

**MATERI RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
PT. INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL Tbk.
31 Maret 2021**

A. KONDISI UMUM PERSEROAN

Para pemegang saham dan kuasa yang saya hormati, perkenankan kami menyampaikan sekilas mengenai kondisi umum Perseroan di tahun 2020.

Tahun 2020 merupakan tahun yang penuh dengan tantangan dan tidak mudah untuk dilalui. Pandemi COVID-19 membuat kehidupan semua orang berubah, mulai dari pembatasan sosial dan mobilisasi yang berimbas pada menurunnya aktivitas bisnis, hingga berujung pada pelemahan ekonomi yang tidak hanya terjadi di Indonesia saja namun juga Dunia. Pandemi ini mengharuskan kita beradaptasi dengan kondisi “new-normal” disegala bidang baik kesehatan, ekonomi, hingga sosial.

Sido Muncul dalam menghadapi pandemi ini, dengan cepat mengambil langkah-langkah strategis dan inisiatif-inisiatif untuk dapat bertahan dari situasi yang serba tidak menentu. Kami melakukan re-focusing dengan merespon kebutuhan dan permintaan masyarakat akan kebutuhan produk-produk kesehatan yang dapat menjaga dan meningkatkan daya tahan tubuh, khususnya dalam menghadapi COVID-19 ini. Salah satunya adalah dengan meluncurkan 16 produk atau Stock Keeping Unit (SKU) baru, mulai dari beragam macam produk

**ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
MATERIAL
PT. INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL Tbk.
31 March 2021**

A. GENERAL CONDITIONS OF THE COMPANY

Dear shareholders and proxies, allowed us to share a glimpse of the general condition of the Company in 2020.

2020 was a year full of challenges and not easy to pass. The COVID-19 pandemic has changed the lives of everyone, starting from social and mobilization restriction which impacted on decreasing business activities, and resulting an economic downturn that happened not just in Indonesia but also in the world. This pandemic required us to adapt to “new-normal” conditions in all fields, including health, economy, and social.

Sido Muncul in facing this pandemic, swiftly took steps in implementing the strategic and initiatives manouver to withstand this uncertain condition. We were re-focusing by responding the needs and demands of the consumers for the need of health products that can maintain and increase immune system, especially during the COVID-19 outbreak. One of the initiative was by launching 16 new products or Stock Keeping Unit (SKU), ranging from various kinds of food supplement products made from herbs, vitamins, to health drinks, throughout 2020.

suplemen makanan berbahan dasar herbal, vitamin, hingga minuman kesehatan, disepanjang tahun 2020.

Tidak hanya untuk pasar domestik, kami juga melakukan beberapa inisiatif untuk pasar ekspor dengan meluncurkan 2 SKU baru dari produk Tolak Angin untuk pasar ekspor Filipina, yaitu Tolak Angin Care dan Tolak Angin Kids. Serta, Perseroan melakukan ekspor perdana produk Tolak Angin ke Saudi Arabia pada bulan Agustus 2020. Perseroan juga mengambil langkah efisiensi biaya secara ketat dan terukur ditengah pandemi ini, agar tetap dapat menjaga stabilitas kinerja bisnis dan keuangan disepanjang tahun 2020.

Atas segala upaya dan inisiatif yang telah dilakukan, Perseroan berhasil mengubah tantangan menjadi peluang untuk bertumbuh. Sepanjang tahun 2020, Perseroan mencatatkan pertumbuhan penjualan sebesar 8.7% menjadi Rp 3.34 triliun dari tahun sebelumnya sebesar Rp 3.07 triliun. Pertumbuhan ini sejalan dengan target pertumbuhan penjualan yang telah ditetapkan oleh Perseroan. Sejalan dengan peningkatan penjualan dan program efisiensi biaya yang telah dilakukan, Perseroan berhasil mencatatkan pertumbuhan laba bersih sebesar 2-digit sesuai dengan target. Laba bersih tercatat sebesar Rp 934.02 miliar atau tumbuh sebesar 15.6%, dengan peningkatan margin laba bersih menjadi 28% dari sebelumnya 26% di tahun 2019.

Not only for the domestic market, we also made several initiatives for the export market by launching 2 new SKUs of Tolak Angin products for the Philippine export market, viz. Tolak Angin Care and Tolak Angin Kids. Also, the Company made the first export of Tolak Angin products to Saudi Arabia in August 2020. The Company also initiated strict and measurable cost efficiency initiatives amid this pandemic, in order to maintain stability of business and financial performance throughout 2020.

