

Laporan Tahunan & Keberlanjutan 2021

Annual & Sustainability Report 2021

PT Organon Pharma Indonesia, Tbk



SANGGAHAN DAN BATASAN TANGGUNG-JAWAB

DISCLAIMER AND LIMITATION OF LIABILITIES

Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini mencakup pernyataan-pernyataan "pandangan ke depan" (*forward looking*), termasuk hasil dari kondisi keuangan, operasi, proyeksi, dan rencana Perusahaan. Pernyataan "pandangan ke depan" ini memiliki risiko yang tidak sepenuhnya dapat dikendalikan oleh Perusahaan. Perusahaan berusaha membuat asumsi dari hal-hal yang diketahui pada saat asumsi tersebut dibuat. Akan tetapi ada banyak faktor lain yang dapat menyebabkan hasil aktual berbeda dari hasil yang diharapkan, sehingga Perusahaan tidak dapat dimintakan pertanggungjawaban atas perbedaan tersebut.

Selanjutnya Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini menyebut "Perusahaan" untuk mengacu kepada PT Organon Pharma Indonesia Tbk, sebuah perusahaan farmasi Indonesia. Kata "kami" kadang-kadang digunakan dengan cara yang sama untuk mengacu kepada PT Organon Pharma Indonesia Tbk.

Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini dibuat dalam Bahasa Indonesia dan Bahasa Inggris, yang mana terjemahan teks Bahasa Indonesia ke dalam Bahasa Inggris merupakan *unofficial translation*. Dalam hal terdapat ketidaksesuaian antara teks Bahasa Inggris dan Bahasa Indonesia, mohon pembaca Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini dapat mengacu ke teks Bahasa Indonesia. Semua informasi yang disajikan baik untuk bahasa Indonesia dan bahasa Inggris akan menggunakan aturan baku bahasa Indonesia, kecuali penyajian angka.

This Annual and Sustainability Report includes "forward-looking" statements, including results from the Company's financial condition, operations, projections, and Company plans. These "forward-looking" statements are subject to risks that are not fully in the Company's control. The Company tries to make assumptions from information that were known at the time the assumptions were made. However, there are many other factors that can cause the actual results to differ from the expected results, so the Company cannot be held responsible for these differences.

This Annual and Sustainability Report contains the word "Company, hereinafter referred to PT Organon Pharma Indonesia Tbk., an Indonesian pharmaceutical company. The word "we" is at times used in a comparable manner to simply refer to PT Organon Pharma Indonesia Tbk. in general.

This Annual and Sustainability Report is made in Indonesian and English, and the translation of Indonesian into English is an unofficial translation. In the event of a discrepancy between the English and Indonesian texts, readers of the Annual and Sustainability Report may refer to the Indonesian texts. All information presented for both Indonesian and English will use the standard Indonesian rules, except for the presentation of numbers.

Daftar Isi

Table of Contents

BAB 1	Ikhtisar Data Keuangan Penting dan Informasi Saham	1
<i>Chapter 1</i>	<i>Key Financial Information and Shares Information</i>	1
	Ikhtisar Keuangan	2
	<i>Financial Highlights</i>	2
	Informasi Saham	5
	<i>Shares Information</i>	5
 BAB 2	 Laporan Kepada Pemangku Kepentingan	 6
 <i>Chapter 2</i>	 <i>Report to Stakeholders</i>	 6
	Laporan Dewan Komisaris	7
	<i>Report of the Board of Commissioners</i>	7
	Laporan Direksi	10
	<i>Report of the Directors</i>	10
 BAB 3	 Profil Perusahaan	 17
 <i>Chapter 3</i>	 <i>Company Profile</i>	 17
	Informasi Perusahaan	18
	<i>Company Information</i>	18
	Riwayat Singkat	18
	<i>Brief History</i>	18
	Jejak Langkah	20
	<i>Milestones</i>	20
	Peristiwa Penting 2021	21
	<i>2021 Event Highlight</i>	21
	Visi, Misi, Nilai dan Nilai Keberlanjutan Perusahaan	22
	<i>Company Vision, Mission, Value and Sustainability Values</i>	22
	Kegiatan Usaha	23
	<i>Business Activities</i>	23
	Produk-produk Perusahaan	24
	<i>Company Products</i>	24
	Strategi Perusahaan	24
	<i>Company Strategy</i>	24
	Wilayah Operasi	25
	<i>Operational Areas</i>	25
	Struktur Organisasi	26
	<i>Organizational Structure</i>	26
	Keanggotaan Dalam Asosiasi	26
	<i>Association Membership</i>	26
	Susunan dan Profil Direksi	27
	<i>Composition and Profile of the Directors</i>	27
	Susunan dan Profile Dewan Komisaris	30
	<i>Composition and Profile of The Board of Commissioners</i>	30
	Sumber Daya Manusia	34
	<i>Human Resources</i>	34

	Pemegang Saham	35
	<i>Shareholders</i>	35
	Struktur Kelompok Usaha Perusahaan	36
	<i>Company's Business Group Structure</i>	36
	Pencatatan Saham dan Efek Lainnya	36
	<i>Share and Other Securities Listing</i>	36
	Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal	37
	<i>Market Supporting Professionals</i>	37
BAB 4	Analisis dan Pembahasan Manajemen	38
<i>Chapter 4</i>	<i>Management Discussion and Analysis</i>	38
	Analisis Ekonomi dan Industri	39
	<i>Economic and Industry Analysis</i>	39
	Analisa Operasi Tinjauan Segmen Usaha	40
	<i>Operational Analysis of Business Segments</i>	40
	Analisis Keuangan	42
	<i>Financial Analysis</i>	42
	Tinjauan Posisi Keuangan	42
	<i>Analysys of Financial Position</i>	42
	Tinjauan Arus Kas	49
	Cash Flow Analysis	49
	Kemampuan Membayar Utang dan Kolektabilitas Piutang	50
	<i>Solvability and Receivables Collectability</i>	50
	Struktur Modal	51
	<i>Capital Structure</i>	51
	Ikatan Material dan Realisasi Investasi Barang Modal	51
	<i>Material Commitments and Actual Investment for Capital Goods</i>	51
	Informasi dan Fakta Material Setelah Tanggal Laporan Akuntan	51
	<i>Material Information and Facts Subsequent to the Accountant's Report Date</i>	51
	Prospek usaha Perusahaan	52
	<i>Business Prospects of The Company</i>	52
	Perbandingan Target dan Realisasi Tahun 2021	52
	<i>2021 Comparison of Target and Realization</i>	52
	Proyeksi 2022	53
	<i>2022 Projection</i>	53
	Aspek Promosi dan Pemasaran	54
	<i>Promotion and Marketing Aspect</i>	54
	Dividen	54
	<i>Dividends</i>	54
	Realisasi Dana hasil Penawaran Umum	54
	<i>Actual Use of Public Offering Proceeds</i>	54
	Informasi Material	54
	<i>Material Information</i>	54
	Perubahan Penting Peraturan Perundang-undangan	55
	<i>Changes in Legislation</i>	55
	Perubahan Kebijakan Akuntansi dan Pelaporan Keuangan	56
	<i>Changes in Accounting and Financial Reporting Policies</i>	56

BAB 5	Tata Kelola Perusahaan	57
<i>Chapter 5</i>	<i>Corporate Governance</i>	57
	Landasan dan Prinsip Tata Kelola	58
	<i>Corporate Governance Foundation and Principles</i>	58
	Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)	59
	<i>General Meeting of Shareholders (GMS)</i>	59
	Direksi	79
	<i>Directors</i>	79
	Dewan Komisaris	80
	<i>Board of Commissioners</i>	80
	Struktur Nominasi dan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris	82
	<i>Nomination and Remuneration of The Directors and Board of Commissioners</i>	82
	Komite Audit	83
	<i>Audit Committee</i>	83
	Sekretaris Perusahaan	85
	<i>Corporate Secretary</i>	85
	Audit Internal dan Sistem Pengendalian Internal	86
	<i>Internal Audit and Internal Control System</i>	86
	Sistem Manajemen Risiko	86
	<i>Risk Management System</i>	86
	Perkara Hukum Penting	87
	<i>Important Legal Cases</i>	87
	Sanksi	87
	<i>Sanction</i>	87
	Kode Etik	87
	<i>Code of Conducts</i>	87
	Kebijakan Pemberian Kompensasi Jangka Panjang	89
	<i>Long Term Compensation Policy</i>	89
	Kebijakan Pengungkapan Informasi	90
	<i>Information Disclosure Policy</i>	90
	Sistem Pelaporan Pelanggaran	90
	<i>Whistleblower System</i>	90
	Kebijakan Anti Korupsi	91
	<i>Anti-Corruption Policy</i>	91
	Penerapan Tata Kelola Perusahaan	91
	<i>Implementation of Corporate Governance Guidelines</i>	91
BAB 6	Tanggungjawab Sosial & Lingkungan (Laporan Keberlanjutan)	96
<i>Chapter 6</i>	<i>Corporate Social & Environmental Responsibility (Sustainability Report).....</i>	96
	Strategi Keberlanjutan	97
	<i>Sustainable Strategy</i>	97
	Tata Kelola Berkelanjutan	98
	<i>Sustainable Governance</i>	98
	Kinerja Ekonomi	100
	<i>Economic Performance</i>	100
	Kinerja Lingkungan	101
	<i>Environment Performance</i>	101
	Kinerja Sosial	113

	<i>Social Performance</i>	113
	Tanggungjawab Produk Berkelanjutan	120
	<i>Responsibility in Developing Sustainable Product</i>	120
	Umpan Balik	121
	<i>Feed Back</i>	121
	Formulir Umpan Balik Untuk Laporan keberlanjutan	122
	<i>Feed Back Form For Sustainability Report</i>	122
BAB 7	Pernyataan Tanggungjawab Anggota Direksi dan Anggota Dewan Komisaris atas	124
<i>Chapter 7</i>	Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan	
	<i>Statements of Responsibility of the Members of the Directors and the Board of</i>	
	<i>Commissioners for the Annual and Sustainability Report</i>	124
BAB 8	Laporan Keuangan yang Telah Diaudit	126
<i>Chapter 8</i>	<i>Audited Financial Statements</i>	126

BAB I
Ikhtisar Data Keuangan Penting dan Informasi Saham

Chapter I
Key Financial Information and Shares Information

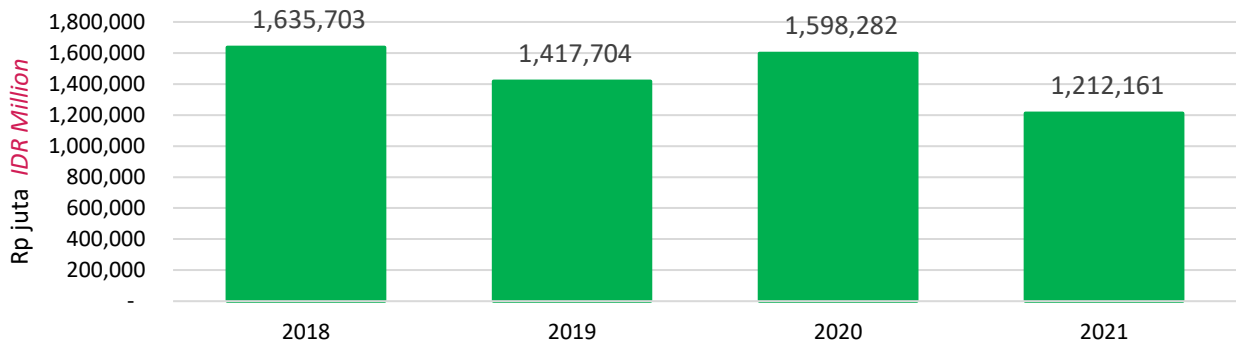


Ikhtisar Keuangan
Dalam jutaan Rupiah

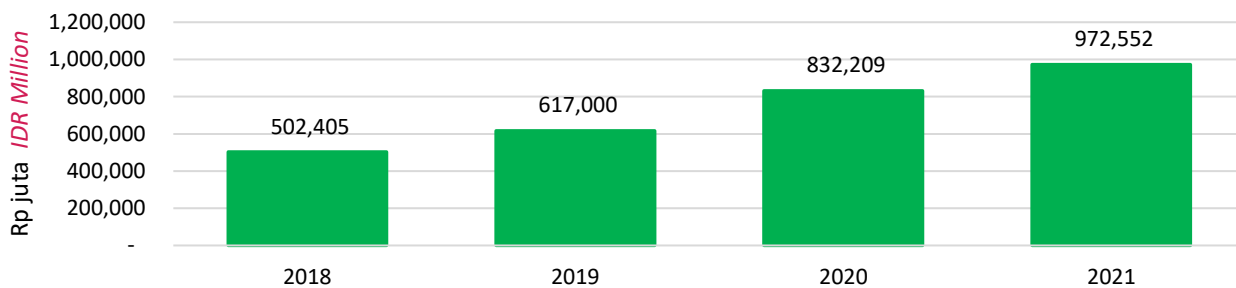
Financial Highlights
In million Rupiah

Laporan Posisi Keuangan	2021	2020	2019	2018	Statement of Financial Position
Tahun Fiskal berakhir 31 Desember					For the Fiscal Year Ended 31 December
ASET					ASSETS
Kas dan Setara Kas	151,065	44,492	27,837	23,196	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	215,118	451,031	241,592	310,886	Trade Receivables
Persediaan	151,326	278,895	510,327	456,974	Inventories
Aset Lancar Lainnya	246,375	338,573	335,045	552,264	Other Current Assets
Total Aset Lancar	763,884	1,112,991	1,114,801	1,343,320	Total Current Assets
Aset Tetap	288,359	290,782	287,490	279,003	Fixed Assets
Aset Tidak Lancar Lainnya	159,918	194,509	15,413	13,380	Other Non-Current Assets
Total Aset Tidak Lancar	448,277	485,291	302,903	292,383	Total Non-Current Assets
TOTAL ASET	1,212,161	1,598,282	1,417,704	1,635,703	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
Liabilitas					Liabilities
Utang Usaha	151,439	278,937	84,849	37,243	Trade Payables
Total Liabilitas Jangka Pendek	204,350	740,613	187,602	499,414	Total Current Liabilities
Total Liabilitas Jangka Panjang	35,258	25,459	613,102	633,884	Total Non-Current Liabilities
Total Liabilitas	239,608	766,072	800,704	1,133,298	Total Liabilities
Ekuitas					Equity
Modal Saham	3,600	3,600	3,600	3,600	Share Capital
Tambahan Modal Disetor	26,106	6,139	6,139	6,139	Additional Paid-in Capital
Cadangan Lainnya	68,739	68,739	68,739	68,739	Other reserve
Saldo Laba	874,108	753,731	538,522	423,927	Retained Earnings
Total Ekuitas	972,552	832,209	617,000	502,405	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	1,212,161	1,598,282	1,417,704	1,635,703	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Total Aset Total Assets

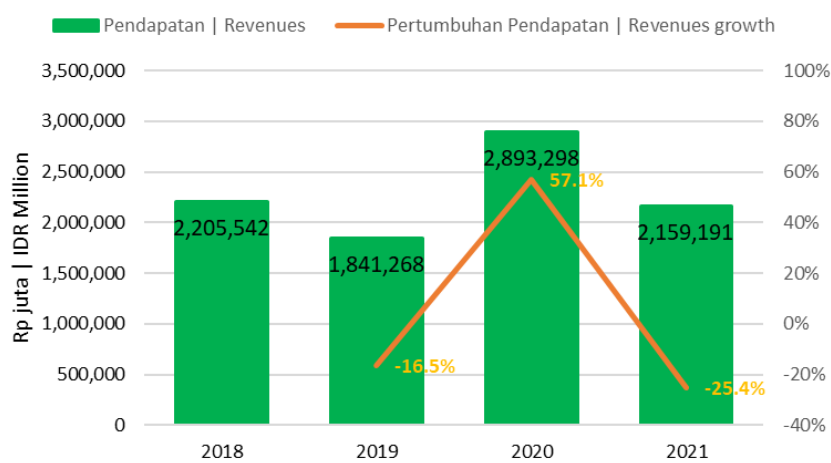


Total Ekuitas Total Equity

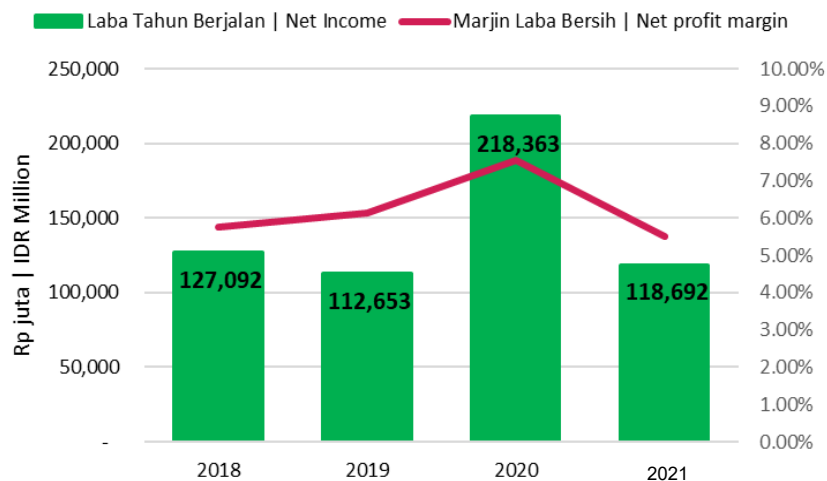


Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif	2021	2020	2019	2018	Statement of Financial Position
Tahun Fiskal berakhir 31 Desember					For the Fiscal Year Ended 31 December
Pendapatan	2,159,191	2,893,298	1,841,268	2,205,542	Revenue
Laba Bruto	212,470	429,215	304,252	416,884	Gross Profit
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	166,104	288,685	181,987	193,104	Profit Before Income Tax
Laba Tahun Berjalan	118,692	218,363	112,653	127,092	Profit for the Year
Jumlah Penghasilan Komprehensif	120,377	215,209	114,595	135,438	Total Comprehensive Income
Laba Bersih Per Saham Dasar (Rupiah penuh)	32,970	60,656	31,292	35,303	Basic Earnings per Share (full Rupiah)

Pendapatan *Revenues*



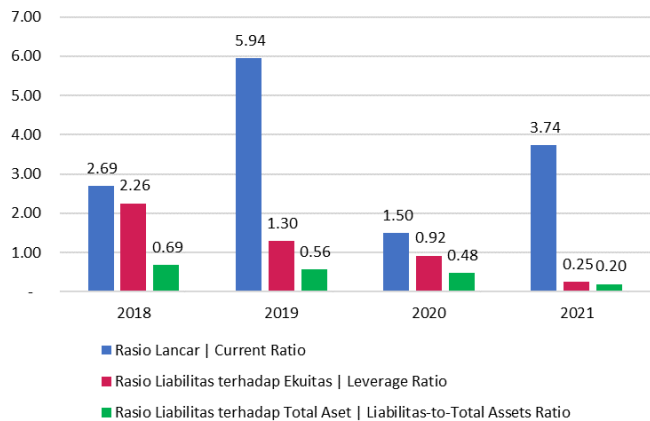
Laba Tahun Berjalan *Net Income*



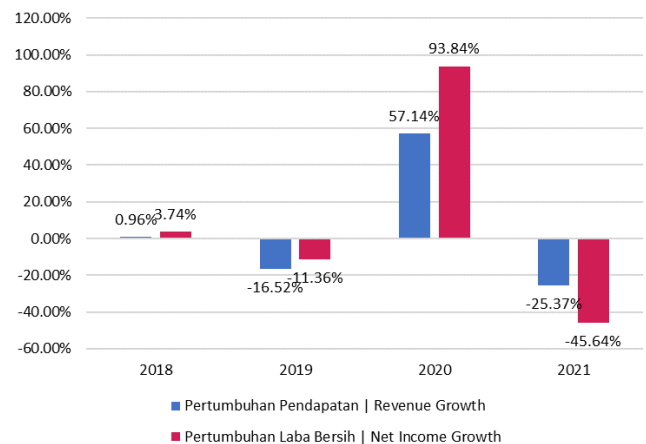
Laporan Arus Kas	2021	2020	2019	2018	Statement of Financial Position
Tahun Fiskal berakhir 31 Desember					For the Fiscal Year Ended 31 December
Kas diperoleh dari (digunakan untuk) operasi	246,377	339,718	176,661	(94,103)	Cash generated from (used for) operations
Kas Bersih (untuk) dari Aktivitas Operasi	461,426	278,374	394,389	(162,466)	Net Cash Flows (used in) from Operating Activities
Kas Bersih (untuk) dari Aktivitas Investasi	(1,365)	(38,719)	(28,322)	(58,139)	Net Cash Flows (used in) from Investing Activities
Kas Bersih (untuk) dari Aktivitas Pendanaan	(353,488)	(223,000)	(361,426)	221,704	Net Cash Flows (used in) from Financing Activities
(PENURUNAN) KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS	106,574	16,655	4,641	1,099	NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS

