



PENJELASAN AGENDA

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN 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 2024, termasuk di dalamnya Laporan Kegiatan Perseroan, Laporan Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024, 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 2024, yang telah diaudit oleh Bapak Daniel Amdhani Judistira, CPA, 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 2024.

Laporan Keuangan Tahunan (LKT) Perseroan telah disampaikan ke OJK & IDX dan tersedia di situs web Perseroan <https://cimory.com/financial-report.php> sejak tanggal 28 Februari 2025.

Laporan Tahunan Perseroan telah disampaikan ke OJK & IDX dan tersedia di situs web Perseroan <https://cimory.com/annual-reports.php> sejak tanggal 26 Maret 2025.

Ringkasan kinerja Perseroan pada tahun 2024 secara garis besar sebagai berikut:

Di tengah kondisi yang penuh tantangan pada tahun 2024, Perseroan masih dapat mencetak pertumbuhan penjualan bersih dan laba bersih yang baik. Penjualan bersih mencapai Rp9,03 triliun, tumbuh sebesar 16,1% dibandingkan tahun sebelumnya yang mencapai Rp7,77 triliun. Laba Usaha meningkat sebesar 17,0% mencapai Rp1,67 triliun. Laba bersih mencapai Rp1,52 triliun, naik sekitar 22,4% dibandingkan periode tahun sebelumnya mencapai Rp1,24 triliun.

AGENDA EXPLANATION

ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS 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 2024, 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 2024; 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, 2024, which has been audited by Daniel Amdhani Judistira, CPA, 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 2024.

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 28 Februari 2025.

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 26, 2025.

The summary of the Company's performance in 2024 in general is as follows:

Despite the challenging conditions in 2024, the Company was still able to record growth in net sales and net profit. Net sales reached Rp9.03 trillion, and grew by 16.1% compared to the previous year, which reached Rp7.77 trillion. Operating Profit increased by 17.0% to Rp1.67 trillion. Net profit reached Rp1.52 trillion, an increase of around 22.4% compared to the previous year period, which reached Rp1.24 trillion.



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 bertujuan untuk memperkuat upaya dan inisiatif kami dalam aspek Lingkungan, Sosial dan Tata Kelola. Lebih lanjut, jumlah Miss Cimory meningkat menjadi 7.127 agen dan jumlah Mitra Peternak Sapi Lokal lebih dari 15.000 orang.

Pada tahun 2024, Perseroan berhasil masuk ke dalam acuan indeks MSCI Global Small Cap, FTSE Russel Index-Global Equity Indonesia Small Cap, IDX ESG Leaders, IDX80, Kompas100, dan Tempo-IDN Financials52.

Pada tahun 2024, Perseroan mendapatkan ESG Risk Rating dengan nilai 21.9 atau kategori risiko menengah dari Sustainalytics. Perseroan juga mendapatkan penghargaan sebagai Indonesia's Best Managed Companies dari Deloitte, Forbes Asia: 200 Best Under A Billion, The Best of The Best Forbes Under A Billion, 500 Fortune Southeast Asia, dan Women Empowerment Awards (WEP) Gender-Responsive Market dari UN Women.

AGENDA 2

Penetapan penggunaan Laba Bersih Perseroan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024.

Penjelasan:

Persetujuan penetapan penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2024 untuk pembayaran dividen tunai, dan sebagai laba ditahan.

Laba Bersih Perseroan tahun buku 2024 adalah sebesar Rp 1,52 Triliun atau meningkat 22,4% dibandingkan periode tahun sebelumnya mencapai Rp1,24 triliun. Perseroan akan menetapkan penggunaan laba bersih tahun buku 2024 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 108, Laporan Tahunan Perseroan 2024).

The Company is dedicated to making a meaningful social impact and prioritizes Environmental, Social, and Governance (ESG) principles to ensure long-term business sustainability. As part of this commitment, the Company has established the Cimory Sustainability Pillars, which focus on Environmental Preservation, Inclusive and Sustainable Business, Product Integrity, and Employee Welfare. These pillars encompass various initiatives aimed at strengthening ESG efforts. Additionally, the number of Miss Cimory agents has grown by 7,127, while the network of local dairy farmers now includes over 15,000 individuals.