For all the efforts and initiatives that have been done, the Company managed to turn challenges into opportunities for growth. In 2020, the Company booked sales growth of 8.7% to Rp 3.34 trillion from Rp 3.07 trillion in the previous year. This growth was in line with the sales growth target set by the Company. In-line with the increase in sales and the cost efficiency program that has been implemented, the Company managed to book 2-digit net profit growth in accordance with the target. Net profit was recorded at Rp 934.02 billion or grew by 15.6%, with an increase in net profit margin to 28% from 26% in 2019.

Selain kinerja bisnis dan keuangan, Perseroan juga terus berupaya dalam meningkatkan nilai-nilai sosial di masyarakat dan lingkungan hidup. Atas upaya yang telah dilakukan pada bidang ESG, Perseroan menerima penghargaan PROPER EMAS dari Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan Republik Indonesia, atas usahanya dalam melestarikan lingkungan dan alam, serta meningkatkan taraf hidup masyarakat melalui kegiatan-kegiatan pemberdayaan.

Demikian kami sampaikan, sekilas tentang kondisi umum Perseroan di tahun 2020. Perseroan tetap berhasil dalam menjaga kondisi fundamental yang tetap solid ditengah kondisi yang tidak menentu ini, dengan tetap mencatatkan pertumbuhan yang kuat. Sido Muncul selalu berkomitmen untuk memberikan kontribusi yang terbaik bagi kemajuan kesehatan masyarakat Indonesia dan juga Dunia.

B. PENJELASAN SETIAP MATA ACARA

MATA ACARA I

Persetujuan Laporan Tahunan dan Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020, 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 2020;

Apart from the business and performance, the Company also continues to strive to improve social values in society and the environment. For all the efforts that have been done in ESG aspects, the Company received PROPER EMAS award from Ministry of Environment and Forestry of Indonesia, for the efforts in preserving the environment and nature, and increasing the standard of living of the community through empowerment activities.

It is thus conveyed, a glimpse of the general condition of the Company in 2020. The Company has continued to succeed in maintaining solid fundamental condition amidst the uncertain conditions, while still booked strong growth. Sido Muncul is always committed to give the best contribution to the advancement of the health of the people of Indonesia and also the world.

B. EXPLANATION OF THE AGENDA

AGENDA I

Approval of the Annual Report and Ratification of the Company's Financial Statements for the financial year ended on 31 December 2020, and also the full discharge and release (acquit et de charge) of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the managed actions and supervision carried out during Financial Year 2020;

Penjelasan

Mata Acara ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 11 ayat 9 (a) dan ayat 11 Anggaran Dasar Perseroan juncto Pasal 69 Undang-Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Perseroan Tahun Buku 31 Desember 2020 sudah diupload dan dapat diakses pada web Perseroan.

MATA ACARA II

Persetujuan untuk Menunjuk Akuntan Publik Independen yang akan mengaudit pembukuan Perseroan untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dengan mempertimbangkan usulan dari Dewan Komisaris dan penetapan honorarium Akuntan Publik Independen tersebut serta persyaratan lain penunjukannya;

Penjelasan

Mata Acara ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 11 ayat 9 (c) dan ayat 10 Anggaran Dasar Perseroan juncto pasal 59 POJK No.15 /POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, dimana penunjukan dan pemberhentian akuntan publik yang akan memberikan jasa audit atas informasi keuangan historis tahunan wajib diputuskan dalam RUPS Perusahaan Terbuka dengan mempertimbangkan usulan Dewan Komisaris. Maka Sesuai dengan usulan dari Dewan Komisaris sebagaimana ternyata dalam

Explanation:

This Agenda is to comply with the provisions of Article 11 paragraph 9 (a) and paragraph 11 of the Company's Articles of Association in conjunction with Article 69 of Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.

The Company's Annual Report and Financial Statements for Fiscal Year 31 December 2020 already uploaded and can be accessed on the Company's website.