Rasio Kinerja Keuangan	2021	2020	2019	2018	Financial Performance Ratios
Tahun Fiskal berakhir 31 Desember					For the Fiscal Year Ended 31 December
Rasio Lancar	3.74	1.50	5.94	2.69	Current Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas	0.25	0.92	1.30	2.26	Leverage Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Total Aset	0.20	0.48	0.56	0.69	Liabilities-to-Total Assets Ratio
Perubahan Pendapatan (%)	-25.37%	57.14%	-16.52%	0.96%	Change in Revenue (%)
Perubahan Laba Bersih (%)	-45.64%	93.84%	-11.36%	3.74%	Change in Net Profit (%)
Rasio Laba terhadap Total Aset (%)	9.79%	13.66%	7.95%	7.77%	Return on Total Assets (%)
Rasio Laba terhadap Pendapatan (%)	5.50%	7.55%	6.12%	5.76%	Return on Revenue (%)
Rasio Laba terhadap Ekuitas (%)	12.20%	26.24%	18.26%	25.30%	Return on Equity (%)

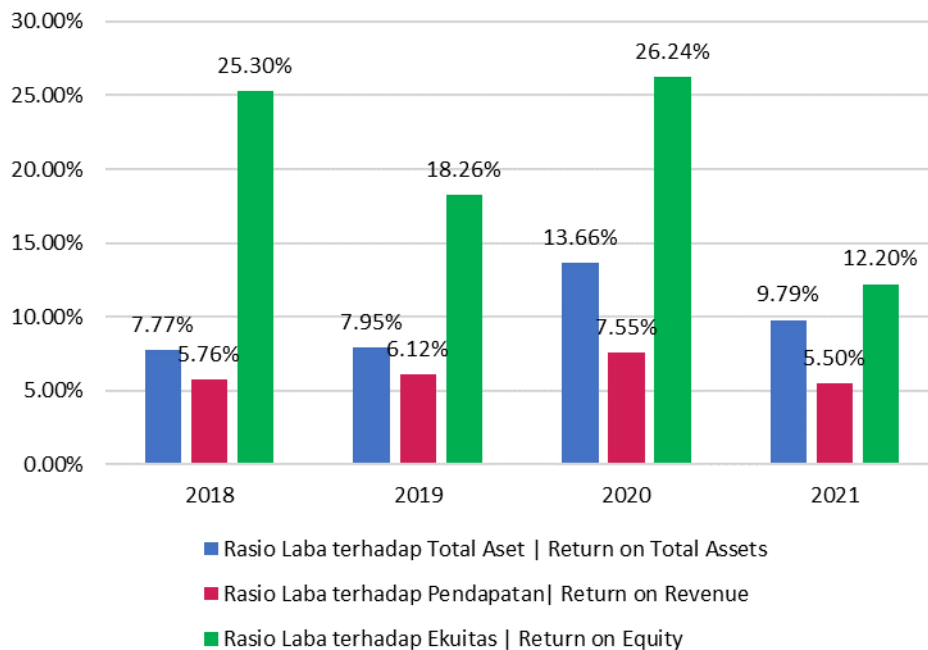
Rasio Likuiditas & Solvabilitas Liquidity & Solvency Ratios



Rasio Pertumbuhan Growth Ratios



Rasio Profitabilitas Profitability Ratios



Ikhtisar Saham

Stock Highlights

Informasi Saham	2021	2020	2019	2018	Stock Information
Jumlah saham beredar rata-rata tertimbang selama tahun berjalan (unit penuh)	3,600	3,600	3,600	3,600	Total Outstanding shares weight average (in whole unit)
Nominal per saham (dalam Rupiah penuh)	1000	1000	1000	1000	Par Value per share (in whole Rupiah)
Laba per saham (dalam Rupiah penuh)	32,970	60,656	31,292	35,303	Earnings per share (in whole Rupiah)

Informasi Harga Saham Perseroan Selama 2 Tahun Terakhir
Information of the Company Share Price for the Last 2 Years

JUMLAH SAHAM BEREDAR
(dalam Unit)

3,600

NUMBER OF SHARES
(In Unit)

Tahun Year	Periode Period	Tertinggi Highest (Rp)	Terendah Lowest (Rp)	Penutupan Close (Rp)	Jumlah Saham Diperdagangkan Shares Trading Volume (Unit)	Kapitalisasi Pasar Market Capitalization (Rp)
2022	Jan - Mar	29,000	29,000	29,000	-	104,400,000
	Apr - Jun	29,000	29,000	29,000	-	104,400,000
	Jul - Sep	29,000	29,000	29,000	-	104,400,000
	Oct - Dec	29,000	29,000	29,000	-	104,400,000
TOTAL 2022						-
2021	Jan - Mar	29,000	29,000	29,000	-	104,400,000
	Apr - Jun	29,000	29,000	29,000	-	104,400,000
	Jul - Sep	29,000	29,000	29,000	-	104,400,000
	Oct - Dec	29,000	29,000	29,000	-	104,400,000
TOTAL 2021						-



BAB 2 Laporan Kepada Pemangku Kepentingan

*Chapter 2
Report to Stakeholders*



Be real.

We will be authentic and transparent.

 ORGANON™

LAPORAN DEWAN KOMISARIS *REPORT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS*

Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang kami hormati,

Atas nama Dewan Komisaris saya hendak melaporkan tugas pengawasan yang telah dilakukan selama tahun 2021. Kami telah melaksanakan pengawasan kami atas keputusan-keputusan Direksi dan implementasinya melalui diskusi bersama serta penelitian terhadap laporan. Untuk itu Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit, khususnya di dalam pengawasan laporan keuangan dan pengendalian internal.

Penilaian Kinerja Direksi 2021

Berdasarkan pengawasan kami, Dewan Komisaris sepakat bahwa Direksi telah melaksanakan kinerjanya dengan baik. Direksi telah mengawal aksi korporasi berupa pengalihan bisnis sehingga seluruh proses tetap berada di dalam prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik.

Pengalihan bisnis terjadi karena adanya *spin-off* yang dilakukan oleh pemegang saham global. Sebelumnya Perusahaan dikendalikan oleh Merck Sharp & Dohme Corp., yang juga mengendalikan Organon LLC dan Organon & Co. Akan tetapi agar kedua grup ini menjadi lebih fokus di areanya masing-masing, maka Organon di-*spin-off* dan menjadi entitas tersendiri, dan menjadi pengendali dari Perusahaan. Nama Perusahaan berubah untuk mencerminkan reputasi Organon yang telah besar khususnya di bidang kesehatan bagi perempuan.

Di dalam proses pengalihan tersebut, Perusahaan mempertahankan distribusi produk Organon, layanan promosi dan fungsi pendukung terkait dengan bisnis distribusi tersebut, serta aset dan kewajiban tertentu terkait bisnis Organon. Aset dan bisnis yang tidak terkait fokus Organon dialihkan ke perusahaan terafiliasi.

Our respected Shareholders and Stakeholders,

On behalf of the Board of Commissioners, I would like to report on the supervisory duties that have been carried out during 2021. We have carried out our supervision on the Directors' decisions and their implementation through joint discussions and research on reports. To perform the tasks, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee, particularly in the supervision of financial reports and internal control.

2021 Performance Assessment of the Directors

Based on our supervision, the Board of Commissioners agrees that the Directors has performed well. The Directors has overseen corporate actions in the form of business transfers so that the entire process remains within the principles of good corporate governance.

The transfer of business has occurred due to a spin-off on our global shareholders' level. Previously the Company was controlled by Merck Sharp & Dohme Corp., which also controls Organon LLC and Organon & Co. However, in order for these two groups to be more focused in their respective areas, Organon was spin-off and became a separate entity, and became the controller of the Company. The Company name changed to reflect Organon's established reputation particularly in the field of women's health.

In the transfer process, the Company maintains the distribution of Organon products, promotional services and support functions related to the distribution business, as well as certain assets and liabilities related to Organon's business. Assets and businesses that are not related to Organon's focus are transferred to affiliated companies.

Konsekuensi dari proses pengalihan tersebut adalah penurunan aset dan penjualan yang tercermin di dalam laporan keuangan Perusahaan. Penjualan Perusahaan tahun 2021 turun 25% menjadi Rp2,16 triliun, sementara total aset turun 24% menjadi Rp1,21 triliun. Selain itu produksi pabrik di Pandaan Jawa Timur juga sempat terhenti di awal tahun 2021, sehingga selama tahun 2021, produksinya mencapai 102,73 ton produk, lebih sedikit dibandingkan 474,95 ton di 2020.

Walau demikian Direksi tetap bekerja keras agar penurunan yang disebabkan oleh aksi korporasi ini tidak sampai berkelanjutan, dan dapat didorong secara optimal paska proses pengalihan selesai.

Dewan Komisaris juga mengapresiasi strategi yang telah dirumuskan oleh Direksi dan telah dijalankan dengan setia. Kami memandang bahwa strategi tersebut, yaitu fokus pada kesehatan perempuan, *biosimilar*, dan merek-merek yang sudah dikenal, sangat tepat dijalankan di Indonesia yang sampai saat ini belum memiliki perusahaan kesehatan yang fokus kepada pelayanan perempuan.

Pandangan atas Prospek Usaha

Ke depan, kami dan Direksi memiliki pandangan yang sama atas masa depan Perusahaan. Kami melihat bahwa Perusahaan berada di tempat yang terbaik, menghadapi pasar yang terbaik dan dilengkapi dengan kompetensi yang terbaik. Terlebih lagi kami didukung oleh Organon global yang memiliki reputasi baik di dunia kesehatan.

Bersama kami memandang positif tahun 2022 karena ekonomi yang mulai pulih akan mendorong daya beli masyarakat. Kami juga melihat bahwa ada gaya hidup yang berubah, di mana transaksi online makin tinggi. Bank Indonesia mencatat nilai transaksi *e-commerce* mencapai Rp 401 triliun, naik 51% dari tahun 2020. Bank Indonesia juga memproyeksikan bahwa transaksi *e-commerce* di tahun 2022 akan naik 31% menjadi Rp526 triliun. Perubahan gaya hidup

The consequence of the transfer process is a decrease in assets and sales which are reflected in the Company's financial statements. The Company's sales in 2021 decreased by 25% to IDR2.16 trillion, while total assets decreased by 24% to IDR1.21 trillion. In addition, factory production in Pandaan, East Java, had also stopped at the beginning of 2021, so that during 2021, production reached 102.73 tons product, less than 474.95 tons in 2020.

However, the Directors continues to work hard so that the decline caused by this corporate action is not sustainable, and can be optimally encouraged after the transfer process is complete.

The Board of Commissioners also appreciates the strategy that has been formulated by the Directors and has been carried out faithfully. We view that this strategy, namely focusing on women's health, biosimilars, and well-known brands, is very appropriate to be carried out in Indonesia, which until now does not have a health servicing company that focus on women's services.

Outlook on Business Prospects

Going forward, we and the Directors share the same view on the future of the Company. We see that the Company is in the best place, facing the best market and equipped with the best competencies. Furthermore, we are supported by global Organon which has a good reputation in the world of health.

Together we look positively at 2022 because the recovering economy will boost people's purchasing power. We also see that there is a changing lifestyle, where online transactions are getting higher and higher. Bank Indonesia recorded that the value of e-commerce transactions reached IDR 401 trillion, up 51% from 2020. Bank Indonesia also projects that e-commerce transactions in 2022 will increase 31% to IDR526 trillion. These lifestyle changes will also affect how health

ini pun akan mempengaruhi bagaimana produk-produk kesehatan akan ditransaksikan. Oleh karena itu Dewan Komisaris mendukung upaya dan inisiatif Direksi untuk terus mengembangkan teknologi digital dalam menjawab perubahan ini.

Pandangan atas Tata Kelola Perusahaan

Dewan Komisaris melakukan pengawasan yang sungguh-sungguh atas penerapan tata kelola Perusahaan. Pertama-tama kami memastikan semua prosedur yang dilaksanakan Perusahaan, apalagi di dalam proses pengalihan bisnis, sesuai dengan peraturan yang berlaku di Indonesia.

Kedua, kami memastikan bahwa paska aksi korporasi, panduan tata kelola dikaji agar sesuai dengan pemegang saham pengendali kami yang baru, dan disosialisasikan ulang kepada seluruh manajemen dan karyawan. Dari seluruh pengawasan ini, kami, Dewan Komisaris memandang bahwa seluruh penerapan tata kelola perusahaan telah berjalan dengan baik.

Apresiasi

Akhir kata, kami mengucapkan banyak terima kasih kepada Direksi dan karyawan yang telah bekerja keras untuk menghantarkan Perusahaan kepada pencapaiannya ini. Kami juga mengucapkan terima kasih kepada seluruh pemegang saham serta pemangku kepentingan atas kepercayaannya dan dukungannya kepada Perusahaan. Bersama kita gapai visi menjadikan dunia lebih baik dan lebih sehat setiap hari bagi perempuan.

Atas nama Dewan Komisaris

On behalf of Board of Commissioner



Andreas Jorgensen Daugaard

products will be transacted. Therefore, the Board of Commissioners supports the efforts and initiatives of the Directors to continue to develop digital technology in responding to these changes.

Views on Corporate Governance

The Board of Commissioners carries out serious supervision over the implementation of corporate governance. First of all, we ensure that all procedures carried out by the Company, especially in the process of transferring business, are in accordance with the applicable regulations in Indonesia.

Second, we ensure that post-corporate action, governance guidelines are reviewed to suit our new controlling shareholder, and re-socialized to all management and employees. From all this supervision, we, the Board of Commissioners, view that the entire implementation of corporate governance has been going well.

Appreciation

Finally, we express our gratitude to the Directors and employees who have worked hard to bring the Company to this achievement. We also thank all shareholders and stakeholders for their trust and support to the Company. Together we achieve our vision to make a better and healthier world every day for women.

LAPORAN DIREKSI

REPORT OF THE DIRECTORS

Para Pemegang Saham yang kami hormati,

Perusahaan pada tahun ini telah mengalami perubahan yang sangat luar biasa. Puji kepada Tuhan karena perubahan tersebut berjalan dengan lancar, dan semoga karena berkatNya pula, Perusahaan akan menjadi lebih baik lagi di dalam menjawab kebutuhan pasar, melayani para pemangku kepentingan dan meningkatkan nilai para pemegang saham.

Sejak akhir tahun 2020, Perusahaan telah memulai suatu proses pengalihan bisnis yang dipicu oleh pemisahan bisnis yang dilakukan oleh perusahaan induk global kami. Maka di awal tahun 2021, tepatnya pada 6 Januari, setelah mendapatkan persetujuan dari RUPS LB, kami mengubah nama menjadi PT Organon Pharma Indonesia Tbk, yang disesuaikan dengan nama perusahaan induk dan perusahaan pengendali kami yang baru, Organon & Co dan Organon LLC.

Bisnis dan aset yang tidak mendukung fokus baru kami, dialihkan kepada PT Merck Sharp Dohme Indonesia dengan nilai transaksi sebesar Rp20,33 miliar, termasuk *goodwill*, persediaan, daftar klien, *know-how* produk, karyawan dan aset bergerak untuk bisnis yang dialihkan.

Dengan adanya aksi korporasi ini, maka kami kini fokus untuk menjalankan komitmen Organon yang telah dikenal di dalam inovasi kesehatan khususnya bagi perempuan.

Organon percaya bahwa perempuan adalah fondasi bagi dunia yang lebih sehat. Karena itu kami berkomitmen untuk menjadikan dunia lebih baik dan lebih sehat setiap hari untuk setiap perempuan. Kami percaya bahwa melalui aksi korporasi ini, Organon akan lebih dapat mencapai visi tersebut bagi perempuan Indonesia.

Bersama dengan Organon Global kami adalah pemilik portofolio lebih dari 60 obat dan produk, 49 di antaranya adalah merek yang telah dikenal,

Our respected Shareholders,

This year the Company has undergone an extraordinary change. Praise be to God that the change went well, and hopefully because of His blessings, the Company will become even better at responding to market needs, serving stakeholders and increasing shareholder value.

Since late 2020, the Company has embarked on a business transfer process triggered by the business split by our global parent company. So, in early 2021, on 6 January, after obtaining approval from the EGMS, we changed our name to PT Organon Pharma Indonesia Tbk, an adjustment to the names of our new parent and controlling companies, Organon & Co and Organon LLC.

Business and assets that do not support our new focus were transferred to PT Merck Sharp Dohme Indonesia with a transaction value of IDR20.33 billion, including goodwill, inventories, client lists, product know-how, employees and movable assets for the transferred business.

After this corporate action, we are focusing on carrying out the commitment of Organon, which is well known in health innovation, especially for women.

Organon believes that women are the foundation for a healthier world. That's why we are committed to making the world a better and healthier every day for every woman. We believe that through this corporate action, Organon will be able to better achieve this vision for Indonesian women.

Together with Organon Global we own a portfolio of more than 60 drugs and products, 49 of which are recognized brands, for 140 markets

untuk 140 pasar di seluruh dunia. Kami memiliki 6 situs manufaktur, salah satunya di Indonesia.

worldwide. We have 6 manufacturing sites, one of which is in Indonesia.

Tahun 2021 Badan Pusat Statistik melaporkan bahwa 28,32% perempuan melaporkan keluhan kesehatan selama bulan terakhir. Ini lebih tinggi daripada laki-laki yang hanya 26,15%. Data yang sama juga menunjukkan perempuan yang dirawat di rumah sakit selama 2021 mencapai 4,36%, jauh lebih banyak daripada laki-laki yang hanya mencapai 2,37%. Maka, dengan mendorong perempuan menjadi lebih sehat, Organon turut mendukung keluarga dan komunitas yang lebih sehat pula.

In 2021 the Central Statistics Agency stated that 28.32% of women reported health complaints during the last month. This is higher than men who were only 26.15%. The same data also shows that women hospitalized during 2021 reached 4.36%, far more than men who only reached 2.37%. Therefore, by encouraging women to be healthier, Organon is helping to support healthier families and communities.

Fokus kami untuk perempuan dibagi menjadi tiga pilar yaitu kesehatan perempuan, *biosimilar*, dan merek-merek yang sudah dikenal. Dalam kesehatan perempuan, kami mengembangkan produk-produk yang khusus untuk perempuan, termasuk kontrasepsi, kesuburan, pengelolaan kehamilan, penyakit perinatal dan penyakit-penyakit lain yang lebih banyak diderita perempuan.

Our focus on women is divided into three pillars namely women's health, biosimilars and recognized brands. In women's health, we develop products specifically for women, including contraception, fertility, pregnancy management, perinatal diseases and other diseases that are more common in women.

Dalam *biosimilar*, kami bekerjasama untuk menjadi *partner* komersial global dengan portofolio onkologi, imunologi dan lainnya. Organon juga memiliki portofolio 49 merek yang sudah dikenal dalam kardiovaskular, respiratori, dermatologi dan pengelolaan sakit non opioid.

In biosimilars, we work together to become a global commercial partner with a portfolio of oncology, immunology and more. Organon also has a portfolio of 49 recognized brands in cardiovascular, respiratory, dermatology and non-opioid pain management.

Mengikuti arahan perusahaan global, kami memposisikan diri kami sebagai *partner* pilihan dalam area fokus kami. Kami percaya kekuatan kolaborasi. Bekerja bersama berarti melayani lebih banyak pasien.

Following the lead of global companies, we position ourselves as the partner of choice in our focus areas. We believe in the power of collaboration. Working together means serving more patients.

Direksi selama tahun 2021 mengawal seluruh proses peralihan bisnis ini, dibantu oleh tim dan konsultan dari berbagai spesialisasi termasuk legal dan keuangan. Kami juga memastikan Direksi dan Dewan Komisaris kami memiliki anggota-anggota yang tepat untuk memimpin Perusahaan mencapai visi baru kami.

Throughout 2021 the Directors oversees the entire process of this business transition, assisted by teams and consultants from various specialties including legal and finance. We also ensure that our Directors and Board of Commissioners have the right members to lead the Company towards our new vision.

Direksi juga memastikan operasional pabrik berjalan lancar dengan tetap melaksanakan protokol kesehatan dan memprioritaskan keamanan dan keselamatan karyawan. Proses peralihan bisnis di awal tahun sempat membuat produksi dan ekspor terhenti, namun Direksi memastikan roda operasional berjalan optimal.

The Directors also ensures that factory operations run without hinderance while still implementing health protocols and prioritizing employee safety and security. The business transition process at the beginning of the year had put a halt on the production and export, but the Directors ensures an optimal operation.

