



**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 2023, termasuk di dalamnya Laporan Kegiatan Perseroan, Laporan Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, 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 2023, 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 2023.

Laporan Keuangan Tahunan (LKT) Perseroan telah disampaikan ke OJK & IDX dan tersedia di situs web Perseroan <https://cimory.com/financial-report.php> sejak tanggal 6 Maret 2024.

Laporan Tahunan Perseroan telah disampaikan ke OJK & IDX dan tersedia di situs web Perseroan <https://cimory.com/annual-reports.php> sejak tanggal 3 April 2024.

Ringkasan kinerja Perseroan pada tahun 2023 secara garis besar sebagai berikut:

Di tengah kondisi yang penuh tantangan pada tahun 2023, Perseroan masih dapat mencetak pertumbuhan penjualan bersih dan laba bersih yang baik. Penjualan bersih mencapai Rp7,77 triliun, tumbuh sebesar 21,9% dibandingkan tahun sebelumnya yang mencapai Rp6,38 triliun. Laba Usaha meningkat sebesar 13,7% mencapai Rp1,43 triliun. Laba bersih mencapai Rp1,24 triliun, naik sekitar 17,1% dibandingkan periode tahun sebelumnya mencapai Rp1,06 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 2023, 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 2023; 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, 2023, 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 2023.

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 6 Maret 2024.

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 April 3, 2024.

The summary of the Company's performance in 2023 in general is as follows:

Despite the challenging conditions in 2023, the Company was still able to record growth in net sales and net profit. Net sales reached Rp7.77 trillion, grew by 21.9% compared to the previous year, which reached Rp6.38 trillion. Operating Profit increased by 13.7% to Rp1.43 trillion. Net profit reached Rp1.24 trillion, an increase of around 17.1% compared to the previous year period which reached Rp1.06 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 memuat inisiatif-inisiatif kami dalam aspek Lingkungan, Sosial dan Tata Kelola.

Pada tahun 2023, Perseroan mendapatkan ESG Risk Rating dengan nilai 18,8 atau kategori rendah risiko dari Sustainalytics. Perseroan juga mendapatkan penghargaan dari Tren Asia ESG Awards serta Anugerah CSR IDX Channel 2023.

AGENDA 2

Penetapan penggunaan Laba Bersih Perseroan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023.

Penjelasan:

Persetujuan penetapan penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2023 untuk pembayaran dividen tunai, dan sebagai laba ditahan.

Laba Bersih Perseroan tahun buku 2023 adalah sebesar Rp 1,24 Triliun atau meningkat 17,1% dibandingkan periode tahun sebelumnya mencapai Rp1,06 triliun. Perseroan akan menetapkan penggunaan laba bersih tahun buku 2023 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 101, Laporan Tahunan Perseroan 2023).

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 2023 telah disampaikan ke OJK & IDX pada tanggal 15 Januari 2024.

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.

In 2023, the Company received an ESG Risk Rating of 18.8 or the low-risk category from Sustainalytics. The company also received awards from the Tren Asia ESG Awards and the IDX Channel CSR Award 2023.

AGENDA 2

Approval of the Utilization of Company's Net Profit for the Financial Year Ended as of December 31, 2023.

Explanation:

The approval for the appropriation of the Company's net income of the fiscal year of 2023 for cash dividends and retained earnings.

The Company's Net Profit for the 2023 fiscal year is Rp 1.24 trillion, an increase of 17.1% compared to the previous year's period of Rp. 1.06 trillion. The company will determine the use of net profit for the 2023 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 101, the Company's Annual Report 2023)

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 2023 was submitted to OJK & IDX on 15 January 2024.



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 2023, dana IPO yang telah digunakan sebesar Rp842,79 miliar untuk penambahan kapasitas produksi, Rp118,55 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 2023 adalah Rp2,35 triliun. (Halaman 102, Laporan Tahunan Perseroan 2023).

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 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 2024 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 5

Persetujuan atas Perubahan Susunan Direksi Perseroan.

Penjelasan:

Berdasarkan Pasal 3 ayat (1) Peraturan OJK Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik dan Anggaran Dasar Perseroan, persetujuan untuk mengangkat calon anggota Direksi Perseroan yang baru dilakukan melalui RUPS.

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, 2023, Rp842.79 billion of IPO funds had been used for additional production capacity, Rp118.55 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 2023, is Rp2.35 trillion. (Page 102, the Company's Annual Report 2023).

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 2024 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.

AGENDA 5

Approval of the Changes of the Company's Board of Directors Composition.

Explanation:

Based on Article 3 paragraph (1) of OJK Regulation Number 33/POJK.04/2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies and the Company's Articles of Association, the approval to appoint new prospective members of the Company's Directors is carried out through the GMS.



Profil Bapak Pamungkas Bayu Triprasetyo
(Calon anggota Direksi Perseroan yang baru)

Bapak Pamungkas Bayu, Warga Negara Indonesia, 38 tahun per 31 Desember 2023. Beliau meraih gelar sarjana Ilmu Teknologi Pangan dari Universitas Katolik Soegijapranate, Semarang pada tahun 2007 dan Magister Stratejik Manajemen dari Universitas Prasetiya Mulya, Jakarta pada tahun 2021.

Bergabung dengan PT Cisarua Mountain Dairy Tbk ("Perseroan") sejak tahun 2017 sebagai Plant Manager dan saat ini menjabat sebagai General Manager Dairy Manufacturing.

Memulai karir profesionalnya di FrieslandCampina Indonesia (PT Frisian Flag Indonesia) dari tahun 2010 – 2017. Pada periode tersebut, Beliau bertanggung jawab untuk bagian produksi dan quality sebagai Quality Head. Dan pada tahun 2016-2017, Beliau ditugaskan untuk mengelola fasilitas produksi di Dutch Lady Milk Industries Malaysia (FrieslandCampina Malaysia).

Beliau tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris maupun dengan anggota Direksi atau dengan Pemegang Saham Pengendali.

AGENDA 6

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 2024.

Profile of Mr. Pamungkas Bayu Triprasetyo
(Prospective member of the Board of Directors)

Mr. Pamungkas Bayu, Indonesian citizen, 38 years old as of 31 December 2023. He earned a Bachelor's Degree in Food Science and Technology from Soegijapranate Catholic University, Semarang in 2007 and a Master's Degree in Strategic Management from Prasetiya Mulya University, Jakarta in 2021.

Joined PT Cisarua Mountain Dairy Tbk ("Company") since 2017 as Plant Manager and currently serves as General Manager of Dairy Manufacturing.

Started his professional career in FrieslandCampina Indonesia (PT Frisian Flag Indonesia) from 2010 – 2017. During this period, he was responsible in the Production and Quality as Quality Head. From 2016 – 2017, he was assigned to manage the production facility at Dutch Lady Milk Industries Malaysia (FrieslandCampina Malaysia).

He has no affiliation with the members of the Board of Commissioners or members of the Board of Directors or with Controlling Shareholders.

AGENDA 6

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 2024.