

**KEPUTUSAN RAPAT UMUM  
PEMEGANG SAHAM TAHUNAN  
PT INDUSTRI JAMU DAN FARMASI  
SIDO MUNCUL Tbk**

**THE DECISION OF ANNUAL GENERAL  
MEETING OF SHAREHOLDERS OF  
PT INDUSTRI JAMU DAN FARMASI  
SIDO MUNCUL Tbk**

**Mata Acara Pertama:**

Persetujuan Laporan Tahunan dan Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, sekaligus pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama Tahun Buku 2017

**The First Agenda:**

Approval of the Annual Report and Ratification of the Company's Financial Statements for the financial year ended on 31 December 2017, as well as the acquisition and discharge of the total responsibility (*acquit et de charge*) to the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the actions of the management and supervision carried out during Financial Year 2017;

*Keputusan:*

1. Menyetujui dan menerima baik Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, termasuk Laporan Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Perseroan;
2. Mengesahkan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro, Surja (Ernst & Young Indonesia) sebagaimana tercantum dalam laporannya Nomor : RPC-6061/PSS/2018 tanggal 28 Maret 2018 dengan pendapat "Wajar Dalam Semua Hal Yang Material", dengan demikian membebaskan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (*acquit ed de charge*) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2017, sepanjang tindakan-tindakan mereka tercermin dalam Laporan Keuangan tahun buku 2017.

*Decisions:*

1. Approved and accept both, the Annual Report of the Company for the financial year ended on 31 December 2017, including the Report of Board of Directors and the Supervisory Report of the Board of Commissioners of the Company;
2. Authorized the Company's Financial Report for the financial year ended on 31 December 2017 audited by the Public Accounting Firm Purwantono, Sungkoro, Surja (Ernst & Young Indonesia) as stated in its report Number: RPC-6061 / PSS / 2018 dated March 28, 2018 with the "Unqualified Opinion", thereby releasing the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company from responsibility and all charges (*acquit et de charge*) for the actions of management and supervision they have done during the fiscal year 2017, their actions as long as they are reflected in the Financial Report of the fiscal year 2017.

**Mata Acara Kedua:**

Persetujuan untuk menunjuk Akuntan Publik Independen yang akan mengaudit pembukuan Perseroan untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dengan mempertimbangkan usulan dari Dewan Komisaris dan penetapan honorarium Akuntan Publik Independen tersebut serta persyaratan lain penunjukannya

**Keputusan:**

1. Menyetujui untuk memberhentikan Akuntan Publik Saudara Muhammad Kurniawan dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro, Surja (Ernst & Young Indonesia) beralamat di Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 2, Lantai 5, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta karena penugasannya untuk mengaudit laporan keuangan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 telah selesai dengan ucapan terima kasih atas jasa yang diberikan.
2. Menunjuk Akuntan Publik yang akan memberikan jasa audit informasi keuangan tahunan Perseroan untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember, 2018 yaitu Saudara Muhammad Kurniawan dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro, Surja (Ernst & Young Indonesia) beralamat di Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 2, Lantai 5, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta dan melimpahkan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium dan persyaratan lain penunjukan tersebut.

**Mata Acara Ketiga:**

Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2017

**Keputusan:**

Menyetujui penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk Tahun Buku 2017 sebagai berikut:

**The Second Agenda:**

Approval to appoint an Independent Public Accountant who shall audit the Company financial statement for the financial year ended on 31 December 2018 taking into account the proposals of the Board of Commissioners and the determination of the honorarium of the Independent Public Accountant as well as other terms of appointment

**Decisions:**

1. Approved to terminate Public Accountant Mr. Muhammad Kurniawan from Purwantono, Sungkoro, Surja (Ernst & Young Indonesia) Public Accounting Firm, which is located at Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 2, 5th floor, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta for his assignment to audit the financial statements of the Company ending on 31 December 2017 has been completed with a thank you for the services provided.
2. Appointed a Public Accountant who will provide an annual financial information audit service of the Company for the fiscal year ended on December 31, 2018, namely Mr. Muhammad Kurniawan from Purwantono, Sungkoro, Surja (Ernst & Young Indonesia) Public Accounting Firm, which is located at Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 2, 5th floor, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta and delegates the authority to the Board of Directors of the Company to determine the honorarium and other requirements of such appointment.