Pabrik kami di Pandaan, Jawa Timur berhasil memproduksi 102,73 ton barang jadi (FG) dalam bentuk padat, cairan, krim dan salep. Sebagian besar produksi diekspor ke berbagai negara termasuk negara-negara ASEAN, Taiwan, Hong Kong, Australia, Korea Selatan dan masih banyak lagi.

Our plant in Pandaan, East Java has succeeded in producing 102.73 tons of finished goods (FG) in the form of solids, liquids, creams, and ointments. Most of the production is exported to various countries including ASEAN countries, Taiwan, Hong Kong, Australia, South Korea and many more.

Kami juga berhasil melakukan banyak inisiatif dengan hasil yang menggembirakan. Di area produksi dan distribusi, beberapa usulan perbaikan telah memberikan dampak dalam berbagai aspek. Usulan di area pengendalian mutu telah memberikan dampak kepada penghematan biaya produktivitas total. Juga, ide perbaikan di area *Supply Chain Management* khususnya di area logistik bisa memberikan peningkatan akurasi *shipment export* antara *actual stuffing* dan *stuffing plan*, penurunan kapasitas *warehouse* secara signifikan, pengurangan waktu tunggu untuk pengisian kontainer, pengurangan *delay* pengiriman karena ketidakterediaan sarana transportasi ekspor, dan mengeliminasi *delay* proses penyelesaian bea cukai ekspor impor karena *update* sistem kepabeanan.

We also managed to carry out many initiatives with encouraging results. In the area of production and distribution, several improvement proposals have had an impact in various aspects. The proposals in the area of quality control have had an impact on saving total productivity costs. Also, the idea of improvement in the Supply Chain Management area, especially in the logistics area, can provide an increase in the accuracy of export shipments between actual stuffing and stuffing plans, a significant decrease in warehouse capacity, a reduction in waiting time for container filling, a reduction in shipping delays due to the unavailability of export transportation facilities, and eliminating delay in the customs clearance process for export and import due to customs system updates.

Perusahaan juga meningkatkan kualitas kepatuhan terhadap peraturan melalui simplifikasi proses pelaporan data serialisasi portal BPOM. Keuntungan dari hasil perbaikan atau inovasi tersebut antara lain meningkatkan kepatuhan pada peraturan lokal BPOM, terhadap PERKA BPOM no. 33 tahun 2018 terkait pelaporan data serialisasi BPOM dan menghindari adanya isu pemalsuan terhadap produk yang telah dikirim. Dengan serialisasi ini, pelaporan bisa dilakukan tepat waktu dengan target pelaporan sesuai peraturan adalah 1x24 jam.

The Company also improves the quality of compliance with regulations through simplification of the BPOM (Food and Drug Supervisory Agency) portal serialization data reporting process. The advantages of these improvements or innovations include increasing compliance with local BPOM regulations, to PERKA BPOM no. 33 of 2018 regarding BPOM serialization data reporting and avoiding the issue of counterfeiting products that have been sent. With this serialization, reporting can be done on time with the reporting target according to regulations is 1x24 hours.

Di sisi lain, tantangan terbesar yang kami temui adalah tumpang tindih peraturan yang sering menyebabkan peningkatan biaya. Selain itu timbul peraturan-peraturan baru yang mendorong Perusahaan melakukan investasi yang cukup besar dalam waktu singkat dan berpotensi mengakibatkan gangguan di dalam proses operasi. Hal ini berpotensi membuat daya saing produk menjadi lemah, khususnya pada saat daya beli masyarakat pun turun karena pandemi.

Menghadapi situasi ini, pada tahun 2021 Perusahaan mencatatkan penjualan bersih dan laba bersih Rp2,16 triliun dan Rp118,69 miliar, turun dibandingkan tahun 2020. Hal ini dikarenakan oleh peralihan bisnis yang dilakukan. Total aset dan liabilitas juga turun menjadi Rp1,21 triliun dan Rp239,61 miliar karena alasan yang sama.

Sesuai dengan kebijakan global, maka target operasional dan finansial Perusahaan dianggap sebagai informasi rahasia yang tidak dapat diungkapkan ke publik. Oleh karena itu kami hanya dapat melaporkan bahwa target yang telah ditetapkan tercapai dengan baik di tengah proses aksi korporasi ini.

Strategi Tahun 2022

Ke depan, kami akan terus meneliti obat dan produk kesehatan dari portofolio global kami yang cocok untuk ditawarkan di pasar Indonesia. Tahun depan kami menargetkan akan memperkenalkan 2 sampai 3 produk baru untuk kesehatan di Indonesia setelah melalui proses persetujuan oleh Badan Pengawas Obat dan Makanan (BPOM). Direksi akan terus mengawal proses ini agar menjadi sumber pendapatan baru bagi Perusahaan.

Perusahaan juga akan terus mengembangkan promosi dan pemasaran secara digital untuk menjawab perubahan cara berbelanja masyarakat, termasuk berbelanja produk-produk kesehatan. Kami akan bekerjasama dengan berbagai penyedia jasa *digital marketing* dan jasa pendukungnya. Kami juga akan selalu

On the other hand, the biggest challenge we encountered was overlapping regulations which often led to increased costs. In addition, new regulations have emerged that encourage the Company to make large investments in a short time and have the potential to cause disruptions in the operational process. This has the potential to weaken product competitiveness, especially when people's purchasing power drops due to the pandemic.

In 2021 situation, the Company recorded net sales and net income of IDR2.16 trillion and IDR118.69 billion, down compared to 2020. This was due to the shift in business carried out. Total assets and liabilities also decreased to IDR1.21 trillion and IDR239.61 billion for the same reason.

In accordance with global policy, the Company's operational and financial targets are considered confidential information that cannot be disclosed to the public. Therefore, we can only report that the targets that have been set have been well achieved in the midst of this corporate action process.

Strategy for 2022

Going forward, we will continue to research drugs and health products from our global portfolio that are suitable for the Indonesian market. Next year we are targeting to introduce 2 to 3 new health products in Indonesia after going through the approval process by the Food and Drug Supervisory Agency (BPOM). The Directors will continue to oversee this process so that it becomes a new source of revenues for the Company.

The Company will also continue to develop promotions and digital marketing to respond to changes in the way people shop, including shopping for health products. We will cooperate with various digital marketing service providers and their supporting services. We will also always

memperhatikan teknologi yang tersedia untuk diadopsi untuk membantu menciptakan stabilitas dan pertumbuhan di masa depan.

monitor the technologies available for adoption to help create stability and future growth.

Kami memandang positif tahun 2022 dengan proyeksi pertumbuhan ekonomi yang lebih baik dan kebutuhan serta kesadaran akan kesehatan yang tetap meningkat. Program-program sektor kesehatan masih akan menjadi prioritas khususnya terkait dengan peningkatan imunitas tubuh. Di samping itu daya beli juga diproyeksikan meningkat seiring dengan bangkitnya aktivitas perekonomian.

We look positively at 2022 with better projected economic growth and increasing health needs and awareness. Health sector programs will still be a priority, especially related to increasing body immunity. In addition, purchasing power is also projected to increase in line with the revival of economic activity.

Namun kami juga mengidentifikasi adanya beberapa kendala yang mungkin dihadapi. Kendala suplai di masa *lockdown* tetap akan menjadi perhatian. Direksi akan terus mengawasi kinerja manajemen bahan baku untuk memastikan stabilitas kinerja operasional.

However, we also identified a number of obstacles that may be encountered. Supply constraints during the lockdown period will still be a concern. The Directors will continue to monitor the performance of raw material management to ensure the stability of operational performance.

Selain itu risiko mata uang juga merupakan risiko yang harus terus dikendalikan, mengingat sebagian bisnis Perusahaan memiliki eksposur mata uang. Direksi melakukan evaluasi risiko setiap saat dan menetapkan langkah-langkah mitigasi risiko yang sesuai.

In addition, currency risk is also a risk that must be continuously controlled, considering that some of the Company's businesses have currency exposure. The Directors evaluates risk from time to time and determines appropriate risk mitigation measures.

Penerapan Tata Kelola, Lingkungan dan Sosial yang Berkelanjutan

Implementation of Sustainable Environment, Social and Governance

Perusahaan selalu menjunjung tinggi pelaksanaan tata kelola perusahaan dengan panduan Organon global yang telah disesuaikan dengan standar-standar terbaik di dalam industri. Organon memiliki perhatian yang sangat besar terhadap wanita, dan menyadari bahwa ada kesenjangan yang signifikan dan meningkat yang membebani wanita akibat perubahan iklim dan situasi sosial saat ini. Padahal peran wanita di dalam menciptakan komunitas yang berkelanjutan sangat besar.

The Company always upholds the implementation of corporate governance with global Organon guidelines that have been adapted to the best standards in the industry. Organon has an enormous concern for women, and recognizes that there are significant and increasing disparities that are burdening women due to climate change and the current social situation. In fact, the role of women in creating a sustainable community is very large.

Organon secara global, didukung oleh Perusahaan sebagai bagian tak terpisahkan di dalamnya, memiliki program Her Promise (Janji Dia). Dalam program ini kami menyadari bahwa setiap wanita

Organon globally, supported by the Company as an integral part of it, has Her Promise program. In it, we recognize that every woman has a unique promise that can only be fulfilled when powered by her health.


memiliki janji unik yang hanya dapat dipenuhi bila kesehatannya menunjang.

Di aspek lingkungan, Her Promise memberikan perhatian kepada emisi gas kaca, pengelolaan limbah dan air, keanekaragaman hayati serta dampak farmasi terhadap lingkungan.

Di aspek sosial, Perusahaan terus memperhatikan kesehatan dan keselamatan kerja serta kesejahteraan dan pengembangan karyawan. Perusahaan mengadopsi nilai-nilai keberlanjutan yang dijunjung tinggi oleh Organon global, yaitu akses terhadap obat-obatan kami, keberagaman, kesetaraan dan inklusi, serta penatalayanan lingkungan.

Kami bekerja keras untuk memperluas akses terhadap obat-obatan kami agar makin banyak perempuan dan keluarganya yang mendapatkan obat berkualitas yang dibutuhkan.

Keberagaman, kesetaraan dan inklusivitas merupakan inti dari diri kami dan seluruh kegiatan kami. Kami mendorong agar nilai-nilai ini dapat diinternalisasi oleh sumber daya manusia (SDM) kami, dan diperluas kepada para pemasok dan rekan kerja kami.

Pada tahun ini,  laporan pelanggaran yang diungkapkan melalui sistem pelaporan pelanggaran.

Apresiasi dan Penutup

Direksi bersyukur bahwa tahun ini dapat dilalui dengan baik. Hal ini tak lain karena kerja keras dan dukungan dari segala pihak. Oleh karena itu kami hendak berterima kasih, pertama-tama kepada Dewan Komisaris yang selalu menyediakan waktu untuk memberikan nasihat dan saran-saran berharga di dalam formulasi dan implementasi strategi yang sesuai dengan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik.

Kami juga berterima kasih kepada seluruh jajaran manajemen dan karyawan yang telah bekerja

In the environmental aspect, Her Promise pays attention to greenhouse gas emissions, waste and water management, biodiversity and the impact of pharmaceuticals on the environment.

In the social aspect, the Company continues to pay attention to occupational health and safety as well as employee welfare and development. The Company adopts the sustainability values that Organon global upholds, namely access to our medicines, diversity, equality and inclusion, and stewardship of the environment.

We are working hard to expand access to our medicines so that more women and their families can get the quality medicines they need.

Diversity, equality and inclusivity are at the core of who we are and all of our activities. We encourage these values to be internalized by our human resources (HR), and extended to our suppliers and colleagues.

This year, no violation reports were disclosed through the violation reporting system.

Appreciation and Closing

The Directors is grateful that we have spent this year well. This is impossible without the hard work and support from all parties. Therefore, we would like to thank, first of all, our Board of Commissioners for always taking the time to provide valuable advices and recommendations in the formulation and implementation of strategies in accordance with the principles of good corporate governance.

We also thank all management and employees who have worked hard to achieve the targets and

keras demi tercapainya target-target dan pada akhirnya mendekatkan Perusahaan kepada visi dan misinya.

ultimately bring the Company closer to its vision and mission.

Tak lupa kami pun mengapresiasi setinggi-tingginya para pemegang saham, konsumen, pemasok, rekan bisnis, dan semua pemangku kepentingan kami atas kepercayaan dan dukungan yang telah ditunjukkan kepada kami. Tanpa itu semua, upaya kami akan sia-sia belaka.

We also highly appreciate our shareholders, consumers, suppliers, business partners and all stakeholders for the trust and support that has been shown to us. Without it all, our efforts will be in vain.

Dan karena kami percaya kita semua memiliki visi yang sama, maka mari kita terus berkolaborasi dan membuat dunia yang lebih baik, khususnya bagi perempuan Indonesia dan di seluruh dunia.

And because we believe we all share the same vision, let's continue to collaborate and make the world a better place, especially for women in Indonesia and around the world.

Atas nama Direksi

On behalf of the Directors



Daniel

Presiden Direktur

BAB 3 **Profil Perusahaan**

Chapter 3 *Company Profile*



We all belong.

We will see diversity as critical to all we do, making sure everyone has a voice and feels a sense of belonging.



PROFIL PERUSAHAAN

COMPANY PROFILE

INFORMASI PERUSAHAAN

COMPANY INFORMATION

Nama Perusahaan:

PT Organon Pharma Indonesia Tbk

Company Name

Perusahaan telah beberapa kali berganti nama karena perubahan pemegang saham pengendali, dengan pergantian terakhir terjadi efektif pada 31 Maret 2021 dari sebelumnya PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk.

The Company had changed its name several times due to the change of its controlling shareholder, with the latest change effective on 31 March 2021, previously PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk.

Sekretaris Perusahaan

: Yuliana

Corporate Secretary

Alamat Kantor Pusat

: Sinarmas MSIG Tower, 37th Floor Unit 102 & 106

Head Office Address

Jl. Jend. Sudirman Kav. 21, Setiabudi, Jakarta Selatan

DKI Jakarta, 12920, Indonesia

Ph: (6221) 3110-7000

Fax: (6221) 3110 7009

Alamat Pabrik

: Jl. Raya Pandaan KM 48

Factory Address

Pandaan 67156

Situs Perusahaan

: www.organon.com

Company Website

: www.organon.com/indonesia/

Alamat Email

: yuliana.yuliana@organon.com

Email Address

RIWAYAT SINGKAT

BRIEF HISTORY

PT Organon Pharma Indonesia Tbk (“Perusahaan”) didirikan dengan nama PT Essex Indonesia berdasarkan Undang-Undang Penanaman Modal Asing No. 1 tahun 1967 yang telah diubah dengan Undang-Undang No. 11 tahun 1970 berdasarkan Akta Notaris No. 17 tanggal 7 Maret 1972 dari Djojo Muljadi, S.H. Akta Pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. Y.A.5/72/5, tanggal 26 Oktober 1972, dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 2 tanggal 5 Januari 1973, Tambahan No. 13.

PT Organon Pharma Indonesia Tbk (the “Company”) was established by name PT Essex Indonesia, within the framework of the Foreign Capital Investment Law No. 1 year 1967 as amended by Law No. 11 year 1970 based on Notarial Deed No. 17 dated 7 March 1972 of Djojo Muljadi, S.H. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. Y.A.5/72/5, dated 26 October 1972, and was published in State Gazette No. 2 dated 5 January 1973, Supplement No. 13.

Perusahaan memulai operasi komersialnya pada bulan Januari 1975.

The Company started commercial operations in January 1975.

Perusahaan kemudian mengubah namanya menjadi PT Schering Plough Indonesia berdasarkan Akta Notaris No. 90 tanggal 29 Maret 1990 dari Kartika Muljadi S.H. Akta ini telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan nomor C2-2025.HT.01.04-TH.90 pada tanggal 9 April 1990.

The Company then changed its name to PT Schering Plough Indonesia based on Notarial Deed No. 90 dated 29 March 1990 of Kartika Muljadi S.H. The deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. C2-2025.HT.01.04-TH.90 dated 9 April 1990.

Perusahaan telah menjadi perusahaan terbuka berdasarkan pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (Bapepam) dengan suratnya No. SI-102/SHM/MK.10/1990, dan melakukan penawaran umum perdana sebanyak 892.800 saham pada tanggal 18 April 1990.

The Company had become a public company based on an effective statement from the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) with his letter No. SI-102 / SHM / MK.10 / 1990, and conducted an initial public offering of 892,800 shares on 18 April 1990.

Nama Perusahaan diubah kembali dari PT Schering Plough Indonesia Tbk menjadi PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk berdasarkan Akta Notaris No. 35 tanggal 12 Oktober 2012 dari DR. Teddy Anwar S.H., SpN yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan nomor AHU-57338.AH.01.02 Tahun 2002 tertanggal 8 November 2012.

The Company name was changed again from PT Schering Plough Indonesia Tbk to PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk based on Notarial Deed no. 35 dated 12 October 2012 of DR. Teddy Anwar S.H., SpN and approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia no. AHU-57338.AH.01.02 Tahun 2002 dated 8 November 2012.

Pada tanggal 23 Januari 2014, Perusahaan memperoleh persetujuan dari mayoritas pemegang saham terkait dengan rencana penghapusan pencatatan saham Perusahaan dari Bursa Efek Indonesia dan terkait perubahan status Perusahaan menjadi Perusahaan tertutup.

On 23 January 2014, the Company obtained the approval from the majority of shareholders to delist its shares from the Indonesia Stock Exchange and to change the status of the Company from public company to become private company.

Sampai dengan laporan keuangan dikeluarkan, Perusahaan masih dalam proses penawaran harga pembelian saham kepada pemegang saham publik sebelum memperoleh persetujuan efektif dari Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia terkait perubahan status Perusahaan menjadi perusahaan tertutup.

Until the release date of this financial statement, the Company is still in tender offer process for the purchase price of shares to the public shareholders prior to obtaining the effective approval from the Financial Service Authority and the Indonesia Stock Exchange regarding the change of the Company's status to be a private company.

Pada tanggal 31 Desember 2021 seluruh saham Perusahaan sejumlah 3.600.000 lembar saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

On 31 December 2021, all of the Company's 3,600,000 outstanding shares were listed on the Indonesia Stock Exchange.

Pada November 2020, Merck Sharp & Dohme Corp mendirikan anak perusahaan baru Organon & Co yang di masa depan akan fokus pada produk kesehatan wanita, *legacy brands* dan *biosimilar* yang terpercaya. Sehubungan dengan aksi

In November 2020, Merck Sharp & Dohme Corp. established a new subsidiary, Organon & Co, which in the future will focus on women's health products, legacy brands and trusted biosimilars. In connection with this global corporate action, in

korporasi global tersebut, pada Februari 2021 pengendali langsung Perusahaan saat itu Merck Sharp & Dohme Corp mengalihkan seluruh sahamnya di Perusahaan ke Organon LLC, entitas lain dalam Grup Merck. Pada 31 Maret 2021, nama Perusahaan berubah menjadi PT Organon Pharma Indonesia Tbk.

February 2021, the direct controller of the Company at that time, Merck Sharp & Dohme Corp. transferred all of its shares in the Company to Organon LLC, another entity within the Merck Group. On 31 March 2021, the Company's name changed to PT Organon Pharma Indonesia Tbk.

Setelah *spin-off* selesai pada tanggal 3 Juni 2021, Organon & Co telah menjadi independen dan terpisah dan Merck Group. Paska *spin-off*, Perusahaan ingin melanjutkan proses privatisasi.

After the spin-off was completed on 3 June 2021, Organon & Co. has become independent and separate from the Merck Group. After the spin-off, the Company wants to continue the privatization process.

Pada tanggal 31 Desember 2021, entitas induk langsung Perusahaan adalah Organon LLC, sedangkan entitas induk utama Perusahaan adalah Organon & Co Sampai saat ini Perusahaan tidak memiliki Entitas Anak.

As of 31 December 2021, the Company's immediate parent company is Organon LLC, and its ultimate parent company is Organon & Co. To date the Company has no Subsidiary.

