

**MATERI RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN
DAN RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM LUAR BIASA**

PT INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL Tbk.

15 Mei 2024

A. KONDISI UMUM PERSEROAN

Pemegang Saham dan Kuasa Pemegang Saham yang terhormat, perkenankan kami untuk menyampaikan sekilas mengenai kondisi umum Perseroan tahun 2023.

Pemulihan ekonomi global di tahun 2023 pasca pandemi masih diwarnai peningkatan tensi geopolitik, yang berdampak berjalan lambat dan tidak merata. Meskipun sempat menunjukkan resiliensi pada awal tahun, namun kemudian melambat hingga akhir tahun akibat penurunan permintaan global yang dipengaruhi oleh suku bunga yang tinggi.

Menghadapi dinamika pasar yang terjadi, kami menerapkan berbagai inisiatif strategis untuk menjaga kinerja tetap positif. Upaya untuk meningkatkan *brand awareness* menjadi pusat dari strategi kami, terutama untuk lini produk baru. Sejalan dengan komitmen kami terhadap pertumbuhan yang berkelanjutan, kami terus berupaya memperluas jaringan distribusi kami, baik di pasar domestik maupun internasional. Perusahaan juga mengencangkan digitalisasi dengan implementasi secara penuh aplikasi My SidoMuncul yang akan meningkatkan tingkat pelayanan ke setiap outlet dan membuka potensi gamifikasi melalui berbagai program dan insentif. Untuk pasar internasional, kami mulai mengoperasikan jaringan distribusi baru khususnya di wilayah Filipina

**ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AND
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING SHAREHOLDERS
MATERIAL**

PT INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL Tbk.

15 May 2024

A. GENERAL CONDITIONS OF THE COMPANY

Respected shareholders and proxies, allow us to share a glimpse of the Company's general condition in 2023.

The global economic recovery in 2023, post-pandemic, continued to be characterized by rising geopolitical tensions, progressing slowly and unevenly. Initially demonstrating resilience, the economy then slowed towards the end of the year due to a decrease in global demand influenced by high interest rates.

Facing the market dynamics occurred, we implemented various strategic initiatives to maintain positive performance. Our efforts to amplify brand awareness have been central to our strategy, especially for our newer product lines. Aligned with our commitment to growth, we have continually endeavored to expand our distribution network, both domestically and internationally. The company is also intensifying its digitalization efforts by fully implementing the My SidoMuncul app, which will elevate the level of service to each outlet and unlock potential for gamification through various programs and incentives. Regarding the international market, we have initiated new distribution networks, particularly in the

yang diharapkan akan memberikan dampak penjualan secara efektif di periode selanjutnya.

Pada tahun buku 2023, Perseroan mencatatkan total penjualan bersih sebesar Rp3,6 triliun, turun sebesar 7,8% dibandingkan pencapaian pada tahun 2022. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penurunan daya beli dan permintaan konsumen yang diakibatkan salah satunya oleh gelombang panas ekstrem, fenomena El-Nino pada tahun 2023 yang menyebabkan kenaikan harga bahan pokok pada umumnya. Meskipun terjadi penurunan penjualan bersih, margin laba kotor kami naik menjadi 57% dari 56%. Penurunan COGS ini merupakan indikator keberhasilan Perseroan dalam mengontrol biaya produksi. Laba bersih tahun berjalan yang tercatat sebesar Rp950,6 miliar, turun 13,9% dari tahun sebelumnya yang sebesar Rp1,1 triliun.

Komitmen Perseroan dalam menjaga keberlanjutan dan ESG membawa kami menerima berbagai penghargaan di tahun 2023, diantaranya: Indonesia's Best Managed Companies dari Deloitte, Resilience and Sustainable Industry appreciation dari Kementerian Perindustrian, Penghargaan Subroto (terkait efisiensi energi dalam bangunan dan industri) dari Kementerian ESDM, dan PROPER Emas dari KLHK untuk keempat kalinya.

Demikian kami sampaikan, sekilas tentang kondisi umum Perseroan di tahun 2023. Kami tetap mengelola bisnis dengan menjunjung tinggi integritas, mengedepankan kualitas terbaik bagi konsumen, dan menjaga komitmen terhadap pemegang saham kami.

Philippines, which are expected to effectively impact sales in the upcoming periods.

In the fiscal year 2023, the Company recorded a total net sales of Rp3.6 trillion, a decrease of 7.8% compared to the achievements in 2022. This decline was primarily due to a decrease in purchasing power and consumer demand, partly caused by the extreme heatwave and the El Niño phenomenon in 2023, which led to a general increase in the prices of basic commodities. Despite experiencing a decline in net sales, our gross profit margin increased from 56% to 57%. This decrease in the Cost of Goods Sold (COGS) demonstrates the Company's effectiveness in managing production cost. The net profit for the current year was recorded at Rp950.6 billion, a decrease of 13.9% from the previous year's Rp1.1 trillion.

The Company's commitment to maintaining sustainability and ESG has led us to receive various awards in 2023, including: Indonesia's Best Managed Companies from Deloitte, Resilience and Sustainable Industry appreciation from the Ministry of Industry, Subroto Awards (regarding energy efficiency in building and industry) from the Ministry of Energy and Mineral Resources, and Gold PROPER from the Ministry of Environment and Forestry for the fourth time.

Thus, we convey a glimpse of the Company's general condition in 2023. We keep on managing our business by upholding integrity, prioritizing the best quality for consumers, and maintaining commitment to our shareholders.

B. PENJELASAN SETIAP MATA ACARA RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM TAHUNAN

MATA ACARA I

Persetujuan Laporan Tahunan dan Pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, 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 2023;

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 2023 sudah diupload dan dapat diakses pada web Perseroan.

MATA ACARA II

Persetujuan penunjukan Akuntan Publik Independen untuk mengaudit pembukuan Perseroan untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dengan mempertimbangkan usulan dari Dewan Komisaris dan penetapan honorarium Akuntan Publik

B. EXPLANATION OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS AGENDA

AGENDA I

Approval of the Annual Report and Ratification of the Company's Financial Statements for the financial year ended on 31 December 2023, 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 2023;

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 the Fiscal Year 31 December 2023 have been uploaded and can be accessed on the Company's website.

AGENDA II

Approval to appoint an Independent Public Accountant to audit the Company financial statement for the financial year ended on 31 December 2024 taking into account the proposals of the Board of Commissioners and the determination of the

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

MATA ACARA III

Penetapan penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 2023;

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.

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

AGENDA III

Determination on the appropriation of the Company's net profit for the financial year ended on 2023;

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.

MATA ACARA V

Persetujuan Perubahan Susunan Pengurus Perseroan

Penjelasan :

Mata Acara ini adalah untuk memenuhi ketentuan Pasal 15 ayat 10 dan Pasal 18 Ayat 7 Anggaran Dasar Perseroan juncto Pasal 8 dan Pasal 26 POJK 33/POJK.04/2014 Tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik

Adapun usulan calon Pengurus adalah sebagai berikut:

1. Bapak Budiyanto sebagai Direktur (Riwayat hidup terlampir)
2. Ibu Venancia Sri Indrijati sebagai Komisaris Independen

AGENDA V

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

Penjelasan :

This agenda item is to comply with the provisions of Article 15 Paragraph 10 and Article 18 Paragraph 7 of the Company's Articles of Association in conjunction with Article 8 and Article 26 POJK No.33/POJK.04/2014 concerning the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.

The proposals for the Management candidates are as follows:

1. Mr Budiyanto as Director (CV Attached)
2. Mrs. Venancia Sri Indrijati as Independent Commissioner

