile can be accessed through this link:

https://www.ey.com/en_id/people/arief-somantri

Public Accounting Firm (KAP)

KAP Purwantono, Sungkoro & Surja is a member firm of EY Global Limited in Indonesia. Currently, EY Global has representatives in 150 countries around the world with more than 300,000 personnel.

AGENDA 5

Approval on the Salary / Honorarium and Benefits of member of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company.

Explanation:

The approval to determine the honorarium or salary, and other benefits for the members of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors for the fiscal year of 2023.

Agenda RUPSLB dan penjelasannya:

AGENDA 1

Persetujuan untuk menyusun kembali Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 5 Tahun 2021 tentang Penyelenggaraan Perizinan Berbasis Risiko dan Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia (KBLI) tahun 2020 serta Peraturan Badan Pengawas Obat dan Makanan (BPOM) No.10 tahun 2021 tentang Standar Kegiatan Usaha dan Produk Penyelenggaraan Perizinan Berusaha Berbasis Risiko Sektor Obat dan Makanan.

Penjelasan:

Agenda Pertama diusulkan kepada Rapat untuk disetujui sebagai implementasi Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 5 Tahun 2021 tentang Penyelenggaraan Perizinan Berbasis Risiko, dengan sistem perizinan baru yaitu OSS-RBA serta Peraturan Badan Pengawas Obat dan Makanan (BPOM) No.10 tahun 2021 tentang Standar Kegiatan Usaha dan Produk Penyelenggaraan Perizinan Berusaha Berbasis Risiko Sektor Obat dan Makanan. Sistem OSS-RBA tersebut mengharuskan pemutakhiran kegiatan usaha Perseroan dalam Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan dengan KBLI tahun 2020. Perubahan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan tersebut bukan merupakan perubahan kegiatan usaha sebagaimana dimaksud dalam Peraturan OJK Nomor 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha.

Setelah disesuaikan, Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan mengenai Maksud serta Tujuan dan kegiatan usaha Perseroan, menjadi sebagai berikut:

1. Maksud dan tujuan Perseroan ialah berusaha dalam bidang:
 - a. Industri pengolahan;
 - b. Pertanian, kehutanan dan perikanan;
 - c. Perdagangan besar dan eceran;
 - d. Pengangkutan dan Pergudangan;
 - e. Industri Minuman
2. Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut diatas, maka Perseroan dapat melaksanakan kegiatan usaha sebagai berikut:
 - a. menjalankan usaha di bidang industri pengolahan, meliputi:
 - industri pengolahan susu segar dan krim
 - industri pengolahan produk dari susu lainnya
 - industri pengolahan sari buah dan sayuran;
 - industri penggilingan aneka kacang (termasuk leguminous)
 - industri pengolahan rumput laut
 - b. menjalankan usaha di bidang pertanian, kehutanan dan perikanan, yang meliputi:
 - pertanian hortikultura sayuran daun;
 - pertanian hortikultura buah;
 - pertanian jagung;
 - c. menjalankan usaha di bidang perdagangan besar dan eceran, yang meliputi:

EGMS Agenda and its explanation:

AGENDA 1

Approval to rearrange Article 3 of the Company's Articles of Association to comply with Government Regulation of the Republic of Indonesia Number 5 of 2021 concerning Implementation of Risk-Based Licensing and Standard Classification of Indonesian Business Fields (KBLI) in 2020 and Regulation of the Food and Drug Supervisory Agency (BPOM) No. 10 of 2021 concerning Standards for Business Activities and Products for the Implementation of Risk-Based Business Licensing in the Drug and Food Sector.

Explanation:

The First Agenda was proposed to the Meeting for approval as implementation of Government Regulation of the Republic of Indonesia Number 5 of 2021 concerning Implementation of Risk-Based Licensing, with a new licensing system, namely OSS-RBA and the Regulation of the Food and Drug Supervisory Agency (BPOM) No. 10 of 2021 concerning Standards for Business Activities and Products for the Implementation of Risk-Based Business Licensing in the Drug and Food Sector. The OSS-RBA system requires updating of the Company's business activities in Article 3 of the Company's Articles of Association with the 2020 KBLI. The amendment to Article 3 of the Company's Articles of Association is not a change in business activities as referred to in OJK Regulation Number 17/POJK.04/2020 concerning Material Transactions and Changes in Business Activities.

After being adjusted, Article 3 of the Company's Articles of Association concerning the Purpose and Objectives and business activities of the Company, becomes as follows:

- The aims and objectives of the Company are to do business in the fields of:
- a. Processing industry.
 - b. Agriculture, forestry, and fisheries.
 - c. Wholesale and retail trade.
 - d. Transportation and Warehousing.
 - e. Beverage Industry
- To achieve the aims and objectives mentioned above, the Company may carry out the following business activities:
- running a business in the processing industry, including:
- fresh milk and cream processing industry
 - other dairy products processing industry
 - fruit and vegetable juice processing industry.
 - milling industry of various nuts (including leguminous)
 - seaweed processing industry
- running a business in agriculture, forestry, and fishery, which includes:
- horticultural farming of leaf vegetables.
 - fruit horticulture farming.
 - corn farming.
- carry out business in the field of wholesale and retail trade, which includes:

- perdagangan eceran keliling komoditi, makanan, minuman atau tembakau hasil industri pengolahan.
 - mobile retail trading of commodities, food, beverages, or tobacco products of the processing industry.
- d. menjalankan usaha di bidang pengangkutan dan pergudangan, yang meliputi: pergudangan dan penyimpanan
- running a business in the field of transportation and warehousing, which includes warehousing and storage.
- e. Menjalankan usaha di bidang industri minuman, yang meliputi industri minuman ringan dan industri minuman lainnya.
- Running a business in the beverage industry, which includes the soft drink industry and other beverage industries.

AGENDA 2

Persetujuan perubahan pasal 20 ayat 6 Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 14/POJK.04/2022 tentang Penyampaian Laporan Keuangan Berkala Emiten atau Perusahaan Publik.

Penjelasan:

Agenda ini diusulkan kepada Rapat untuk disetujui guna mengubah ketentuan dalam Anggaran Dasar Perseroan Pasal 20 ayat 6 untuk disesuaikan dengan POJK 14/POJK.04/2022 tentang Penyampaian Laporan Keuangan Berkala Emiten Atau Perusahaan Publik.

Setelah disesuaikan, Pasal 20 ayat 6 Anggaran Dasar Perseroan, menjadi sebagai berikut:

Perseroan wajib mengumumkan Neraca dan Laporan Laba/Rugi pada pada situs web Bursa Efek Indonesia dan situs web Perseroan sesuai dengan peraturan-perundang undangan yang berlaku di bidang pasar modal.

AGENDA 2

Approval of amendments to Article 20 paragraph 6 of the Company's Articles of Association to comply with the Financial Services Authority Regulation (POJK) Number 14/POJK.04/2022 concerning Submission of Periodic Financial Statements of Issuers or Public Companies.

Explanation:

This Agenda was proposed to the Meeting to change the provisions in the Company's Articles of Association Article 20 paragraph 6, adjusted to POJK 14/POJK.04/2022 concerning Submission of Periodic Financial Statements of Issuers or Public Companies.

After being adjusted, Article 20 paragraph 6 of the Company's Articles of Association, becomes as follows:

The Company must announce the Balance Sheet and Profit/Loss Report on the website of the Indonesia Stock Exchange and the Company's website in accordance with the prevailing laws and regulations in the capital market sector.