JEJAK LANGKAH

MILESTONES

	Tahun Year	
PT Essex Indonesia didirikan	1972	<i>PT Essex Indonesia was established</i>
Memulai Operasi Komersial	1975	<i>Started commercial operations</i>
<ul style="list-style-type: none"> • Mengubah nama menjadi PT Schering Plough Indonesia • Melakukan penawaran saham perdana 	1990	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Changed its name into PT Schering Plough Indonesia</i> • <i>Initial Public Offering</i>
Mengubah nama menjadi PT Merck Sharp Dohme Tbk	2012	<i>Changed its name into PT Merck Sharp Dohme Tbk</i>
Memperoleh persetujuan dari Bursa Efek Indonesia untuk menjadi perusahaan tertutup	2014	<i>Obtained an effective statement from Indonesian Stock Exchanged to be a private company</i>
Memperoleh HR Excellence Award untuk keterlibatan karyawan and penghargaan GMP dari BPOM Indonesia	2019	<i>Obtained HR Excellence Award in employees' involvement and GMP awards from Indonesian FDA.</i>
<ul style="list-style-type: none"> • Mengubah nama menjadi PT Organon Pharma Indonesia Tbk • Kapitalisasi Pasar pada 31 Desember 2021 adalah Rp104,4 miliar 	2021	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Changed its name into PT Organon Pharma Indonesia Tbk</i> • <i>Market Capitalization as of 31 December, 2021 is IDR104.4 billion</i>

Upaya keras kami untuk memperkuat hubungan dengan para pemangku kepentingan dan menjadi perusahaan yang terpercaya telah dikenal oleh berbagai pihak. Hal ini terbukti dari beberapa penghargaan yang kami peroleh dari para pemangku kepentingan kami termasuk di antaranya: Badan Pengawas Obat dan Makanan (BPOM), Konvensi Kualitas dan Produktivitas (KKP), HR Excellence Award untuk keterlibatan karyawan, 2018 Indonesia Zero Accident, Penghargaan PROPER dari Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan Indonesia.

Our hard works to strengthen relations with our stakeholders and becoming a trusted company have been recognized by many. It is proven by a number of awards that we have obtained from our stakeholders, among them are National Food and Drug Agency (BPOM), Convention for Quality and Productivity (KKP), and HR Excellence Award in employees' involvement, 2018 Indonesia Zero Accident, PROPER Award from Indonesian Ministry of Environment and Forestry.

PERISTIWA PENTING 2021

2021 EVENT HIGHLIGHTS

	Tanggal Date	
RUPS LB menyetujui perubahan nama menjadi PT Organon Pharma Indonesia Tbk	6 Januari January	<i>The EGMS approved the change of name to PT Organon Pharma Indonesia Tbk</i>
Perjanjian fasilitas kredit antara Perusahaan dan GTS FI BV ditandatangani	25 Januari January	<i>The credit facility agreement between the Company and GTS FI BV was signed</i>
Perjanjian pengalihan usaha antara Perusahaan dan PT Merck Sharp & Dohme Indonesia ditandatangani	1 Februari February	<i>The transfer of business agreement between the Company and PT Merck Sharp & Dohme Indonesia was signed</i>
RUPS LB menyetujui perubahan anggaran dasar dan susunan pengurus Perusahaan	25 Februari February	<i>The EGMS approved the changes to the articles of association and the composition of the Company's management</i>
Perubahan nama Perusahaan efektif secara hukum	31 Maret March	<i>Change in the Company name is legally effective</i>
RUPS LB menyetujui perubahan alamat dan susunan pengurus Perusahaan	21 Mei May	<i>The EGMS approved the change of address and composition of the Company's management</i>
Melaksanakan paparan publik	26 November	<i>Held public expose</i>

VISI, MISI, NILAI DAN NILAI KEBERLANJUTAN PERUSAHAAN

Visi

Kami mencita-citakan hal yang lebih baik dan lebih sehat setiap hari untuk setiap wanita

Misi

Misi kami adalah menyediakan obat dan solusi yang berdampak untuk hidup yang lebih sehat setiap hari.

Nilai-nilai Perusahaan

Karyawan kami mengemban janji Organon dan mengubahnya menjadi kenyataan, dengan panggilan untuk membantu menciptakan apa yang telah hilang di dunia. Di atas segalanya, kami bertindak dengan integritas karena kami adalah fondasi untuk apa yang akan menjadi perusahaan dan nilai-nilai kami adalah bagaimana kami menyelesaikan sesuatu di sekitar sini.

- **Menjadi Nyata:** Kami otentik dan transparan
- **Merasa milik:** Kami mendorong akuntabilitas dan pemberdayaan dengan integritas tinggi dan standar etika.
- **Bangkit bersama:** Kami akan berkolaborasi dan berhasil sebagai sebuah tim.
- **Terus Bergerak:** Kami akan menjadi wirausaha dan tangguh, bersandar pada tantangan dan merangkul perubahan.
- **Bawa Api Semangat Anda:** Kami mempertahankan semangat untuk tujuan kami dan apa yang kami lakukan.
- **Kita Saling Memiliki:** Kami melihat keragaman sebagai hal yang penting untuk semua yang kami lakukan, memastikan setiap orang memiliki suara dan merasa memiliki satu sama lain.

Nilai Keberlanjutan

Kami bertujuan untuk memajukan kesehatan wanita di seluruh dunia.

Perusahaan kami dirancang berdasarkan prinsip-prinsip lingkungan, sosial dan tata kelola (ESG) kami. Alasan utama keberadaan kami terkait erat dengan prioritas ESG ini. Kami fokus pada aspek material yang paling penting bagi pemangku kepentingan kami, bisnis kami, dan yang paling penting, wanita di seluruh dunia.

COMPANY VISION, MISSION, VALUES AND SUSTAINABLE VALUES

Vision

We envision a better and healthier every day for every woman.

Mission

Our mission is to deliver impactful medicines and solutions for a healthier every day.

Corporate Values

Our employees take the promise of Organon and turn it into a reality, with a calling to help create what has been missing in the world. Above all, we act with integrity because we are the foundation for what the company will become and our values are how we get things done around here.

- *Be Real: We are authentic and transparent*
- *Own It: We drive accountability and empowerment with high integrity and ethical standards.*
- *Rise together: We will collaborate and succeed as a team.*
- *Keep Moving: We will be entrepreneurial and resilient, lean into challenges and embrace change.*
- *Bring Your Fire: We maintain passion for our purpose and what we do.*
- *We All Belong: We see diversity as critical to all we do, making sure everyone has a voice and feels a sense of belonging.*

Sustainability Values

We aim to advance the health of women around the world.

Our Company is designed based on our environmental, social and governance (ESG) principles. Our core reason for being is inextricably linked to these ESG priorities. We focus on the material issues that matter most to our stakeholders, our business, and most importantly, women around the world.

1. Akses ke obat-obatan kami
Kami bekerja tanpa lelah untuk meningkatkan kesehatan wanita di seluruh dunia. Kami percaya bahwa fokus kami pada wanita dimulai dengan mendengarkan kebutuhan mereka, besar dan kecil, karena kami merancang obat-obatan secara khusus dengan mempertimbangkan mereka. Tujuan kami adalah menemukan cara untuk memperluas akses ke produk kami untuk memastikan lebih banyak wanita dan keluarga mereka memiliki akses yang dapat diandalkan ke obat-obatan yang mereka butuhkan.
2. Keanekaragaman, kesetaraan & inklusi
Keanekaragaman, kesetaraan dan inklusi sangat penting untuk siapa kita dan semua yang kita lakukan. Namun, kemajuan menuju kesetaraan gender masih ragu-ragu dan terhenti. Mengingat pentingnya hal ini bagi masyarakat yang sehat, kami bertujuan untuk memajukan kesetaraan gender di angkatan kerja kami dan di dunia. Kebijakan dan kolaborasi Perusahaan mengenali dan memprioritaskan tindakan yang membantu kami membuat kemajuan yang berarti menuju tujuan kami.
3. Penatagunaan lingkungan
Kerangka Kerja Konvensi PBB tentang Perubahan Iklim mencatat bahwa perempuan menghadapi risiko yang lebih tinggi dan mengalami beban yang lebih besar dari dampak perubahan iklim. Maka planet yang sehat berarti dunia yang lebih sehat, terutama bagi wanita.

1. *Access to our medicines*
We work tirelessly to improve women's health around the world. We believe that our focus on women begins with listening to their needs, big and small, as we design medicines specifically with them in mind. Our goal is to find ways to expand access to our products to ensure more women and their families have reliable access to the medicines they need.
2. *Diversity, equity & inclusion*
Diversity, equity and inclusion are essential to who we are and everything we do. However, progress toward gender equity has been hesitant and halting. Given its importance to a healthy society, we aim to advance gender equity in our workforce and in the world. Organon's policies and collaborations recognize and prioritize actions that help us make meaningful progress toward our goals.
3. *Environmental stewardship*
The United Nations Framework Convention on Climate Change notes that women face higher risks and experience a greater burden of climate change impacts. It follows then that a healthy planet means a healthier world, especially for women.

KEGIATAN USAHA

RUPS Luar Biasa yang diadakan tanggal 25 Februari 2021 setuju untuk merubah Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan untuk disesuaikan dengan KBLI 2017 menjadi bergerak dalam bidang Industri Produk Farmasi untuk Manusia.

BUSINESS ACTIVITIES

The Extraordinary GMS held on 25 February 2021 agreed to amend Article 3 of the Company's Articles of Association to be adjusted to the 2017 KBLI. It is to be engaged in the Industry of Pharmaceutical Products for Humans.

PRODUK-PRODUK PERUSAHAAN

COMPANY PRODUCTS

Misi kami adalah memberikan obat-obatan yang berdampak dan solusi untuk hidup yang lebih sehat setiap hari.

Our mission is to deliver impactful medicines and solutions for a healthier every day.

Untuk mencapainya, kami fokus pada tiga bidang utama. Tiga pilar kami—kesehatan wanita, biosimilar, dan obat-obatan yang sudah mapan—adalah landasan bagaimana kami berusaha mencapai visi kami untuk menciptakan hari yang lebih baik dan lebih sehat setiap hari. Kami bekerja untuk menyediakan obat-obatan dan produk lain yang membantu mengatasi beragam kondisi dan penyakit yang dihadapi wanita dan orang yang mereka cintai. Harapan kami adalah memberi orang lebih banyak pilihan sepanjang hidup mereka.

To achieve it, we focus on three key areas. Our three pillars—women’s health, biosimilars and established medicines — are the foundation for how we strive to achieve our vision to create a better and healthier every day. We work to provide medicines and other products that help address a wide array of conditions and diseases that women and their loved ones face. Our hope is to give people more choice throughout their lives.

Kesehatan perempuan

Kami tahu wanita membutuhkan lebih banyak pilihan dalam hal perawatan kesehatan mereka. Kami termotivasi oleh kebutuhan kesehatan wanita yang terus berkembang sepanjang hidupnya. Itu sebabnya niat kami adalah untuk menangani beberapa masalah yang paling penting baginya.

Women’s Health

We know women need more choices when it comes to their healthcare. We are motivated by a woman’s evolving health needs throughout her lifetime. That’s why our intention is to take on some of the issues that matter most to her.

Biosimilar

Biosimilar diperkenalkan dengan tujuan menawarkan lebih banyak pilihan pengobatan kepada pasien dan mengurangi biaya perawatan kesehatan yang terkait dengan biologik.

Biosimilars

Biosimilars were introduced with the goal of offering patients more treatment options and reducing healthcare costs related to biologics.

Established Medicines

Merek kami yang sudah mapan mencakup produk-produk terkenal di berbagai bidang terapeutik seperti pernapasan, kardiovaskular, dermatologi, nyeri non-opioid, dan banyak lagi.

Established Medicines

Our established brands include well-known products across a range of therapeutic areas like respiratory, cardiovascular, dermatology, non-opioid pain and more.

STRATEGI PERUSAHAAN

COMPANY STRATEGY

Perusahaan telah menetapkan beberapa strategi yang berlangsung hingga tahun 2021, yaitu:

1. Menyerap permintaan yang meningkat tanpa ada masalah pada pasokan, melalui optimasi persediaan bahan baku.
2. Efisiensi biaya melalui optimasi dan sistematisasi proses serta peningkatan jumlah spesialis QA.

The Company has set several strategies that have lasted until 2021, namely:

1. *Absorbing increasing demand without any problems in supply, through optimization of raw material inventory.*
2. *Cost efficiency through optimization and systematization of processes as well as increasing the number of QA specialists.*

3. Peningkatan akurasi dan efisiensi proses ekspor impor.
4. Simplifikasi proses pelaporan data yang berhilir pada kepatuhan terhadap peraturan yang lebih baik dan cepat.

3. *Increasing the accuracy and efficiency of the import-export process.*
4. *Simplification of the data reporting process that results in better and faster regulatory compliance.*

WILAYAH OPERASIONAL

Kantor pusat Perusahaan terletak di Jakarta. Namun untuk menyediakan produk-produk berkualitas, Perusahaan memiliki pabrik seluas 2,6 ha di Pandaan, Jawa Timur. Pabrik tersebut memproduksi obat-obatan dengan jenis produk tablet, salep/krim, cairan, vial, dan sachet. Kapasitas produksi dapat dilihat pada tabel di bawah.

Sejak 2020, Perusahaan telah mengajukan penyesuaian kapasitas produksi ke Badan Koordinasi Penanaman Modal (BKPM) untuk masa mendatang. Ijin penyesuaian kapasitas dapat dilihat pada tabel.

OPERATIONAL AREAS

The Company's head office is in Jakarta. But to provide quality products, the Company has a 2.6 hectares plant in Pandaan, East Java. The plant produces medicines in the form of tablets, ointments/creams, liquids, vials and sachets. The production capacity can be seen in the table below.

Since 2020, the Company has requested production capacity adjustment to the Investment Coordinating Board (BKPM) for the future. The capacity adjustment permit can be seen in the table.

Kapasitas Produksi Saat Ini dan Rencana *Current and Planned Production Capacity*

Jenis Produksi		Kapasitas Terpasang	Unit		Rencana Kapasitas
Production Type		Installed Capacity	Unit		Planned Capacity
Tablet	Tablet	328,597,200	Biji/ tahun	<i>Piece/ year</i>	3,953,388,000
Salep/ Krim	Ointment/ cream	346,000,000	gram/ tahun	<i>gram/ year</i>	346,000,000
Cair	Liquid	581,941,000	mililiter/ tahun	<i>mililitre/ year</i>	581,941,000
Tabung	Vial	2,851,000	vial/ tahun	<i>vial/ year</i>	2,851,000
Sachet	Sachet	100	kilogram/ tahun	<i>kilogram/ year</i>	50,458

STRUKTUR ORGANISASI

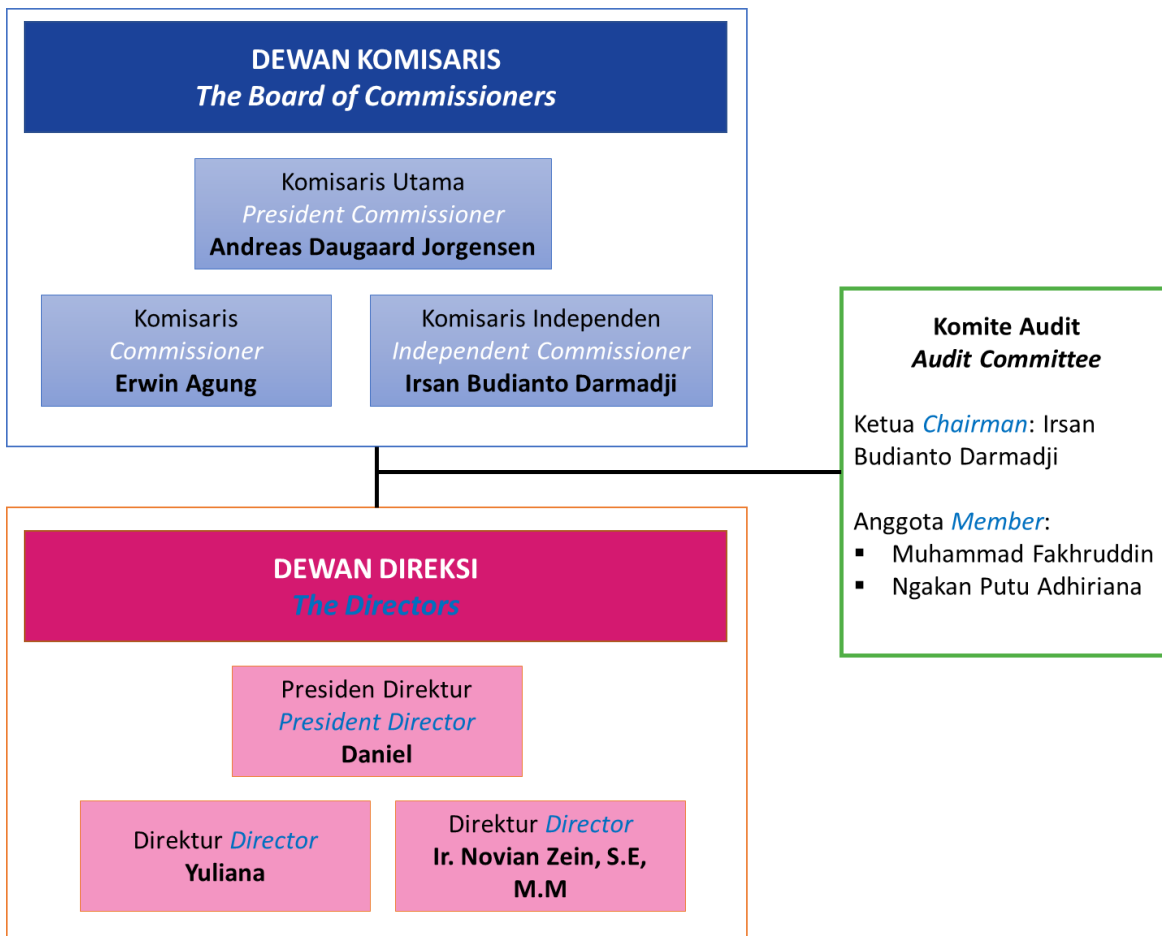
Akibat aksi korporasi yang terjadi, susunan pengurus Perusahaan mengalami beberapa kali perubahan dalam tahun 2021. Pada tanggal 31 Desember 2021, struktur organisasi Perusahaan adalah seperti di bawah ini.

Perusahaan memiliki kebijakan untuk tidak mengungkapkan struktur 1 tingkat di bawah Direksi.

ORGANIZATIONAL STRUCTURE

As a result of the corporate actions that occurred, the composition of the Company's management underwent several changes in 2021. As of 31 December 2021, the organizational structure of the Company is as below.

The Company has a policy not to disclose structures 1 level below the Directors.



KEANGGOTAAN DALAM ASOSIASI

Sampai akhir tahun 2021, Perusahaan menjadi anggota Indonesia Pharmaceutical Manufacturer Group (IPMG).

ASSOCIATION MEMBERSHIP

Until the end of 2021, the Company has its membership in associations Indonesian Pharmaceutical Manufacturer Group (IPMG).

SUSUNAN DAN PROFIL DIREKSI

COMPOSITION AND PROFILE OF THE DIRECTORS

Akibat perubahan saham pengendali dan aksi korporasi, terdapat beberapa kali perubahan susunan Direksi.

As a consequence of the change in controlling shareholders and corporate actions, there were changes in the composition of the Directors.

Pada tanggal 31 Desember 2020, komposisi Direksi adalah sebagai berikut:

Direktur Utama : George Stylianou
Direktur : Erwin Agung
Ekert Kasey Ann
Novian Zein

As of 31 December 2020, the composition of the Directors is as follows:

*President Director : George Stylianou
Director : Erwin Agung
Ekert Kasey Ann
Novian Zein*

RUPS Luar Biasa tanggal 25 Februari 2021, menyetujui pemberhentian dengan hormat seluruh anggota Direksi untuk diangkat kembali menjadi Direksi bagi PT Organon Pharma Indonesia Tbk.

The Extraordinary GMS on February 25, 2021, approved the honorable discharge of all members of the Directors to be reappointed as the Directors for PT Organon Pharma Indonesia Tbk.

Pada tanggal 31 Desember 2021 susunan Direksi Perusahaan berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 21 Mei 2021 adalah sebagai berikut:

Presiden Direktur : Daniel
Direktur : Yuliana
Ir. Novian Zein S.E., M.M

As of 31 December 2021, the composition of the Directors based on the resolution of Extraordinary GMS dated 21 May 2021 is as follows:

*President Director : Daniel
Director : Yuliana
Ir. Novian Zein S.E., M.M*

Dewan Direksi Board of Directors

Direktur
Director
Ir. NOVIAN ZEIN



Presiden Direktur
President Director
DANIEL



Direktur
Director
YULIANA



Daniel



Presiden Direktur
Umur: 43 tahun
Warganegara: Indonesia
Domisili: Jakarta

*President Director
Age: 43 year
Citizenship: Indonesian
Domicile: Jakarta*

Pendidikan: Sarjana Teknik Sipil dari Institut Teknologi Bandung, Bandung, Indonesia

Education: Bachelor's in civil engineering from Bandung Institute of Technology, Bandung, Indonesia

Sebelumnya, Daniel menduduki berbagai jabatan di MSD, dengan posisi terakhir Commercial Operation & Development. Posisi lain yang pernah dijabatnya adalah Oncology Business Unit Director, Alliance Lead dan Customer Trade Channel, Associate Director. Sebelum bergabung dengan MSD, beliau pernah menjabat Trade Marketing Group Head untuk Darya Varia, Country Manager Philippines di Kalbe International, Regional Sales Manager di Nestle Pure Life, Key Account Executive di HM Sampoerna dan Phillip Morris, District Sales Supervisor - Philip Morris, Sales & Marketing Supervisor di Astra International, Honda Sales Operation.