**The Third Agenda:**

Determination of the use of the Company's net profit for the financial year 2017

**Decisions:**

Approved the determination of the use of the Company's net profit for the fiscal year 2017 as follows:

- Pembagian dividen tunai sebesar Rp. 29,- (dua puluh sembilan Rupiah) per saham atau seluruhnya sebesar Rp.431.617.466.100,- (empat ratus tiga puluh satu miliar enam ratus tujuh belas juta empat ratus enam puluh enam ribu seratus Rupiah), yang merupakan sekitar 80,85% dari Laba Bersih Perseroan untuk tahun buku 2017 yang mana akan dibagikan dengan jadwal dan tata cara sesuai dengan ketentuan dan peraturan yang berlaku, termasuk namun tidak terbatas pelaksanaan pemotongan tarif pajak kepada pemegang saham, menentukan dan mengumumkan jadwal pembagian dividen tunai dalam surat kabar harian sesuai ketentuan yang berlaku dengan jadwal sebagai berikut :

  - Iklan Hasil RUPS dan Jadwal Pembagian Dividen Tunai tanggal 4 Juni 2018
  - Cum Dividen Tunai di Pasar Reguler dan Negosiasi tanggal 7 Juni 2018
  - Ex Dividen Tunai di Pasar Reguler dan Negosiasi tanggal 8 Juni 2018
  - Cum Dividen Tunai di Pasar Tunai tanggal 21 Juni 2018
  - Ex Dividen Tunai di Pasar Tunai tanggal 22 Juni 2018
  - Recording Date yang berhak atas Dividen Tunai (DPS) tanggal 21 Juni 2018
  - Pembayaran Dividen tanggal 4 Juli 2018
- Disamping untuk dibagikan sebagai dividen, Direksi Perseroan juga mengusulkan sisa laba bersih tahun 2017 yang tidak dibagikan digunakan sebagai cadangan wajib sebagaimana dipersyaratkan dalam Pasal 70 Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 Tentang Perseroan Terbatas (selanjutnya disebut UUPT) dan Pasal 23 Anggaran Dasar Perseroan, sisanya dicatat sebagai laba ditahan Perseroan sebagai modal kerja.
- Distribution of cash dividend of Rp. 29, - (twenty nine Rupiah) per share or all amounting to Rp.431.617.466.100, - (four hundred thirty one billion six hundred seventeen million four hundred sixty six thousand one hundred Rupiah), which is about 80.85% of the Company's Net Income for the fiscal year 2017 which will be distributed on schedule and in accordance with prevailing rules and regulations, including but not limited to the implementation of the withholding of tax to shareholders, determining and announcing the schedule of cash dividend distribution in daily newspapers in accordance with the provisions which applies to the following schedule:

  - Advertisement Results of GMS and Schedule of Cash Dividend Dividend on June 4, 2018
  - Cum Dividend Cash at Regular and Negotiated Market on June 7, 2018
  - Ex Dividend Cash in Regular and Negotiated Market on June 8, 2018
  - Cum Cash Dividend at Cash Market on June 21, 2018
  - Ex Cash Dividend at Cash Market on June 22, 2018
  - Recording Date entitled to Cash Dividend (DPS) dated June 21, 2018
  - Dividend Payment dated July 4, 2018
- Besides to be distributed as dividend, the Board of Directors of the Company also proposes that the remaining net income of 2017 which is not distributed shall be used as mandatory reserve as required in Article 70 of Law Number 40 Year 2007 regarding Limited Liability Company (hereinafter referred to as UUPT) and Article 23 of the Company's Articles of Association, the remainder is recorded as retained earnings of the Company as working capital.

**Mata Acara Keempat:**

Penetapan gaji atau honorarium dan tunjangan lain bagi anggota Dewan Komisaris serta pemberian wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan Direksi

**Keputusan:**

Keputusan Mata Acara Keempat yaitu sebagai berikut :

1. Besarnya gaji dan tunjangan Dewan Komisaris untuk 1 (satu) tahun adalah :Rp. 7.029.000.000,- (tujuh miliar dua puluh sembilan juta Rupiah);
2. Memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris, untuk menetapkan gaji dan tunjangan Direksi Perseroan untuk tahun buku 2018.

**Mata Acara Kelima:**

Laporan Pertanggung Jawaban Penggunaan Dana IPO

Oleh karena Mata Acara Kelima hanya bersifat laporan, maka tidak dilakukan sesi tanya-jawab maupun pengambilan keputusan.

**Mata Acara Keenam:**

Persetujuan Perubahan Pengurus Perseroan.

**Keputusan:**

1. Menyetujui pengunduran diri dari Ibu Venancia Sri Indrijati Wijono dan Bapak Carlo Lukman Windarto dari jabatannya masing-masing selaku Direktur dan Direktur Independen Perseroan terhitung sejak tanggal 2 Juli, 2018 dengan mengucapkan terima kasih atas dedikasi dan kontribusinya selama menjabat di Perseroan;

**Fourth Agenda:**

Determination of salary or honorarium and other allowances for members of the Board of Commissioners and granting authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the salaries and allowances of the Board of Directors

**Decisions:**

The Fourth Agenda Decision is as follows:

1. The amount of salary and allowance of the Board of Commissioners for 1 (one) year is: Rp. 7,029,000,000 (seven billion twenty nine million Rupiah);
2. Providing authority to the Board of Commissioners, to determine the salaries and allowances of the Board of Directors of the Company for the fiscal year 2018.