In 2024, the Company successfully being included in the MSCI Global Small Cap index benchmark, FTSE Russel Index-Global Equity Indonesia Small Cap, IDX ESG Leaders, IDX80, Kompas100, and Tempo-IDN Financials52.

In 2024, the Company received an ESG Risk Rating of 21.9 or the medium-risk category from Sustainalytics. The company also received awards Indonesia's Best Managed Companies from 6, Forbes Asia: 200 Best Under A Billion, Forbes Asia: The Best of The Best Forbes Under A Billion, 500 Fortune Southeast Asia, and the Women Empowerment Awards (WEP) Gender-Responsive Market from UN Women.

AGENDA 2

Approval of the Utilization of Company's Net Profit for the Financial Year Ended as of December 31, 2024.

Explanation:

The approval for the appropriation of the Company's net income of the fiscal year of 2024 for cash dividends and retained earnings.

The Company's Net Profit for the 2024 fiscal year is Rp 1.52 trillion, an increase of 22.4% compared to the previous year's period of Rp. 1.24 trillion. The company will determine the use of net profit for the 2024 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 108, the Company's Annual Report 2024)



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 2024 telah disampaikan ke OJK & IDX pada tanggal 14 Januari 2025.

Dari realisasi hasil Initial Public Offering (IPO) Rp3,66 triliun dikurangi dengan biaya penawaran umum sebesar Rp96,15 miliar, Perseroan menerima dana bersih sebesar Rp3,56 triliun. Per 31 Desember 2024, dana IPO yang telah digunakan sebesar Rp903,44 miliar untuk penambahan kapasitas produksi, Rp223,0 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 2024 adalah Rp2,19 triliun. (Halaman 109, Laporan Tahunan Perseroan 2024).

AGENDA 4

Penunjukan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2025, 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 2025, beserta penggantian 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 2025 adalah KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja (firma anggota Ernst & Young (EY) Global Limited).

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 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 2024 was submitted to OJK & IDX on 14 January 2025.

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 Rp3.56 trillion. As of December 31, 2024, Rp903.44 billion of IPO funds had been used for additional production capacity, Rp223.00 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 2024, is Rp2.19 trillion. (Page 109, the Company's Annual Report 2024).

AGENDA 4

Appointment of Registered Public Accountants and/or Public Accounting Firm of the Company for the Financial Year of 2025, 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 2025, 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 2025 financial year is KAP Purwantono, Sungkoro, & Surja (firm member of Ernst & Young (EY) Global Limited).

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.

**Akuntan Publik (AP)**

Daniel Amdhani Judistira, CPA memiliki pengalaman audit profesional yang luas selama lebih dari 14 tahun dalam mengaudit perusahaan nasional dan multinasional. Spesialisasi audit beliau diantaranya pada industri Produk Konsumen & Ritel, Teknologi, Media & Hiburan, Telekomunikasi (TMT), Real Estat, Perhotelan, dan Konstruksi, Ilmu Kesehatan dan Kebugaran, serta Manufaktur dan Mobilitas Lanjutan (AMM). Ia mengawasi kualitas audit, manajemen risiko, kepuasan klien, dan penerapan prinsip akuntansi dan standar audit yang berlaku umum.

Daniel menyelesaikan gelar sarjana ekonomi di Universitas Pelita Harapan. Ia merupakan anggota aktif Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI). https://www.ey.com/en_id/people/daniel-amdhani.

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 2025.

Public Accountant (AP)

Daniel Amdhani Judistira, CPA, has extensive collective professional audit experience for over 14 years in auditing national and multinational corporations. He specializes in Consumer Products & retail, Technology, Media & Entertainment, Telecommunication (TMT), Real estate, Hospitality, and Construction, Health Sciences and Wellness, and Advanced Manufacturing and Mobility (AMM). He oversees the quality of audits, risk management, client satisfaction, and the application of generally accepted accounting principles and auditing standards.

Daniel completed a bachelor's degree in economics at Pelita Harapan University. He is an active member the Indonesian Institute of Certified Public Accountants (IAPI). https://www.ey.com/en_id/people/daniel-amdhani.

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 2025.