Before, Daniel has held various positions at MSD, with the last position being Commercial Operation & Development. Other positions he has held are Oncology Business Unit Director, Alliance Lead and Customer Trade Channel, Associate Director. Prior to joining MSD, he served as Trade Marketing Group Head for Darya Varia, Country Manager Philippines at Kalbe International, Regional Sales Manager at Nestle Pure Life, Key Account Executive at HM Sampoerna and Phillip Morris, District Sales Supervisor - Philip Morris, Sales & Marketing Supervisor at Astra International, Honda Sales Operation.

Daniel tidak memiliki rangkap jabatan yang harus dilaporkan. Beliau juga tidak memiliki saham Perusahaan baik langsung maupun tidak langsung. Selain dari afliasinya dengan pemegang saham pengendali, beliau tidak memiliki afiliasi dengan anggota Direksi dan Dewan Komisaris lainnya.

Daniel does not have concurrent position to report. He also does not own the Company's shares either directly or indirectly. Apart from his affiliation with the controlling shareholder, he has no affiliation with other members of the Directors and Board of Commissioners.

Yuliana



Direktur
Umur: 36 tahun
Warganegara: Indonesia
Domisili: Jakarta

*Director and Corporate Secretary
Age: 36 years
Citizenship: Indonesian
Domicile: Jakarta*

Pendidikan:

- Master of Business Administration - MBA dalam keuangan dan Ekonomi dari Universitas Gajah Mada, Yogyakarta, Indonesia (2009 – 2012)
- Sarjana Akuntansi dari Universitas Padjajaran, Bandung, Indonesia (2003 – 2007)

Education:

- *Master of Business Administration - MBA in Finance & Economics from Gadjah Mada University, Yogyakarta, Indonesia (2009 – 2012)*
- *Bachelor's degree/Int'l Equiv in Accounting from Padjadjaran University, Bandung, Indonesia (2003 – 2007)*

Sebelum menjabat Direktur Perusahaan, Yuliana menjabat Controller di MSD (2017 – 2021), Project Accountant IDI Infrastructures, Inc. (Mei – Desember 2016), Finance Controller PT Lintas Bara Resources (2010 – 2016), Senior Auditor Ernst & Young (2006 – 2009).

Before holding position as Director of the Company Yuliana was Controller at MSD (2017 – 2021), Project Accountant at IDI Infrastructures, Inc. (Mei – December 2016), Finance Controller of PT Lintas Bara Resources (2010 – 2016), Senior Auditor at Ernst & Young (2006 – 2009).

Yuliana tidak memiliki rangkap jabatan yang harus dilaporkan. Beliau juga tidak memiliki saham Perusahaan baik langsung maupun tidak langsung. Selain dari afiliasinya dengan pemegang saham pengendali, beliau tidak memiliki afiliasi dengan anggota Direksi dan Dewan Komisaris lainnya.

Yuliana does not have concurrent position to report. She also does not own the Company's shares either directly or indirectly. Apart from her affiliation with the controlling shareholder, she has no affiliation with other members of the Directors and Board of Commissioners.

Ir. Novian Zein



Director
Umur: 58 tahun
Warganegara: Indonesia

*Director
Age: 58 years
Citizenship: Indonesian*

Novian Zein adalah Direktur Pabrik dari PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk. Novian bertanggung jawab atas kelangsungan produksi pabrik untuk pasar domestik dan ekspor. Novian bergabung

Novian Zein is the Plant Manager of PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk. He is responsible for plant production sustainability for both domestic and export markets. He joined the company in

dengan Perusahaan pada tahun 1990. Beliau memiliki gelar sarjana dan master yang diperoleh dari Institut Pertanian Bogor, Manajemen Bisnis dari Universitas Airlangga, dan Magister Manajemen dari Universitas Gajah Mada.

1990. He obtained undergraduate and master degree from Institut Pertanian Bogor, Business Management from Airlangga University and Master of Management from Gajah Mada University.

Novian tidak memiliki rangkap jabatan yang harus dilaporkan. Beliau juga tidak memiliki saham Perusahaan baik langsung maupun tidak langsung, serta tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham pengendali maupun anggota Direksi dan Dewan Komisaris lainnya.

Novian does not have multiple positions that must be reported. He also does not own the Company's shares, either directly or indirectly, and has no affiliation with the controlling shareholder or other members of the Directors and Board of Commissioners.

SUSUNAN DAN PROFIL DEWAN KOMISARIS

COMPOSITION AND PROFILE OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Akibat perubahan saham pengendali dan aksi korporasi, terdapat beberapa kali perubahan susunan Dewan Komisaris.

As a consequence of the change in controlling shareholders and corporate actions, there were changes in the composition of the Board of Commissioner (BOC).

Pada tanggal 31 Desember 2020, komposisi Dewan Komisaris adalah sebagai berikut:

On 31 December 2020, the composition of the Board of Commissioners was as follows:

Komisaris Utama : Dorte Mikkelsen
 Komisaris : Christopher Patrick
 McNamara
 Komisaris Independen : Irsan Budianto Darmadji

*President Commissioner : Dorte Mikkelsen
 Commissioner : Christopher Patrick
 McNamara
 Independent Commissioner : Irsan Budianto
 Darmadji*

RUPS Luar Biasa tanggal 25 Februari 2021, menyetujui pemberhentian dengan hormat seluruh anggota Dewan Komisaris untuk diangkat kembali menjadi Dewan Komisaris bagi PT Organon Pharma Indonesia Tbk.

The Extraordinary GMS on February 25, 2021, approved the honorable discharge of all members of the Board of Commissioners to be reappointed as the Board of Commissioners for PT Organon Pharma Indonesia Tbk.

Pada tanggal 31 Desember 2021 susunan Dewan Komisaris Perusahaan berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 21 Mei 2021 adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2021, the composition of the Board of Commissioners based on the resolution of Extraordinary GMS dated 21 May 2021 is as follows:

Presiden Komisaris : Andreas Daugaard
 Jorgensen
 Komisaris : Erwin Agung
 Komisaris Independen : Irsan Budianto Darmadji

*President Commissioner : Andreas Daugaard
 Jorgensen
 Commissioner : Erwin Agung
 Independent Commissioner : Irsan Budianto
 Darmadji*

Dewan Komisaris
Board of Commissioners

Komisaris
Commissioner
IRSAN BUDIANTO DARMADJI



Presiden Komisaris
President Commissioner
ANDREAS DAUGAARD JORGENSEN



Komisaris
Commissioner
ERWIN AGUNG



Andreas Dugaard Jorgensen



Presiden Komisaris
Umur: 42 tahun
Warganegara: Denmark

President Commissioner
Age: 42 years
Citizenship: Denmark

Andreas lulus sebagai Magister Ilmu Politik dari Universitas Kopenhagen pada tahun 2007, setelah mengambil spesialisasi dalam Ekonomi Kesehatan dan Pengelolaan Perawatan Kesehatan. Selama spesialisasinya ia juga belajar di Sydney, Australia.

Andreas graduated as Master of Political Science from University of Copenhagen in 2007, after specializing in Health Economics and Health Care Managing. During his specialization he also studied in Sydney, Australia.

Dari 2012-2021 Andreas telah memegang posisi senioritas yang menanjak di MSD. Beliau memulai karirnya di industri biofarmasi di MSD Denmark sebagai Health Economist dan posisi terakhirnya adalah Managing Director MSD di Denmark dan Islandia. Di Denmark ia memegang posisi dewan di asosiasi industri farmasi (LIF), Kamar Dagang Amerika, Denmark (Amcham) dan perusahaan Intelijen Pasar (DLI & DLI/MI). Di sela-sela perannya di Denmark, Andreas memiliki peran kepemimpinan komersial di AS, kluster Nordik dan Belanda. Sebelum bergabung dengan MSD, Andreas adalah Kepala Seksi di Kementerian

From 2012-2021 Andreas has held positions of increasing seniority in MSD. He started his career in the biopharma industry in MSD Denmark as Health Economist and his final position was Managing Director of MSD in Denmark and Iceland. In Denmark he held board positions in the pharmaceutical industry association (LIF), American Chamber of Commerce, Denmark (Amcham) and a Market Intelligence corporation (DLI & DLI/MI). In between his roles in Denmark, Andreas had commercial leadership roles in the US, Nordic Cluster and Netherlands. Before joining MSD, Andreas was Head of Section in the Danish

di Denmark, Andreas memiliki peran kepemimpinan komersial di AS, kluster Nordik dan Belanda. Sebelum bergabung dengan MSD, Andreas adalah Kepala Seksi di Kementerian Kesehatan dan Kementerian Keuangan Denmark. Secara paralel dia mengajar mata kuliah ekonomi kesehatan terapan dan kebijakan kesehatan di kelas perguruan tinggi dan universitas untuk siswa Denmark dan internasional. Andreas telah menerbitkan beberapa artikel di jurnal peer review dengan penelitian epidemiologi menggunakan pendaftar perawatan kesehatan nasional Denmark.

(DLI & DLI/MI). In between his roles in Denmark, Andreas had commercial leadership roles in the US, Nordic Cluster and Netherlands. Before joining MSD, Andreas was Head of Section in the Danish Ministry of Health and Ministry of Finance. In parallel he was teaching courses in applied health economics and health policy in college and university classes for Danish and international students. Andreas has published several articles in peer reviewed journals with epidemiology research using the national Danish health care registries.

Andreas juga ditunjuk sebagai Pemimpin Komersial untuk Kluster SEA (Asia Selatan, Timur dan Tenggara) di Organon, yang merupakan spin-off dari MSD, yang berfokus pada kesehatan Wanita.

Andreas was also appointed Commercial lead for the SEA Cluster (South, East and Southeast Asia) in Organon, which is a spinoff of MSD, focused on Women's health.

Erwin Agung



Komisaris
Umur: 44 tahun
Warganegara: Indonesia

*Commissioner
Age: 44 years
Citizenship: Indonesian*

Erwin Agung menjabat sebagai Komisaris berdasarkan RUPS Luar Biasa tanggal 21 Mei 2021. Sebelumnya beliau adalah Direktur Keuangan Perusahaan sejak Februari 2018. Beliau memiliki pengalaman dan kemampuan ekstensif yang mendalam tentang ilmu keuangan dengan pengalaman lebih dari 15 Tahun. Erwin Agung meraih gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Indonesia pada tahun 1999.

Erwin Agung is appointed Commissioner based on Extraordinary GMS dated 21 May 2021. Before, he served as Finance Director of the Company since February 2018. He has an extensive experience, knowledge, and a deep understanding about finance with over 15 years of experience. He graduated from University of Indonesia and earned Bachelor of Accounting in 1999.

Erwin tidak memiliki rangkap jabatan yang harus dilaporkan. Beliau juga tidak memiliki saham Perusahaan baik langsung maupun tidak langsung, serta tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham pengendali maupun anggota lain dari Dewan Direksi dan Dewan Komisaris.

Erwin does not have multiple positions that must be reported. He also does not own the Company's shares, either directly or indirectly, and has no affiliation with the controlling shareholder or other members of the Directors and Board of Commissioners.

Irsan Budianto Darmadji



Komisaris Independen
Umur: 55 tahun
Warganegara: Indonesia

*Independent Commissioner
Age: 55 years
Citizenship: Indonesian*

Irsan Budianto Darmadji sekarang ini menjabat sebagai Komisaris Independen berdasarkan RUPS Luar Biasa tanggal 21 Mei 2021. Beliau pertama kali menjabat sebagai Komisaris Independen pada tanggal 9 Desember 2011 berdasarkan Akta No. 64 tanggal 9 Desember 2011. Beliau telah menandatangani pernyataan independensi sebagai Komisaris Independen.

Irsan Budianto Darmadji is currently an Independent Commissioner of PT Organon Pharma Indonesia Tbk based on Extraordinary GMS dated 21 May 2021. He is appointed Independent Commissioner for the first time on 9 December 2011 based on Deed No. 64 dated 9 December 2011. He has signed a statement of independence as the Independent Commissioner.

Irsan juga menjabat posisi penting pada beberapa perusahaan lain. Beliau meraih gelar Master of Business Administration dari San Fransisco State University pada tahun 1990 di bidang Manajemen dan Bisnis Internasional.

He also holds important positions in several other companies. Irsan has obtained his Master of Business Administration from San Fransisco State University in 1990, majoring Management and International Business.

Beliau tidak memiliki saham Perusahaan baik secara langsung maupun tidak langsung. Beliau juga tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham pengendali maupun anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi lainnya.

He does not own the Company's shares either directly or indirectly. He also has no affiliation with the controlling shareholder or members of the Board of Commissioners and other members of the Directors.

SUMBER DAYA MANUSIA

Pada tahun 2021 terjadi penyesuaian jumlah sumber daya manusia terkait dengan peralihan bisnis dan aset sebagai dampak perubahan pengendali. Karena itu disajikan perbandingan 2 tahun, dimana tahun sebelumnya telah disesuaikan dengan kondisi Perusahaan saat ini.

Pada tanggal 31 Desember 2021, Perusahaan memiliki 295 orang karyawan, turun dibandingkan 542 di tahun 2020.

HUMAN RESOURCES

In 2021 there was an adjustment to the number of human resources due to the transfer of business and assets as a consequence of the change in controlling shareholders. Therefore, 2-years comparison is presented, whereas the previous year figure is adjusted to the current situation.

As of 31 December 2021, the Company had 295 employees, down from 542 employees in 2020.

Komposisi Karyawan Berdasarkan Jenis Kelamin

Composition of Employees Based on Gender

Tahun Year	Laki-laki Male	Perempuan Female	Total
2021	169	126	295
2020	293	249	542

Komposisi Karyawan Berdasarkan Usia

Composition of Employees Based on Age

Tahun Year	<25 tahun Year	26 – 40 tahun Year	40 – 55 tahun Year	> 55 tahun Year	Total
2021	34	194	64	3	295
2020	73	361	106	2	542

Komposisi Karyawan Berdasarkan Tingkat Pendidikan

Composition of Employees Based on Education Level

Tahun Year	=< SMA =< High School	Diploma Diploma	S1 Bachelor	S2 – S3 Advanced Degree	Total
2021	133	4	140	18	295
2020	166	7	322	47	542

Komposisi Karyawan Berdasarkan Jabatan

Composition of Employees Based on Position

Tahun Year	Non Staf Non Staff	Staf Staff	Manajerial Manager	Total
2021	131	102	62	295
2020	203	216	123	542

Komposisi Karyawan Berdasarkan Status *Composition of Employees Based on Employment Status*
Ketenagakerjaan

Tahun <i>Year</i>	Tetap <i>Permanent</i>	Tidak Tetap <i>Non-Permanent</i>	Total
2021	192	103	295
2020	353	189	542

PEMEGANG SAHAM

SHAREHOLDERS

**Komposisi Pemilik Saham per 31
Desember 2021**

**Composition of Shareholders as of 31
December 2021**

Status Pemilik	Jumlah Investor	Jumlah Saham (lembar)	Kepemilikan (%)	Ownership Status
	<i>Number of Investor</i>	<i>Number of Shares (shares)</i>	<i>Ownership (%)</i>	
Pemodal Nasional				<i>Local Shareholders</i>
1. Perorangan	415	34.414	0,459%	<i>1. Individual</i>
2. Institusi	9	2.600	0,569%	<i>2. Institution</i>
Total Pemodal Nasional	424	37.014	1,028%	<i>Total National Shareholders</i>
Pemodal Asing				<i>Foreign Shareholders</i>
1. Perorangan	12	6.400	0,178%	<i>1. Individual</i>
2. Institusi	2	3.556.586	98,794%	<i>2. Institution</i>
Total Pemodal Asing	15	3.562.986	98,972%	<i>Total Foreign Shareholders</i>
Total Saham	438	3.600.000	100,000%	<i>Total Shares</i>

Struktur Kepemilikan Saham per 31 Desember 2021

Share Ownership Structure as of 31 December 2021

Nama Pemegang saham	Jumlah Saham (lembar)	Kepemilikan (%)
<i>Shareholders' Name</i>	<i>Number of Shares (shares)</i>	<i>Ownership (%)</i>
Organon LLC	3.556.336	98,787%
Anggota Dewan Komisaris dan Direksi* <i>Members of the Board of Commissioners and Directors*</i>	0	0,000%
Publik di bawah 5% <i>Public under 5%</i>	43.664	1,213%
Total	3.600.000	100,000%

*Anggota Dewan Komisaris dan Direksi tidak memiliki saham Perusahaan baik langsung maupun tidak langsung.

** Members of the Board of Commissioners and Directors do not have Company shares, either directly or indirectly.*

STRUKTUR KELOMPOK USAHA PERUSAHAAN

COMPANY'S BUSINESS GROUP STRUCTURE

Sampai dengan 31 Desember 2021, Perusahaan tidak memiliki entitas anak, entitas asosiasi maupun perusahaan ventura bersama.

As of December 31, 2021, the Company has no subsidiaries, associates, or joint venture companies.

PENCATATAN SAHAM DAN EFEK LAINNYA

SHARE AND OTHER SECURITIES LISTING

Tanggal Pencatatan	Aksi Korporasi	Jumlah Penambahan/ Pengurangan Saham	Jumlah Saham Beredar Setelah Aksi Korporasi	Tempat
<i>Recording Date</i>	<i>Corporate Action</i>	<i>Number of Stock Added/ Reduced</i>	<i>Number of Outstanding Shares After Corporate Action</i>	<i>Exchange</i>
8 Juni 1990	Penawaran Saham Perdana			Bursa Efek Jakarta
<i>June</i>	<i>Initial Public Offering</i>	892.800	892.800	<i>Jakarta Stock Exchange</i>
25 Agustus 1994	Pencatatan Sebagian Saham			Bursa Efek Jakarta
<i>August</i>	<i>Partial Listing</i>	187.200	1.080.000	<i>Jakarta Stock Exchange</i>

5 Januari 2001	Pencatatan Saham Pendiri			Bursa Efek Indonesia
<i>January</i>	<i>Listing of the Shares of the Founders</i>	2.520.000	3.600.000	<i>Indonesian Stock Exchange</i>

Selain dari pencatatan saham, Perusahaan tidak melakukan pencatatan efek lainnya. *Other than share listing, the Company does not list any other securities.*

LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL

Akuntan Publik

KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
WTC 3, Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31
Jakarta 12920
Tel: +6221 –50992901
Jasa yang diberikan: Melakukan audit berdasarkan standar auditing.
Biaya jasa untuk tahun 2021: Rp.934.000.000

Notaris

Jimmy Tanal, S.H., M.Kn.
Gedung The 'H' Tower Kavling C-20 Kuningan
Jakarta 12940
Tel: +6221 – 29516950-51-52-53
Jasa yang diberikan: Menyiapkan dan membuatkan akta-akta, menghadiri rapat-rapat, sehubungan dengan kegiatan Perusahaan dalam pasar modal.

Biro Administrasi Efek (BAE)

PT Ficomindo Buana Registrar
Gedung Wisma Bumiputera, Lt. M Suite 209
Jl. Jend. Sudirman Kav. 75
Jakarta 12920
Tel: +62 21-526-0976-77
Jasa yang diberikan: Melaksanakan kegiatan penyimpanan dan pengalihan hak atas saham pemegang saham, menyusun daftar pemegang saham dan perubahannya atas permintaan Perusahaan dan menyiapkan korespondensi Perusahaan dengan pemegang saham.

MARKET SUPPORTING PROFESSIONALS

Public Accountant

KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
WTC 3, Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31
Jakarta 12920
Ph: +6221 –50992901
Services provided: Conducts audits based on auditing standards.
Service fee for 2021: Rp.934,000,000.

Notary

Jimmy Tanal, S.H., M.Kn.
The 'H' Tower Building Kavling C-20 Kuningan
Jakarta 12940
Ph: +6221 – 29516950-51-52-53
Services provided: Preparing and making the deeds, attending meetings, according to the Company's activities in the capital market.

Share Registrar

PT Ficomindo Buana Registrar
Wisma Bumiputera Building, M Floor, Suite 209
Jl. Jend. Sudirman Kav. 75
Jakarta 12920
Tel: +62 21-526-0976-77
Services provided: Depository and transfer of the shareholders' shares rights duties, prepares the list of shareholders and its changes upon the Company's request and prepares the Company's correspondence with the shareholders.