**The Fifth Agenda:**

Statement of Accountability of the Use of IPO Proceed

The Fifth Agenda is only a report, there is no for question and answer session or decision making.

**The Sixth Agenda:**

Approval of the Changes on Management of the Company.

**Decisions:**

1. Approved the resignation of Mrs. Venancia Sri Indrijati Wijono and Mr. Carlo Lukman Windarto from their respective positions as Director and Independent Director of the Company effective from July 2, 2018 by acknowledging their dedication and contribution during their tenure in the Company;

- |  |  |
|--|--|
| <p>2. Menyetujui pengangkatan Bapak Leonard sebagai Direktur Independen dan Bapak Gerry Mustika sebagai Direktur Independen, terhitung mulai tanggal 2 Juli, 2018 sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan tahun ke tiga yang diselenggarakan pada tahun 2021, tanpa mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu , dengan memperhatikan Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;</p>                              | <p>2. Approved the appointment of Mr. Leonard as Independent Director and Mr. Gerry Mustika as Independent Director from July 2, 2018 until the closing of the third year Company's Annual General Meeting of Shareholders which will be held in 2021, without prejudice to the right of the General Meeting of Shareholders to terminate at any time, taking into account the Company's Articles of Association and prevailing laws and regulations;</p>  |
| <p>3. Memberhentikan dengan hormat Bapak Jonatha Sofjan Hidajat selaku Direktur Utama dan mengangkat Bapak Jonatha Sofjan Hidajat selaku Komisaris Utama, terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan tahun ke tiga yang diselenggarakan pada tahun 2021, tanpa mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu , dengan memperhatikan Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;</p> | <p>3. Honorably discharged Mr. Jonatha Sofjan Hidajat as President Director and appointed Mr. Jonatha Sofjan Hidajat as the President Commissioner, commencing from the closing of this Meeting until the closing of the third year Company's Annual General Meeting of Shareholders which will be held in 2021, without prejudice to the right of the General Meeting Shareholders to terminate at any time, taking into account the Company's Articles of Association and prevailing laws and regulations;</p> |
| <p>4. Mengangkat Bapak David Hidayat selaku Direktur Utama menggantikan Bapak Jonatha Sofjan Hidajat, terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan tahun ke tiga yang diselenggarakan pada tahun 2021, tanpa mengurangi hak Rapat Umum Pemegang Saham untuk memberhentikan sewaktu-waktu , dengan memperhatikan Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku;</p>   | <p>4. Appointed Mr. David Hidayat as President Director to replace Jonatha Sofjan Hidajat, as of the closing of this Meeting until the closing of the third year Company's Annual General Meeting of Shareholders which will be held in 2021, without prejudice to the right of the General Meeting of Shareholders to terminate at any time, taking into account the Company's Articles of Association and prevailing laws and regulations;</p>   |

Dengan demikian susunan Direksi dan Dewan Komisaris adalah sebagai berikut:

Thus the composition of the Board of Directors and Board of Commissioners is as follows:

**Direksi**

- Direktur Utama:  
Bapak David Hidayat
- Direktur:  
Bapak Irwan Hidayat
- Direktur Independen:  
Bapak Leonard
- Direktur Independen:  
Bapak Gerry Mustika

**Dewan Komisaris**

- Komisaris Utama:  
Bapak Jonatha Sofjan Hidajat
- Komisaris:  
Bapak Johan Hidayat
- Komisaris:  
Bapak Sigit Hartojo Hadi Santoso
- Komisaris Independen:  
Bapak Eric Marnandus
- Komisaris Independen:  
Bapak Ronnie Behar

Catatan : Pengangkatan Bapak Leonard dan Bapak Gerry Mustika akan efektif terhitung mulai tanggal 2 Juli, 2018

5. Memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk menyatakan dalam suatu akta Notaris sehubungan dengan perubahan anggota Direksi tersebut di atas termasuk tetapi tidak terbatas untuk memberitahukan kepada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan mendaftarkannya kepada instansi berwenang lainnya.

Semarang 30 Mei 2018

**Board of Directors**

- President Director:  
Mr. David Hidayat
- Director:  
Mr. Irwan Hidayat
- Independent Director:  
Mr. Leonard
- Independent Director:  
Mr. Gerry Mustika

**Board of Commissioners**

- President Commissioner:  
Mr. Jonatha Sofjan Hidajat
- Commissioner:  
Mr. Johan Hidayat
- Commissioner:  
Mr. Sigit Hartojo Hadi Santoso
- Independent Commissioner:  
Mr. Eric Marnandus
- Independent Commissioner:  
Mr. Ronnie Behar

Note: The appointment of Mr. Leonard and Mr. Gerry Mustika will be effective as of July 2, 2018

5. Authorizes the Director of the Company with the right of substitution to declare in a Notary deed in connection with the change of members of the Board of Directors mentioned above including but not limited to notify the Ministry of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia and register it to other authorized institutions.

Semarang 30 May 2018