AGENDA II

Approval to appoint an Independent Public Accountant who shall audit the Company financial statement for the financial year ended on 31 December 2021 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;

Explanation:

This Agenda is to comply with the provisions of Article 11 paragraph 9 (c) and paragraph 10 of the Company's Articles of Association in conjunction with Article 59 POJK No.15 /POJK.04/2020 concerning Plans and Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Companies, where the appointment and dismissal of a public accountant who will provide audit services on annual historical financial information must be decided at the GMS of the Public Company by considering the proposal of the Board of Commissioners, according to the

Surat Nomor 001/SM-DEKOM/III/2021 tanggal 8 Maret 2021, dengan ini diusulkan kepada Para Pemegang Saham :

1. Memberhentikan dengan hormat Akuntan Publik Ibu Feniwati Chendana dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro dan 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 2020 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 2021, yaitu **Ibu Feniwati Chendana** dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro dan Surja (Ernst & Young Indonesia) beralamat di Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 2 Lt 7 Jalan Jenderal Sudirman Kav 52 53 Jakarta atau Akuntan Publik lain yang ditunjuk oleh Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro dan Surja (Ernst & Young Indonesia) apabila Ibu Feniwati Chendana sebagai Akuntan Publik yang ditunjuk tidak dapat melaksanakan tugasnya dan melimpahkan wewenang kepada Direksi perseroan untuk menetapkan honorarium dan persyaratan lain penunjukan tersebut.

proposal from the Board of Commissioners Number 001/SM-DEKOM/III/2021 tanggal 8 Maret 2021 we hereby propose to the Shareholders:

1. Approved to terminate with respect Public Accountant Ibu Feniwati Chendana from Purwantono, Sungkoro and 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 ended on 31 December 2020 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 year ended December 31, 2021, namely **Ms. Feniwati Chendana** from **the Purwantono, Sungkoro and 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 or another Public Accountant appointed by the Purwantono, Sungkoro and Surja (Ernst & Young Indonesia) Public Accounting Firm, if Ms. Feniwati Chendana as the appointed Public Accountant unable to assist her duties and delegates the authority to the Board of Directors of the Company to determine the honorarium and other requirements of such appointment.

MATA ACARA III

Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2020;

Penjelasan :

Mata Acara ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 11 ayat 9 (b) Anggaran Dasar Perseroan juncto Pasal 71 Undang-Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

MATA ACARA IV

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

Penjelasan :

Mata Acara ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 18 ayat 12 Anggaran Dasar Perseroan juncto Pasal 113 Undang-Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas dan Pasal 15 ayat 14 Anggaran Dasar Perseroan juncto Pasal 96 Undang-Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

MATA ACARA V

Persetujuan Perubahan Susunan Pengurus Perseroan

Penjelasan :

Mata Acara ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 18 Ayat 10 Anggaran Dasar Perseroan juncto Pasal 27 POJK No.33/POJK.04/2014 Tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan

AGENDA III

Determination of the use of the Company's net profit for the financial year 2020;

Explanation:

This agenda item is to comply with the provisions of Article 11 paragraph 9 (b) of the Company's Articles of Association in conjunction with Article 71 of Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.

AGENDA IV

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;

Explanation:

This agenda item is to comply with the provisions of Article 18 paragraph 12 of the Company's Articles of Association in conjunction with Article 113 of Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies and Article 15 paragraph 14 of the Company's Articles of Association in conjunction with Article 96 of Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.

AGENDA V

Approval of Changes in the Composition of the Company's Management

Explanation:

This Agenda is to comply with the provisions of Article 18 Paragraph 10 of the Company's Articles of Association in conjunction with Article 27 POJK No.33/POJK.04/2014 concerning the Board of

Publik, sehubungan dengan pengunduran diri salah satu anggota Dewan Komisaris Perseroan serta mengangkat Komisaris Independen pengganti untuk memenuhi ketentuan Pasal 20 ayat 3 (POJK No.33/2014)

Adapun usulan calon Komisaris Independen adalah sebagai berikut:

1. Bapak Segara Utama
2. Ibu Lindawati Gani
3. Bapak Mohammad Adib Khumaidi

Riwayat hidupnya akan kami sampaikan di situs web Perseroan sesuai Peraturan terkait.

Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies, in connection with the resignation of a member of the Company's Board of Commissioners and appointed a replacement Independent Commissioners to comply with the provisions of Article 20 paragraph 3 (POJK No.33/2014).

The proposed Independent Commissioner candidates are as follows :

1. Bapak Segara Utama
2. Ibu Lindawati Gani
3. Bapak Mohammad Adib Khumaidi

We will submit all curriculum vitae on the Company's website in accordance with the relevant Regulations.