BAB 4 **Analisis dan Pembahasan Manajemen**

Chapter 4 *Management Discussion and Analysis*



Bring your fire.

We will maintain passion for our purpose and what we do.



ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

Analisis Ekonomi dan Industri

Berkat pandemi, pemerintah dan masyarakat memberikan perhatian kepada industri farmasi, hal mana yang sangat menguntungkan bagi Perusahaan.

Di sisi kebijakan publik, Pemerintah Indonesia berupaya meningkatkan daya saing sektor perangkat medis dan farmasi dengan mendorong terselenggaranya transformasi digital berbasis teknologi. Pemerintah juga terus mengupayakan pengurangan impor sebesar 35% hingga akhir tahun 2022. Pemerintah berharap upaya tersebut dapat mengatasi ketergantungan pada impor bahan baku. Bahkan peta jalan telah disiapkan untuk mempercepat hal ini, termasuk prosedur dan sasaran pengembangan produk beserta jangka waktunya. Untuk itu pemberian izin untuk penyedia peralatan medis telah dipercepat hanya menjadi 1x24 jam untuk penerbitan Nomor Induk Berusaha (NIB), Izin Usaha Industri, dan Izin Komersial atau Operasional.

Di sisi masyarakat, tingkat kesadaran kesehatan masyarakat masih sangat rendah. Kementerian Kesehatan menilai hanya sekitar 20% masyarakat yang sadar kesehatan. Rawat inap dan rawat jalan pun bukan merupakan opsi pertama bagi mereka yang memiliki keluhan kesehatan, menurut data BPS. Hanya 40 dari 100 penduduk Indonesia yang mempunyai keluhan kesehatan dan melakukan rawat jalan, dan hanya 3 yang rawat inap. Sebanyak 84 dari 100 penduduk Indonesia pernah melakukan pengobatan sendiri dalam 1 bulan. Angka rawat inap dan rawat jalan lebih rendah daripada tahun 2019 dikarenakan kekuatiran akan tertular COVID-19.

Walaupun masih rendah, akan tetapi kesadaran masyarakat meningkat. Ini tercermin dari persentase penduduk yang memiliki dan menggunakan jaminan kesehatan meningkat dari

Economic and Industry Analysis

Thanks to the pandemic, our government and people have been more attentive to the pharmaceutical industry, which is very beneficial to the Company.

In the public policy side, Indonesian government has built up efforts to increase the competitiveness of medical and pharmaceutical equipment sectors. It gives supports to the creation of technology-based digital transformation. The Government also sees the import reduction of 35% to the end of 2022. The Government hopes that the efforts will succeed in managing dependency to imports in raw material. Even road map has been prepared to prompt it, including procedures and product development targets along with their timeline. For that, license issuance for medical equipment providers has been prompted to only 1x24 hour for Business Identification Number (NIB), Industrial Business Permit, and Commercial or Operational Permit.

People's awareness rate on health is very low. Ministry of Health assess that only 20% of the people are aware about their health. Hospital and outpatient cares are not the first options for those with complains in health, according to BPS data. Only 40 out of 100 Indonesian with health complains will go for outpatient care, and only 3 for hospital care. Eighty four (84) out of 100 Indonesian have self-medicated in the last month. Numbers of hospital and outpatient cares are lower than 2019 due to worry for COVID-19 spreading.

Although still in a lower side, but the awareness is increasing. It is seen from the percentage of the people owning and using health benefits that increased from 44.8% in 2020 to 47.25% in 2021.

44,8% di tahun 2020 menjadi 47,25% di tahun 2021.

Di sisi lain, persaingan cukup tinggi. Menurut data dari Kementerian Kesehatan, hingga tahun 2021, ada 241 industri pembuatan obat-obatan, 17 industri bahan baku obat-obatan, 132 industri obat-obatan tradisional, dan 18 industri ekstraksi produk alami. Pertumbuhan fasilitas produksi peralatan medis juga terus meningkat. Dari tahun 2015 hingga 2021, jumlah perusahaan yang memproduksi perangkat medis meningkat dari 193 menjadi 891 perusahaan. Dalam lima tahun terakhir, industri perangkat medis dalam negeri mengalami pertumbuhan kira-kira sejumlah 698 perusahaan.

On the other hand, competition is running high. According to the data from Ministry of Health, until 2021 there are 241 pharmaceutical manufacturing industries, 17 pharmaceutical raw material industries, 132 traditional medicine industries, and 18 natural product extraction industries. The growth of production facilities of medical equipment is higher. From 2015 to 2021, number of companies producing medical equipment has been increasing from 193 to 891 companies. In the last five years, domestic medical equipment industry has grown by approximately 698 companies.

Analisa Operasi Per Segmen Usaha

Operational Analysis of Business Segments

Perusahaan mengelola 2 segmen usaha yaitu manufaktur dan produk komersial farmasi.

The Company manages 2 (two) business segment, namely pharmaceutical manufacturing and commercial.

Manufaktur

Manufaktur farmasi adalah kontributor utama penjualan Perusahaan.

Manufacturing

Pharmaceutical manufacturing is the main contributors of the Company sales.

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian layanan penelitian dan pengembangan klinis serta jasa manufaktur dengan Organon International GmbH (OIG). Perjanjian ini berlaku selama 11 bulan dan secara otomatis diperpanjang berturut-turut 12 bulan, yang hanya dapat diakhiri dengan pemberitahuan tertulis.

On 1 February 2021, the Company entered into research and clinical development services and manufacturing service agreement with Organon International GmbH (OIG). This agreement shall continue in effect for an initial period of 11 months and automatically for successive terms of 12 months each, unless earlier terminated with written notice.

Sejak 2020, Perusahaan memiliki perjanjian manufaktur dan pengemasan dengan Organon Hub, di mana Organon Hub menunjuk Perusahaan untuk memproduksi produk di fasilitas Perusahaan. Perjanjian ini berlaku selama tiga tahun dari tanggal 1 November 2020 dan secara otomatis diperpanjang untuk satu tahun berikutnya, dan hanya dapat diakhiri dengan pemberitahuan tertulis.

Since 2020, the Company entered into manufacturing and packaging agreement with Organon Hub whereas Organon Hub appoints the Company to manufacture the products at the Company's facility. The agreement is valid for three years from 1 November 2020 and automatically renews for successive one year term, unless terminated by a party by written

notice given to another party for 90 days prior to the expiration date.

Sejak 2020, Perusahaan memiliki perjanjian pengemasan produk jadi dengan MSD Hub, di mana Perusahaan melakukan pengemasan produk obat untuk memasok produk jadi ke MSD Hub. Perjanjian ini berlaku sampai akhir 2026.

Since 2020, the Company has entered into finished product packaging agreement with MSD Hub whereas MSD Hub wishes the Company to package drug products in order to supply finished products to MSD Hub. It is in full force and effect until the end of 2026.

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian pengemasan produk jadi dengan MSDI, di mana MSDI menginginkan Perusahaan untuk melakukan pengemasan produk obat untuk memasok produk jadi ke MSDI. Perjanjian ini berlaku sampai akhir 2026.

On February 1st, 2021, the Company entered into finished product packaging agreement with MSDI whereas MSDI wishes the Company to package drug products in order to supply finished products to MSDI. It is in full force and effect until the end of 2026.

Komersial

Commercial

Pada tanggal 29 Januari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian pemasokan dan distribusi dengan Organon Hub, di mana Organon Hub menunjuk Perusahaan sebagai distributor non-eksklusif untuk memasarkan produk kesehatan manusia dan vaksin Organon Hub dalam bentuk bahan baku dengan jumlah besar, barang setengah jadi dan/atau barang jadi yang telah dikemas di wilayah Indonesia. Perjanjian ini berlaku selama satu tahun dari 1 Februari 2021 dan secara otomatis diperpanjang untuk satu tahun berikutnya, kecuali diakhiri oleh salah satu pihak.

On January 29th, 2021, the Company entered into supply and distribution agreement with Organon Hub whereas Organon Hub appoint the Company as its non-exclusive distributor to market such human health and vaccine products of Organon Hub in bulk, semi-finished packaged form in Indonesia territory. The agreement is valid for one year from February 1st, 2021 and automatically renews for successive one year term, unless terminated by a party earlier.

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian persediaan, impor dan pelepasan berbasis mutu (*quality release*) dengan MSD Hub di mana MSD Hub bermaksud untuk menyediakan produk kepada Perusahaan dalam bentuk produk jadi dan produk setengah jadi, dan Perusahaan bermaksud untuk mengimpor, menyimpan dan melakukan pelepasan berbasis mutu (*quality release*) atas produk yang disediakan untuk PT Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI).

On February 1st, 2021, the Company entered into supply, import and quality release agreement with MSD Hub whereas MSD Hub desires to supply products to the Company in both final and finished form and semi-finished form, and the Company desires to import, warehouse, and quality release for the products supplied to PT Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI).

Analisis Keuangan

Pembahasan dan analisis berikut mengacu pada Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan catatan terkait untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2021 dan 2020, sebagaimana yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan dengan opini wajar dalam semua hal material. Laporan yang diterbitkan pada tanggal 31 Maret 2022 menjadi bagian tak terpisahkan dari Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini.

Financial Analysis

The following discussion and analysis will refer to the Financial Statements for the Company and its notes for years ending on December 31st, 2021 and 2020, as audited by Public Accounting Firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners with fair opinion for all material respects. The report published on March 31st, 2022 is an integral part of this Annual and Sustainability Report.

TINJAUAN POSISI KEUANGAN

Posisi keuangan Perusahaan di tahun 2021 sangat terdampak oleh proses pengalihan bisnis yang dipicu oleh pemisahan bisnis yang dilakukan oleh perusahaan induk global kami. Proses ini diikuti oleh pengalihan usaha tertentu ke perusahaan afiliasi dengan nilai transaksi sebesar Rp20,33 miliar, termasuk goodwill, persediaan, daftar klien, know-how produk, karyawan dan aset bergerak untuk bisnis yang dialihkan.

Transaksi ini telah menyebabkan terjadinya penurunan aset yang signifikan dari Rp1,60 triliun menjadi Rp1,21 triliun. Penurunan ini khususnya terjadi pada aset lancar dengan nilai penurunan Rp349,11 miliar.

Selain itu terjadi pula penurunan liabilitas yang signifikan mencapai Rp322,12 miliar. Penurunan ini terutama disebabkan oleh pelunasan pinjaman pihak berelasi sebesar Rp357 miliar di tahun ini.

Komposisi aset Perusahaan beserta perubahannya dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

ANALYSIS OF FINANCIAL POSITION

The Company financial position in 2021 is impacted by business transferred process triggered by business separation by our global holding companies. The process is followed with specific business transfer to affiliated companies with transaction values of IDR20.33 billion, including goodwill, inventories, client lists, product know-how, employees and moving assets for transferred business.

The transaction has caused significant asset decline from IDR1.60 trillion to IDR1.21 trillion. The decline occurred in current assets with a decline worth IDR349.11 billion.

There was also significant decline in liabilities of IDR322.12 billion. It was due to loan payment to related parties of IDR347 billion this year.

The Company's asset composition and its changes can refer to the table below.

JUMLAH ASET / TOTAL ASSETS					
Uraian (dalam Rp Juta)	2021	2020	Kenaikan (Penurunan)		Description (in IDR Million)
	Nilai Value	Nilai Value	Increase (Decrease)		
Aset Lancar	763.884	1.112.990	(349.106)	-31,37%	Current Assets
Aset Tidak Lancar	448.277	485.291	(37.014)	-7,63%	Noncurrent Assets
Jumlah Aset	1.212.161	1.598.281	(386.120)	-24,16%	Total Assets
Liabilitas Jangka Pendek	204.350	740.613	(536.263)	-72,41%	Current Liabilities

Liabilitas Jangka Panjang	35.258	25.459	9.799,16	38,49%	<i>Noncurrent Liabilities</i>
Jumlah Liabilitas	239.608	766.072	526.464	-68,72%	<i>Total Liabilities</i>
Jumlah Ekuitas	972.552	832.209	140.343	16,86%	<i>Total Equity</i>

Jumlah Aset

Jumlah Aset turun sebesar Rp386,12 miliar menjadi Rp1,21 triliun. Penurunan terutama terjadi terutama pada aset lancar yaitu akibat penurunan piutang usaha dan penurunan persediaan.

Total Assets

Total assets were down by IDR386.12 billion to IDR1.21 trillion. The decline was down especially in current assets due to reduction in trade receivables and inventories.

Aset Lancar

Aset lancar yang turun sebesar Rp349,11 miliar menekan posisi yang sebelumnya adalah Rp1,11 triliun menjadi Rp763,88 miliar. Penurunan ini disebabkan terutama oleh penurunan piutang usaha dan persediaan.

Current Assets

Current assets were down by IDR349.11 billion, from the previous position of IDR1.11 trillion to IDR763.88 billion. The decline was due to the declining trade receivables and inventories.

JUMLAH ASET LANCAR / TOTAL CURRENT ASSETS							
Uraian (dalam Rp Juta)	2021		2020		Kenaikan (Penurunan)		Description (in IDR Million)
	Nilai Value	%	Nilai Value	%	Increase (Decrease)		
Kas dan Setara Kas	151.065	19,78%	44.492	4,00%	106.574	239,54%	<i>Cash and Cash Equivalents</i>
Piutang Usaha (bersih)	215.118	28,16%	451.031	40,52%	(235.914)	-52,31%	<i>Trade Receivables (net)</i>
Persediaan	151.326	19,81%	278.895	25,06%	(127.569)	-45,74%	<i>Inventories</i>
Aset Lancar Lain-lain	246.375	32,25%	338.572	30,42%	(92.197)	-27,23%	<i>Other Current Assets</i>
Jumlah Aset Lancar	763.884	100,00%	1.112.990	100,00%	(349.106)	-31,37%	<i>Total Current Assets</i>

Kas dan Setara Kas

Perusahaan memiliki posisi kas dan setara kas pada akhir 2021 senilai Rp151,07 miliar, naik dari Rp44,49 miliar di tahun 2020.

Cash and Cash Equivalent

The Company has cash and cash equivalent at the end of 2021 worth IDR151.07 billion, up from IDR44.49 billion in 2020.

Piutang Usaha

Posisi piutang usaha di akhir 2021 adalah Rp215,12 miliar, turun dari Rp 451,03 miliar di 2020. Ini terjadi karena adanya pembayaran dari pihak berelasi yaitu Organon Asia Pacific Services Pte. Ltd. sebesar Rp120,05 miliar. Seiring dengan pengalihan bisnis, piutang Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd dan PT Merck Sharp & Dohme Indonesia

Trade Receivables

The position of trade receivables at the end of 2021 were IDR215.12 billion, down by IDR451.03 billion in 2020. It happened due to payment from related party, namely Organon Asia Pacific Services Pte. Ltd., worth IDR120.05 billion. In line with the business transfer, trade receivables from Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd

dialihkan dari piutang pihak berelasi menjadi piutang pihak ketiga. Selain pengalihan, terjadi pula pelunasan sebesar Rp55,13 miliar.

and PT Merck Sharp & Dohme Indonesia were transferred from receivables of related parties to receivables of third parties. Other than the transfer, there was also a payment of IDR55.13 billion.

Seluruh piutang usaha Perusahaan berada di kategori lancar dan dalam denominasi Rupiah. Kami berkeyakinan bahwa penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha tidak diperlukan.

All Company's trade receivables are due and in Rupiah. We are sure that provision for impairment of trade receivables was not necessary.

Persediaan

Posisi persediaan di akhir tahun 2021 adalah Rp151,33 miliar, turun Rp127,57 miliar dibandingkan posisi tahun 2020. Penurunan persediaan khususnya karena penurunan bahan baku yang terjadi karena perubahan bisnis dan fokus bisnis Perusahaan.

Inventories

Inventories as of the end of 2021 was IDR151.33 billion, down by IDR127.57 billion as compared to 2020 position. The declining inventories were especially due to declining raw materials because of changes in Company's business and trade focus.

Seluruh persediaan telah diasuransikan dan ditanggung dengan polis asuransi Organon Global terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lain. Kami berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan asuransi telah memadai untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari risiko-risiko itu. Pada tanggal 31 Desember 2021 tidak ada persediaan milik Perusahaan yang dijadikan jaminan.

All inventories have been insured and covered by Organon Global's insurance policies to cover for fire, theft and other risks. We are certain that the insurance coverage value is adequate to cover possible losses from the risks. As of December 31st, 2021, there was no Company's inventories used as collaterals.

Jumlah Aset Tidak Lancar

Aset tidak lancar Perusahaan di akhir 2021 tercatat senilai Rp448,28 miliar, turun Rp37,01 miliar dari tahun 2020. Penurunan terbesar terjadi pada pajak dibayar di muka sebagaimana terlihat pada tabel di bawah ini.

Total Non-Current Assets

Total non-current assets of the Company as of then end of 2021 was IDR448.28 billion, down by IDR37.01 billion from 2020. The largest decline happened in prepaid tax as shown in the table below.

JUMLAH ASET TIDAK LANCAR / TOTAL NON-CURRENT ASSETS							
Uraian (dalam Rp Juta)	2021		2020		Kenaikan (Penurunan)		Description (in IDR Million)
	Nilai Value	%	Nilai Value	%	Increase (Decrease)		
Pajak dibayar di muka	140.108	31,25%	180.882	37,27%	(40.774)	-22,54%	Prepaid taxes
Aset pajak tangguhan	10.237	2,28%	13.627	2,81%	(3.390)	-24,88%	Deferred tax assets
Aset tetap	288.359	64,33%	290.782	59,92%	(2.423)	-0,83%	Fixed assets
Aset Tidak Lancar Lain-lain	9.573	2,14%	(0)	0,00%	9.574	n/a	Other Non-Current Assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	448.277	100,00%	485.291	100,00%	(37.014)	-7,63%	Total Non-Current Assets

Aset Tetap

Aset tetap bersih Perusahaan di akhir tahun 2021 adalah Rp288,36 miliar. Sebagian besar dari nilai tersebut adalah mesin dan peralatan senilai Rp159,36 miliar dan bangunan dan prasarana senilai 86,39 miliar. Terjadi penambahan aset tetap pada tahun 2021 senilai Rp21,69 miliar.

Perusahaan memiliki sebidang tanah yang terletak di Pandaan, Jawa Timur dalam bentuk Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 20 tahun yang akan jatuh tempo di bulan April 2026, dimana hak tersebut dapat diperbaharui.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai atas aset tetap. Biaya penyusutan pada tahun 2021 adalah Rp23,88 miliar, di mana Rp22,73 miliar dialokasikan sebagai beban pokok penjualan.

Seluruh aset tetap kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan lain-lain dengan nilai pertanggungan yang cukup.

Jumlah Liabilitas Lancar

Liabilitas lancar Perusahaan mengalami penurunan sebesar Rp526,26 miliar menjadi Rp204,35 miliar. Ini terjadi khususnya karena penurunan pinjaman dari pihak berelasi jangka pendek dan utang usaha. Komposisi dan perubahan liabilitas lancar Perusahaan dapat dilihat di bawah ini.

Fixed Assets

The Company's net fixed assets at the end of 2021 were IDR288.36 billion. Most of it were machinery and equipment worth IDR159.36 billion and buildings and improvements worth IDR21.69 billion.

The Company owns land located in Pandaan, East Java, with the Building Use Title (Hak Guna Bangunan or HGB) for a period of 20 years to April 2026, at which time the Land Use Title can be renewed.

Management is of the view that there has been no impairment of fixed assets. Depreciation expense in 2021 was IDR23.88 billion, whereas IDR22.73 billion of it was allocated as cost of goods sold.

All fixed assets, except for land, were insured against fire, theft and other, with adequate insurance coverage.

Total Current Liabilities

The Company's current liabilities had a decline of IDR526.26 billion to IDR204.35 billion. It happened especially due to short-term loan reduction from related parties and trade payables. Composition and changes in the Company's current liabilities is shown below.

JUMLAH LIABILITAS LANCAR / TOTAL CURRENT LIABILITIES							
Uraian (dalam Rp Juta)	2021		2020		Kenaikan (Penurunan)		Description (in IDR Million)
	Nilai Value	%	Nilai Value	%	Increase (Decrease)		
Utang Usaha	151.439	74,11%	278.937	37,66%	(127.498)	-45,71%	Trade payables
Pinjaman dari pihak berelasi - jangka pendek	-	0,00%	351.947	47,52%	(351.947)	-100,00%	Borrowings from related party - short term
Beban yang masih harus dibayar	27.961	13,68%	15.410	2,08%	12.552	81,45%	Accrued expenses
Liabilitas Lancar Lain-lain	24.949	12,21%	94.320	12,74%	(69.370)	-73,55%	Other Current Liabilities
Jumlah Liabilitas Lancar	204.350	100,00%	740.613	100,00%	(536.263)	-72,41%	Total Current Liabilities

Utang Usaha

Utang usaha Perusahaan turun sebesar Rp127,50 miliar menjadi Rp151,44 miliar di akhir 2021. Penurunan ini khususnya disebabkan oleh penurunan utang usaha dari pihak berelasi sampai dengan Rp188,64 miliar. Sementara itu utang pihak ketiga naik sebesar Rp61,14 miliar.

Pada akhir tahun 2021, utang usaha kepada pihak berelasi adalah Rp85,37 miliar, sementara kepada pihak ketiga adalah Rp66,06 miliar.

Fasilitas Kredit

Perusahaan memperoleh fasilitas cerukan dan pinjaman bergulir jangka pendek dari HSBC dengan jumlah gabungan maksimum sebesar USD10 juta. Penarikan atas fasilitas tersebut di atas dapat dilakukan dalam USD dan Rupiah.

Fasilitas kredit ini telah diperpanjang dan akan berakhir pada tanggal 30 September 2022. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak terdapat jumlah terutang sehubungan dengan fasilitas ini.

Liabilitas Jangka Panjang

Pada tanggal 31 Desember 2021, liabilitas jangka panjang Perusahaan hanya terdiri atas liabilitas sewa jangka panjang senilai Rp7,75 miliar dan kewajiban imbalan paska kerja senilai Rp27,51 miliar.

Ekuitas

Pada tanggal 22 Maret 2021, Merck Sharp & Dohme Corp. ("MSD Corp") telah mengalihkan seluruh saham miliknya di Perusahaan yang merupakan 98,79% dari seluruh modal yang ditempatkan dan disetor Perusahaan kepada Organon LLC ("Organon") berdasarkan Perjanjian Kontribusi tertanggal 19 Maret 2021 antara MSD Corp dengan Organon.

Dengan demikian pemegang saham pengendali Perusahaan menjadi Organon LLC dengan jumlah saham 3.555.336 lembar saham. Masyarakat pemegang saham, yang masing-masing dibawah 5%, memiliki 43.664 lembar saham.

Trade Payables

The Company's trade payables were down by IDR127.50 billion to IDR151.44 billion as of the end of 2021. The decline was due to decrease in trade payables from related parties up to IDR188.64 billion. Other than that, third-party trade receivables were up by IDR61.14 billion.

As of the end of 2021, trade payables to related parties were IDR85.37 billion, and to the third parties were IDR66.06 billion.

Credit Facilities

The Company has an overdraft and short-term revolving loan facility from HSBC with maximum combined limits of USD10 million. The withdrawals from the above facilities can be made in both USD and Rupiah.

The credit facility has been extended and will expire on September 30, 2022. As of December 31, 2021 there were no outstanding payables relating to these facilities.

Non-current Liabilities

As of December 31, 2021, non current liabilities of the Company consisted only lease liabilities of IDR7.75 billion and post-employment benefit obligations of IDR27.51 billion.

Equity

On March 22nd, 2021, Merck Sharp & Dohme Corp. ("MSD Corp") has transferred its shares in the Company representing 98.79% of the total issued and paid-up capital of the Company to Organon LLC ("Organon") based on the Contribution Agreement dated March 19th, 2021 between MSD Corp and Organon.

The controlling shareholder of the Company is now Organon LLC with 3,555,336 shares. Public shareholders, with respective shares of less than 5%, own 43,664 shares.

Akibat transaksi ini, tambahan modal disetor Perusahaan berubah sebesar Rp19,97 miliar. Termasuk di dalamnya adalah selisih imbalan kas yang diterima, kewajiban manfaat karyawan yang ditransfer, rencana insentif penjualan yang ditransfer, persediaan dan aset tetap yang ditransfer.

Due to the transaction, additional paid in capital of the Company changed by IDR19.97 billion. It includes cash considerations received, transferred employee benefits obligation, transferred sales incentive plan, transferred inventories and fixed assets.

JUMLAH EKUITAS / TOTAL EQUITY							
Uraian (dalam Rp Juta)	2021		2020		Kenaikan (Penurunan)		Description (in IDR Million)
	Nilai Value	%	Nilai Value	%	Increase (Decrease)		
Modal ditempatkan dan disetor penuh	3.600	0,37%	3.600	0,43%	-	0,00%	Issued and fully paid capital
Tambahan modal disetor	26.106	12,78%	6.139	0,74%	19.967	325,22%	Additional paid-in capital
Cadangan lain	68.739	7,07%	68.739	8,26%	-	0,00%	Other reserve
Saldo laba	874.108	89,88%	753.731	90,57%	120.377	15,97%	Retained Earnings
Jumlah Ekuitas	972.522	100%	832.209	100%	379.951	16,86%	Total Equity

TINJAUAN LABA RUGI	ANALYSIS OF PROFIT AND LOSS
Pada tahun 2021, Perusahaan mencatatkan penjualan dan laba bersih sebesar Rp2,16 triliun dan Rp118,69 miliar. Pencapaian ini turun dibandingkan tahun 2020, sebagian besar karena penurunan aktivitas Perusahaan di awal tahun untuk menyelesaikan proses pengalihan bisnis.	<i>In 2021, the Company recorded sales and net income of IDR2.16 trillion and IDR118.69 billion. The achievement was down as compared to 2020, mostly due to decreasing company's activities at the beginning of the year to complete business transfer process.</i>

Tabel berikut menggambarkan komposisi laba rugi dan perubahannya.

The following table depicts the composition of profit and loss and its changes.

LAPORAN LABA RUGI / INCOME STATEMENT					
Uraian (dalam Rp Juta)	2021	2020	Kenaikan (Penurunan)		Description (in IDR Million)
	Nilai Value	Nilai Value	Increase (Decrease)		
Penjualan Bersih	2.159.191	2.893.298	(734.107)	-25,37%	Net Sales
Beban Pokok Penjualan	(1.946.722)	(2.464.083)	517.362	-21,00%	Cost of goods sold
Laba Bruto	212.470	429.215	(216.745)	-50,50%	Gross profit
Beban operasional	(55.855)	(155.961)	100.106	-64,19%	Operating expenses
Penghasilan (beban) lain-lain	9.489	15.431	(5.942)	-38,51%	Other income (expenses)
Laba sebelum pajak penghasilan	166.104	288.685	(122.581)	-42,46%	Profit before income tax
Beban Pajak Penghasilan	(47.412)	(70.322)	22.910	-32,58%	Income tax expense
Laba tahun berjalan	118.692	218.363	(99.671)	-45,64%	Profit for the year
Jumlah Penghasilan komprehensif	120.377	215.209	(94.832)	-44,07%	Total Comprehensive Income
Laba bersih per saham dasar/ dilusian (Rupiah penuh)	32.970	60.656	(27.686)	-45,64%	Basic/diluted earnings per share (full Rupiah)

Penjualan Bersih

Sebagian penjualan Perusahaan adalah kepada pihak berelasi yaitu Rp1,11 triliun, dan sisanya kepada pihak ketiga, yaitu Rp1,06 triliun.

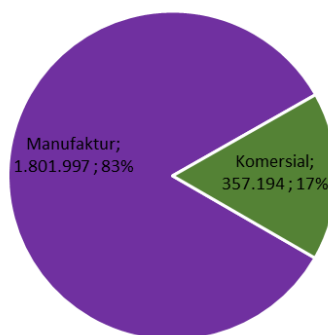
Komposisi penjualan Perusahaan sebagian besar terdiri atas manufaktur senilai Rp1,80 triliun atau 83,46%. Sisanya adalah komersial. Berikut adalah komposisi penjualan di tahun 2021.

Net Sales

Most of net sales of the Company is to related parties of IDR1.11 trillion, and the remaining is to the third parties, of IDR1.06 trillion.

Composition of the net sales of the Company mostly consists of manufacturing of IDR1.80 trillion or 83.64%. The remaining is commercial. The following is the composition of net sales in 2021.

Komposisi Penjualan Bersih 2021
Composition of Net Sales in 2021



PENJUALAN BERSIH / NET SALES							
Uraian (dalam Rp Juta)	2021		2020		Kenaikan (Penurunan)		Description (in IDR Million)
	Nilai Value	%	Nilai Value	%	Increase (Decrease)		
Manufaktur	1.801.997	83,46%	2.568.225	88,76%	(766.228)	-29,83%	Manufacturing
Komersial	357.194	16,54%	325.073	11,24%	32.121	9,88%	Commercial
Total Pendapatan	2.159.191	100,00%	2.893.298	100,00%	(734.107)	-25,37%	Total Revenues

Laba Kotor

Seiring penurunan penjualan, laba kotor Perusahaan juga turun menjadi Rp212,47 miliar. Margin laba kotor tahun 2021 dan 2020 adalah 9,84% dan 14,83%.

Gross Profit

Inline with the declining revenues, gross profit of the Company also declined by IDR212.47 billion. Gross profit margin of 2021 and 2020 were 9.84% and 14.83%.

Komposisi Beban Operasional

Berikut adalah komposisi beban operasional yang mencakup di dalamnya beban pokok penjualan, beban penjualan dan beban umum dan administrasi.

Composition of Operating Expenses

The following is the composition of operating expenses that includes cost of sales, selling expenses and general and administrative expenses.

BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BEBAN OPERASIONAL / COST OF GOODS SALES AND OPERATING EXPENSES							
Uraian (dalam Rp Juta)	2021		2020		Kenaikan (Penurunan)		Description (in IDR Million)
	Nilai Value	%	Nilai Value	%	Increase (Decrease)		
Bahan baku yang digunakan	1.831.312	91,45%	2.343.458	89,44%	(512.145)	-21,85%	Raw materials used and goods sold
Biaya karyawan	79.184	3,95%	143.389	5,47%	(64.205)	-44,78%	Employee costs
Penyusutan	23.878	1,19%	24.504	0,94%	(626)	-2,56%	Depreciation
Kantor dan komunikasi	21.006	1,05%	30.524	1,17%	(9.518)	-31,18%	Office and communication
Jasa profesional dan alih daya	17.329	0,87%	26.628	1,02%	(9.300)	-34,92%	Professional fees and outsourcing
Perbaikan dan pemeliharaan	6.103	0,30%	6.308	0,24%	(204)	-3,24%	Repair and maintenance
Lain-lain	23.766	1,19%	45.234	1,73%	(21.469)	-47,46%	Others
Total Beban Operasional	2.002.577	100,00%	2.620.044	100,00%	(617.468)	-23,57%	Total Operating Costs

Laba Tahun Berjalan

Laba tahun berjalan yang berhasil dicatatkan Perusahaan adalah Rp118,69 miliar. Ini mencerminkan marjin laba bersih sebesar 5,50%. Jumlah penghasilan komprehensif adalah Rp120,38 miliar. Laba bersih per saham dasar tahun 2021 adalah Rp32.970 per saham.

Profit for the Year

Profit for the year recorded by the Company was IDR118.69 billion. It reflects the net profit margin of 5.50%. Total comprehensive income was IDR120.38 billion. Net profit per basic share in 2021 was IDR32,970 per share.

TINJAUAN ARUS KAS

Posisi kas Perusahaan tercatat Rp151,07 miliar, dengan kenaikan bersih Rp106,57 miliar. Kenaikan bersih khususnya terjadi pada kas bersih dari aktivitas operasi. Perubahan kas dapat dilihat secara rinci di bawah ini.

ANALYSIS OF CASH FLOW

The Company's cash position was IDR151.07 billion, with net increase of IDR10657 billion. The net increase especially was due to net cash from operating activities. The changes in cash is detailed below.

LAPORAN ARUS KAS / CASH FLOW STATEMENT							
Uraian (dalam Rp Juta)	2021		2020		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	Description (in IDR Million)	
	Nilai	Value	Nilai	Value			
Penerimaan dari pelanggan	2.406.429		2.730.621		(324.193)	-11,87%	Cash receipts form customers
Pembayaran untuk kegiatan operasional	(2.160.052)		(2.390.903)		230.852	-9,66%	Cash paid for operational activities
Kas diperoleh dari (digunakan untuk) operasi	246.377		339.718		(93.341)	-27,48%	Cash generated from (used for) operations
Kas Bersih (untuk) dari Aktivitas Operasi	461.426		278.374		183.052	65,76%	Net Cash Flows (used in) from Operating Activities
Kas Bersih (untuk) dari Aktivitas Investasi	(1.365)		(38.719)		37.355	-96,48%	Net Cash Flows (used in) from Investing Activities
Kas Bersih (untuk) dari Aktivitas Pendanaan	(353.488)		(223.000)		(130.488)	58,51%	Net Cash Flows (used in) from Financing Activities
(Penurunan) kenaikan neto kas dan setara kas	106.574		16.655		89.919	539,90%	Net (decrease) increase in cash and cash equivalents

Kemampuan Membayar Utang dan Kolektabilitas Piutang

Perusahaan memiliki rasio utang terhadap aset di tahun 2021 sebesar 0,37, dengan rasio utang bersih terhadap ekuitas di level *net cash*. Rasio lancar Perusahaan berada di level 3,74. Kami berkeyakinan bahwa kemampuan membayar utang Perusahaan masih baik, baik kewajiban jangka pendek maupun jangka panjang, bahkan masih memiliki ruang untuk tambahan utang.

Kolektabilitas piutang Perusahaan dinilai dari besarnya nilai piutang yang sudah jatuh tempo dan hari rata-rata piutang. Seluruh piutang Perusahaan dikategorikan sebagai lancar. Hari rata-rata piutang pada tahun 2021 adalah 36,36 hari. manajemen menilai bahwa kolektabilitas piutang sudah baik.

Solvability and Receivables Collectability

The Company has a debt to assets ratio in 2021 of 0.37, with a net debt to equity ratio at the net cash level. The Company's current ratio is at 3.74. We believe that the Company's ability to pay its debts is still good, both short-term and lon-term liabilities, and there is even room for additional debt.

Receivables collectability of the Company is assessed based on the amount of receivables that are past due and days of receivables. All Company's receivables are current. Average days of receivables in 2021 is 36.36 days. The management considered that the receivables collectibles is good.

Rasio Likuiditas dan Solvabilitas	2021	2020	Liquidity and Solvency Ratios
Rasio Lancar	3,74	1,50	Current Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Aset	0,20	0,48	Liabilities-to-Assets Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas	0,25	0,92	Liabilities-to-Equity Ratio

Struktur Modal

Manajemen memiliki kebijakan untuk menjaga keseimbangan antara modal sendiri (ekuitas) dan utang yang mengoptimalkan pertumbuhan serta menjaga tingkat risiko agar tetap terkendali. Belanja modal dan proyek-proyek baru akan diutamakan untuk dibiayai oleh kas internal, utang jangka panjang dan/atau obligasi. Manajemen juga akan terus mencermati perubahan kondisi ekonomi yang relevan dan membuat penyesuaian terhadap struktur modal sehubungan dengan perubahan tersebut.

Pada tahun 2021 Perusahaan mempertahankan modal sendiri yang lebih besar daripada utang. Aset Perusahaan dibiayai 63% oleh ekuitas dan sisanya oleh utang. Rasio utang bersih terhadap ekuitas pun dipertahankan positif.

Capital Structure

The management has a policy to maintain a balance between equity and debt that optimizes growth and keeps the controlled level of risk. Capital spending and new projects primarily will be financed by internal cash, long-term loans and/or bonds. Management will also continue to observe the relevant changes in economic conditions and finetune the capital structure based on those changes.

In 2021 the Company maintained its equity to be greater than debt. The Company's assets were financed 63% by equity and the remaining by debt. The ratio of net debt to equity is also maintained positive.

Ikatan Material dan Realisasi Investasi Barang Modal

Pada tahun 2021, Perusahaan tidak memiliki ikatan material untuk investasi barang modal. Akan tetapi Perusahaan memiliki komitmen pembelian persediaan dan bukan persediaan senilai total Rp22,39 miliar.

Investasi Barang Modal yang dilakukan oleh Perusahaan pada tahun 2021 senilai Rp21,69 miliar. Sebagian besarnya adalah untuk penyelesaian peningkatan kapasitas pabrik.

Material Commitments and Actual Investment for Capital Goods

In 2021, the Company did not have material commitments for capital expenditure. However, the Company has a purchase commitment in inventory and non-inventory with a total worth of IDR22.39 billion.

Capital investment committed by the Company in 2021 was valued at IDR21.69 billion. Most of it is to complete plant capacity increase.

Informasi dan Fakta Material Setelah Tanggal Laporan Akuntan

Tidak ada informasi dan fakta material setelah tanggal laporan akuntan.

Material Information and Facts Subsequent to the Accountant's Report Date

There is no material information and facts subsequent to the accountant's report date.

Prospek Usaha Perusahaan

Kami percaya Perusahaan memiliki dukungan terbaik untuk melakukan penetrasi di pasar yang terbaik. Dukungan kami adalah Organon Global yang merupakan pemilik portofolio lebih dari 60 obat dan produk, 49 di antaranya adalah merek yang telah dikenal, untuk 140 pasar di seluruh dunia. Kami memiliki 6 situs manufaktur, salah satunya di Indonesia.

Sementara pasar kami adalah kesehatan wanita. Di tahun 2021 saja, Badan Pusat Statistik melaporkan bahwa 28,32% perempuan melaporkan keluhan kesehatan selama bulan terakhir. Ini lebih tinggi daripada laki-laki yang hanya 26,15%. Data yang sama juga menunjukkan perempuan yang dirawat di rumah sakit selama 2021 mencapai 4,36%, jauh lebih banyak daripada laki-laki yang hanya mencapai 2,37%. Data ini baru mencerminkan situasi di Indonesia. Sementara situasi yang sama juga dialami di Asia Tenggara, bahkan di seluruh dunia dengan tingkat kedalaman yang berbeda-beda.

Bersama Organon, kami akan menjadi pemimpin global yang fokus pada kesehatan wanita, khususnya kontrasepsi dan fertilitas. Kami juga akan fokus untuk menjadi yang terdepan dalam biosimilar dengan menjadi mitra komersialisasi biosimilar di seluruh dunia.

Maka kami percaya bahwa Perusahaan memiliki prospek usaha yang sangat baik di masa depan.

Business Prospects of the Company

We believe the Company has the best support to penetrate the best market. Our patron, Organon Global, owns a portfolio of more than 60 drugs and products, 49 of which are recognized brands, for 140 markets worldwide. We have 6 manufacturing sites, one of which is in Indonesia.

Meanwhile our market is women's health. In 2021 alone, the Central Bureau of Statistics reported that 28.32% of women reported health complaints during the last month. This is higher than men who are only 26.15%. The same data also shows that women hospitalized during 2021 reached 4.36%, far more than men who only reached 2.37%. This data only reflects the situation in Indonesia. Southeast Asia, even around the world, also experiences the same situation with varying degrees of depth.

Together with Organon, we will be a global leader focused on women's health, particularly contraception and fertility. We will also focus on being at the forefront of biosimilars by becoming a commercialization partner of biosimilars worldwide.

So, we believe that the Company has very good business prospects in the future.

Perbandingan Target dan Realisasi Tahun 2021

Pada tahun 2021 kinerja Perusahaan telah sesuai dengan target yang ditetapkan pada awal tahun. Target tersebut juga telah memperhitungkan penurunan aktivitas operasional akibat aksi korporasi.

Sesuai dengan kebijakan global, maka target operasional dan finansial Perusahaan dianggap sebagai informasi rahasia yang tidak dapat diungkapkan ke publik.

2021 Comparison of Target and Realization

In 2021 the Company's performance is inline with the target set at the beginning of the year. The target also considered declining in operational activities due to corporate action.

Inline with the global policy, the Company's operating and financial targets are considered confidential information that cannot be disclosed to the public.

Proyeksi 2022

Kami memandang positif tahun 2022. Pertumbuhan ekonomi diperkirakan membaik, diikuti oleh penguatan daya beli masyarakat. Pemerintah dan masyarakat kelas menengah ke atas masih terus memberi perhatian yang besar kepada kesehatan, khususnya terkait dengan peningkatan imunitas tubuh.

Namun kami juga mengidentifikasi adanya beberapa kendala yang mungkin dihadapi. Pertama-tama adalah penurunan permintaan khususnya dari obat-obatan terkait COVID-19. Ini termasuk multivitamin dan penunjang kesehatan lainnya. Tingginya angka tersebut di masa pandemi disebabkan oleh kekuatiran masyarakat mendapatkan layanan kesehatan langsung di rumah sakit. Namun dengan menurunnya tingkat penyebaran, permintaan ini pun diperkirakan juga akan menjadi lebih normal dan kembali ke masa sebelum pandemi. Gabungan Pengusaha Farmasi Indonesia (GPFI) memprediksi pertumbuhan industri tahun 2022 ada di kisaran 9-9,5%.

Selain itu kendala suplai tetap akan menjadi perhatian Perusahaan, khususnya karena situasi geopolitik yang terjadi di Eropa Timur. Direksi akan terus mengawasi kinerja manajemen bahan baku untuk memastikan stabilitas kinerja operasional.

Tahun depan kami menargetkan akan memperkenalkan 2 sampai 3 produk baru untuk kesehatan di Indonesia setelah melalui proses persetujuan oleh Badan Pengawas Obat dan Makanan (BPOM). Direksi akan terus mengawal proses ini agar menjadi sumber pendapatan baru bagi Perusahaan.

Sesuai dengan kebijakan global, maka target operasional dan finansial Perusahaan 2022 tidak dapat diungkapkan ke publik.

2022 Projections

We view 2022 positively. Economic growth is expected to improve, followed by strengthening people's purchasing power. The government and the upper middle class still continue to pay great attention to health, especially related to increasing the body's immunity.

However, we also identified a number of obstacles that may be encountered. First of all is the decline in demand in particular of COVID-19 related medicines. This includes multivitamins and other health supports. The high number during the pandemic was caused by people's concerns about getting health services directly at the hospital. However, as the rate of spread decreases, this demand is also expected to become more normal and return to the pre-pandemic period. The Indonesian Pharmaceutical Entrepreneurs Association (GPFI) predicts that industrial growth in 2022 is in the range of 9-9.5%.

In addition, supply constraints will continue to be a concern for the Company, especially due to the geopolitical situation in Eastern Europe. The Directors will continue to monitor the performance of raw material management to ensure the stability of operational performance.

Next year, we are targeting to introduce 2 to 3 new products for health in Indonesia after going through the approval process by the Food and Drug Supervisory Agency (BPOM). The Directors will continue to oversee this process so that it becomes a new source of income for the Company.

In accordance with global policy, the Company's 2022 operational and financial targets cannot be disclosed to the public.

Aspek Promosi dan Pemasaran

Perusahaan juga akan terus mengembangkan promosi dan pemasaran secara digital untuk menjawab perubahan cara berbelanja masyarakat, termasuk berbelanja produk-produk kesehatan. Kami akan bekerjasama dengan berbagai penyedia jasa *digital marketing* dan jasa pendukungnya. Kami juga akan selalu memperhatikan teknologi yang tersedia untuk diadopsi untuk membantu menciptakan stabilitas dan pertumbuhan di masa depan.

Promotion and Marketing Aspects

The Company will keep improving digital promotion and marketing to answer to the change in shopping trend of the people, including shopping for health products. We will work together with multiple digital marketing service providers and supporting services. We will also keep an eye to the adoptable available technology to help creating stability and growth in the future.

Dividen

Pada tahun 2021 dan 2020, Perusahaan tidak membayarkan dividen. Perusahaan memiliki kebijakan dividen yang tidak dapat disampaikan secara terbuka.

Dividends

In 2021 and 2020, the Company did not pay any dividend. The Company has a dividend policy that cannot be disclosed.

Realisasi Dana Hasil Penawaran Umum

Sepanjang tahun 2021, Perusahaan tidak memiliki kewajiban untuk melaporkan penggunaan dana hasil penawaran umum sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Actual Use of Public Offering Proceeds

In 2021, the Company has no obligation to report the utilization of proceeds from public offering in accordance with the applicable regulations.

Informasi Material

Pada tanggal 5 Februari 2020, Merck & Co (disebut juga Merck Sharp & Dohme untuk di luar Amerika Serikat dan Kanada) mengumumkan pemisahan bisnis Kesehatan Wanita, Merek Legacy dan Biosimilar menjadi perusahaan publik baru yang independen, dengan nama Organon.

Material Information

On February 5, 2020, Merck & Co (also known as Merck Sharp & Dohme outside of the United States and Canada) announced its intention to spin off products from its Women's Health, trusted Legacy Brands, and Biosimilars businesses into a new, independent, publicly traded company under the name Organon.

Sehubungan dengan rencana tersebut, Perusahaan, anak perusahaan dari Merck Sharp & Dohme Corp di Indonesia (MSDI), yang saat ini fokus pada bisnis yang di *spin-off*, akan menjadi bagian Organon & Co. Sebagai tindak lanjut dari keputusan itu, maka Perusahaan akan melakukan pengalihan bisnis antara lain distribusi produk, aktivitas promosi dan fungsi pendukung lainnya berkaitan dengan kegiatan distribusi, aset dan liabilitas tertentu sehubungan dengan bisnis yang bukan menjadi fokus bisnis Organon.

In accordance with the plan, the Company, subsidiary of Merck Sharp & Dohme Corp. in Indonesia (MSDI), which is currently focused on the spin off business, will become part of Organon & Co. As the follow up action of the decision, the Company will transfer the distribution business in connection with the distribution of products, promotional activities and support functions in connection with the distribution of products, and certain assets and liabilities in connection with businesses that are not Organon's business.

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian pengalihan bisnis usaha terkait dengan usaha tertentu ke MSDI dengan nilai transaksi sebesar Rp20,33 miliar yang meliputi:

1. Goodwill yang diasosiasikan dengan bisnis yang dialihkan,
2. Persediaan terkait dengan produk-produk,
3. Seluruh daftar-daftar klien dan konsumen dan daftar-daftar suplier dan informasi harga serta kerjaan yang sedang berlangsung atas bisnis yang dialihkan,
4. Know-how produk terkait dengan produk-produk,
5. Informasi yang berkaitan dengan bisnis yang dialihkan,
6. Karyawan dan syarat dan ketentuan kerja yang berkaitan dengan karyawan yang bersangkutan, dan
7. Aset-aset yang bergerak yang digunakan untuk bisnis yang dialihkan yang terdiri dari aset-aset perkantoran berupa benda-benda bergerak yang terdapat di Wisma BNI 46 Kota BNI Lt. 27 Suite 27.01 Jl. Jenderal Sudirman Kav. 1 Karet Tengsin Tanah Abang Jakarta Pusat – 10220.

KJPP Rengganis, Hamid & Rekan berpendapat bahwa Nilai Pasar atas aset tetap dan Nilai Pasar Wajar bisnis distribusi yang dialihkan per 30 September 2020 secara total adalah sebesar Rp42,37 miliar.

Selisih atas imbalan kas dan nilai buku atas aset dan kewajiban yang ditransfer ke MSDI dilaporkan sebagai tambahan modal disetor adalah sebesar Rp19,97 miliar.

On February 1, 2021, the Company entered into a business transfer agreement related to certain businesses with MSDI with a transaction value of IDR20.33 billion which includes:

- 1. Goodwill associated with business transferred,*
- 2. Inventories related to products,*
- 3. All client and customer lists and supplier list and pricing information and ongoing work on the transferred business,*
- 4. Product know-how related to products,*
- 5. Information relating to the transferred business,*
- 6. Employees and the terms and conditions of employment related to the employees concerned, and*
- 7. Movable assets used for transferred business consisting of office assets in the form of movable objects located at Wisma BNI 46 Kota BNI Lt. 27 Suite 27.01 Jl. General Sudirman Kav. 1 Karet Tengsin Tanah Abang Central Jakarta - 10220.*

KJPP Rengganis, Hamid & Rekan is of the opinion that the Market Value of fixed assets and the Fair Market Value of the distribution business transferred as of September 30, 2020 in total is IDR42.37 billion.

The excess from cash consideration with book value of assets and liabilities which transferred to MSDI recorded as additional paid in capital is worth IDR19.97 billion.

Perubahan Peraturan Perundang-undangan

Mahkamah Konstitusi (MK) memutuskan bahwa Undang-undang No. 11 Tahun 202 tentang Cipta Kerja (UUCK) harus direvisi dalam waktu 2 tahun. Apabila dalam 2 tahun tidak dilakukan perbaikan, maka UUCK akan menjadi inkonstitusional secara

Changes in Legislations

The Constitutional Court (MK) decided that Law no. 11 of 202 concerning Job Creation (UUCK) must be revised within 2 years. If within 2 years no repairs are made, the UUCK will become permanently unconstitutional. The Constitutional

permanen. MK juga melarang pemerintah mengeluarkan kebijakan yang bersifat strategis terkait UUCK.

Court also prohibits the government from issuing strategic policies related to UUCK.

Perubahan Kebijakan Akuntansi dan Pelaporan Keuangan

Efektif tanggal 1 Januari 2021 diberlakukan standar dan interpretasi baru/revisi yang relevan terhadap operasi Perusahaan, yaitu:

- Penyesuaian tahunan PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan"
- Amandemen PSAK 71 "Instrumen Keuangan"
- Amandemen PSAK 55 "instrumen Keuangan: pengakuan dan pengukuran"
- Amandemen PSAK 60 "Instrumen Keuangan: pengungkapan"
- Amandemen PSAK 71, PSAK 55, PSAK 60, PSAK 62 dan PSAK 73 tentang Reformasi Acuan Suku Bunga – Tahap 2.

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan di tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

Changes in Accounting and Financial Reporting Policies

Effective as of January 1, 2021, new/amended and relevant to the Company's operation are as follows:

- *Annual improvement PSAK 1 "Presentation financial statements"*
- *Amendment to PSAK 71 "Financial Instruments"*
- *Amendment to PSAK 55 "Financial Instruments: recognition and measurement"*
- *Amendment to PSAK 60 "Financial Instruments: disclosure"*
- *Amendment to PSAK 71, PSAK 55, PSAK 60, PSAK 62 and PSAK 73 "Interest Rate Benchmark Reforms – Phase 2"*

The implementation of these standards does not result in substantial changes to the Company's accounting policies and has no material impact on the financial statements in the current or previous year.

BAB 5 Tata Kelola Perusahaan

Chapter 5 Corporate Governance



Own it.

We will drive accountability and empowerment with high integrity and ethical standards.



TATA KELOLA PERUSAHAAN CORPORATE GOVERNANCE

LANDASAN DAN PRINSIP TATA KELOLA	CORPORATE FOUNDATION AND PRINCIPLES
Penjelasan Strategi Berkelanjutan Dan Tata Kelola Perusahaan	Introduction Of Sustainability Strategy And Corporate Governance

Perusahaan menyadari bahwa keberadaannya di dunia ini adalah untuk menyelamatkan dan memberikan hidup yang lebih baik. Untuk itu Perusahaan berkomitmen untuk fokus kepada 4 (empat) hal yang dinilai paling relevan di dalam bisnis Perusahaan, yaitu:

1. Akses kepada Kesehatan. Kami berusaha untuk meningkatkan akses kepada kesehatan melalui berbagai cara khususnya menyediakan produk dan jasa inovatif yang dapat menyelamatkan dan membuat hidup lebih baik.
2. Pengembangan Karyawan. Kami menyadari bahwa kemampuan kami untuk selalu menjadi lebih baik sangat tergantung kepada integritas, kemampuan, imajinasi, keterampilan, keberagaman dan kerjasama dari para karyawan kami.
3. Keberlanjutan Lingkungan Hidup. Planet yang sehat sangat penting bagi kesehatan manusia dan keberlanjutan bisnis kami.
4. Etika dan Nilai-nilai. Hanya melalui komitmen untuk melaksanakan semua aktivitas dengan panduan etika dan nilai-nilai dengan konsisten, kami dapat merebut kepercayaan dari semua pemangku kepentingan kami, yang pada gilirannya akan menjaga keberlangsungan bisnis kami.

Untuk memastikan semua aktivitas Perusahaan sejalan dengan strategi tersebut, maka kami menetapkan serangkaian proses, kebiasaan, kebijakan, aturan, dan institusi yang mempengaruhi perencanaan, pengelolaan, serta pengontrolan Perusahaan yang menjadi kerangka kerja tata kelola perusahaan. Tata kelola perusahaan juga menjadi panduan di dalam melindungi semua pemangku kepentingan Perusahaan.

Kami percaya bahwa penerapan prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik, yaitu

The Company realizes that its existence in the world is to save and improve lives. Therefore, the Company is committed to focus to 4 (four) aspects that has the most relevance in the Company's business, i.e.:

1. *Access to Health. We are striving to improve access to health through many ways especially by providing innovative products and services that save and improve lives.*
2. *Employees Development. We realize that our ability to excel depends on the integrity, knowledge, imagination, skill, diversity, and teamwork of our employees.*
3. *Environmental Sustainability. A healthy planet is essential to human health and the sustainability of our business.*
4. *Ethics and Values. Only by committed to consistently perform all activities guided by ethics and values, we can earn the trust of our stakeholders, that in turn will keep the sustainability of our business.*

To warrant all Company's activities in line with the strategies, we establish a set of process, habit, policies, rules, and institutions that influence the Company's planning, management and control that will be the framework of the corporate governance. The corporate governance is also a guideline to protect all stakeholders of the Company.

We believe that the implementation of good corporate governance principles, i.e.

transparansi, akuntabilitas, tanggung jawab, independensi, dan kewajaran, akan meningkatkan kepercayaan para pemangku kepentingan terhadap Perusahaan.

transparency, accountability, responsibility, independence and fairness, will improve the stakeholders' trust on the Company.

Struktur Dan Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Struktur tata kelola Perusahaan mengikuti Undang-undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (Undang-Undang Perseroan Terbatas) serta Anggaran Dasar Perusahaan. Struktur tersebut terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, dan Direksi.

Dewan Komisaris dan Direksi akan bertanggungjawab di dalam memastikan penerapan strategi dan nilai-nilai berkelanjutan di dalam Perusahaan. Untuk tahun 2020 Dewan Komisaris menilai bahwa penerapan tata kelola Perusahaan sudah berjalan dengan baik untuk mendukung strategi berkelanjutan Perusahaan. Beberapa penerapan tata kelola Perusahaan yang dilakukan pada tahun ini antara lain:

- Melaksanakan RUPS Tahunan dan Luar Biasa sesuai dengan peraturan Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia.
- Melaksanakan paparan publik;
- Menyampaikan laporan keuangan dan laporan tahunan kepada publik.

Corporate Governance Structure And Implementation

The Company's corporate governance structure follows the Law of the Republic of Indonesia No. 40 Year 2007 regarding Limited Company (Law of Limited Company) and the Company's Articles of Association. The structure consists of the General Meeting of Shareholders (GMS), the Board of Commissioners and the Directors.

The Board of Commissioners and the Directors will be responsible to warrant the implementation of strategy and sustainable values in the Company. In 2020, the Board of Commissioners assessed that the Company's corporate governance implementation has been running well to support the Company's sustainable values. A number of corporate governance implementation that had been executed this year are, among others:

- *Held Annual and Extraordinary GMS in accordance to the regulations of Financial Services Authority and Indonesian Stock Exchange;*
- *Held a public expose;*
- *Submitted financial reports and annual report to the public.*

RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM (RUPS)

Sesuai dengan Undang-undang tentang Perseroan Terbatas Indonesia, Perusahaan sebagai suatu Perseroan Terbatas yang didirikan berdasarkan hukum Indonesia memiliki 3 (tiga) buah organ perusahaan, yaitu Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Direksi dan Dewan Komisaris.

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) mempunyai seluruh wewenang yang tidak diberikan kepada Dewan Komisaris atau Direksi dalam batas-batas yang ditentukan dalam Peraturan Perundang-undangan dan/atau Anggaran Dasar, yaitu antara lain menentukan:

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS (GMS)

In accordance with Indonesian Limited Liability Company Law, the Company as a limited liability company incorporated under Indonesian law has 3 (three) company organs, namely General Meeting of Shareholders, the Directors, and the Board of Commissioners. Each organ has its own defined duties and responsibilities.

The General Meeting of Shareholders (GMS) has all powers not granted to the Board of Commissioners or the Directors within the limit prescribed in legislation and/or articles of association, which among others determining:

- Perubahan anggaran dasar Perusahaan
- Besarnya permodalan Perusahaan
- Penggunaan keuntungan bersih Perusahaan
- Pengangkatan dan pemberhentian anggota Direksi dan Dewan Komisaris
- Penggabungan, peleburan atau pemisahan Perusahaan
- Pelaksanaan transaksi yang melebihi nilai tertentu
- *Change in the articles of association of the Company*
- *Size of the Company's capital*
- *Use of net profit of the Company*
- *Appointment and dismissal of members of the Directors and Board of Commissioners*
- *Merger, consolidations, or spin offs from the Company*
- *Execution of transaction that exceed a certain value*

Pada setiap RUPS para pemegang saham diberikan kesempatan untuk mengajukan pertanyaan dan/atau pendapat dalam setiap mata acara.

At each GMS, shareholders are given the opportunity to ask questions and/or opinions in each agenda item.

Semua keputusan RUPS diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil dengan pemungutan suara berdasarkan suara setuju lebih dari ½ (satu perdua) bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan dalam RUPS.

All GMS decisions are taken based on deliberation for consensus. In the event that decisions based on deliberation for consensus cannot be reached, then decisions are taken by voting based on the affirmative vote of more than (one half) of the total votes cast in the GMS.

RUPS Tahunan

Perusahaan telah menyelenggarakan RUPS Tahunan pada hari Jumat, 21 Mei 2021 di Wisma BNI 46 lantai 27, Jl. Jend. Sudirman Kav. 1, Jakarta 10220, Indonesia. Berhak hadir dan mewakili dalam RUPS Tahunan adalah para pemegang saham yang namanya tercatat pada Daftar Pemegang Saham pada penutupan perdagangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 28 April 2021.

Keterbukaan informasi terkait dengan RUPS Tahunan ini adalah sebagai berikut:

- Pengumuman RUPS Tahunan pada tanggal 14 April 2021;
- Pemanggilan pemegang saham pada tanggal 29 April 2021;
- Ringkasan Risalah RUPS pada tanggal 25 Mei 2021;

Semua keterbukaan informasi ini dapat ditemukan pada situs web PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (www.ksei.co.id), situs web Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id), dan situs web Perusahaan (www.msd-indonesia.com).

Annual GMS

The Company has held an Annual GMS on Friday, 21 May 2021 at Wisma BNI 46, 27th floor, Jl. Jend. Sudirman Kav. 1, Jakarta 10220, Indonesia. Entitled to attend and represent at the Annual GMS are shareholders whose names were recorded in the Register of Shareholders at the close of trading on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on 28 April 2021.

Information disclosure related to the Annual GMS is as follows:

- *Announcement of the Annual GMS was on 14 April 2021;*
- *Summons of the shareholders was on 29 April 2021;*
- *Summary of Minutes of GMS was on 25 May 2021;*

All information disclosures can be found on the PT Kustodian Sentral Efek Indonesia's website (www.ksei.co.id), the Indonesia Stock Exchange's website (www.idx.co.id), and the Company's website (www.msd-indonesia.com).

Jumlah saham dengan hak suara yang sah yang hadir adalah 3.559.336 atau 98,787% dari jumlah seluruh saham yang dikeluarkan Perusahaan. Karenanya RUPS ini sah dan dapat mengambil keputusan yang mengikat.

The number of shares with valid voting rights in attendance was 3,559,336 or 98.787% of the total number of shares issued by the Company. Therefore, this GMS is valid and can make binding decisions.

RUPS Tahunan ini dipimpin oleh Ir. Novian Zein S.E., M.M, selaku Direktur Independen.

The Annual GMS was chaired by Ir. Novian Zein S.E., M.M, as an Independent Director.

Anggota lain Dewan Komisaris dan Direksi yang hadir adalah Bapak Irsan Budianto Darmadji (Komisaris Independen) dan Bapak Erwin Agung (Direktur).

Other members of the Board of Commissioners and Directors who attended were Mr. Irsan Budianto Darmadji (Independent Commissioner) and Mr. Erwin Agung (Director).

Berikut adalah hasil dari RUPS Tahunan.

The following are the results of the Annual GMS.

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
1.	Persetujuan laporan tahunan, pengesahan laporan keuangan, dan pengesahan laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 serta memberikan pembebasan dan pelunasan (<i>acquit et de charge</i>) sepenuhnya kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan	Menerima dengan baik dan menyetujui Laporan Tahunan Direksi Perusahaan mengenai Kegiatan Usaha Perusahaan dan Tata Administrasi Keuangan Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020, termasuk laporan tugas pengawasan Dewan Komisaris Perusahaan, serta mengesahkan Laporan Keuangan Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 yang telah diaudit oleh kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana & Rekan, dengan pendapat "Wajar Tanpa Pengecualian", dengan demikian membebaskan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (<i>acquit et de charge</i>) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2020, sepanjang tindakan-tindakan mereka tercantum dalam Laporan Keuangan Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020.	Setuju: 3.559.336 suara (100%) Tidak setuju: Nihil Abstain: Nihil	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.
	<i>Approval of the annual report, ratification of the financial statements, and ratification of the supervisory report of the Board of Commissioners of the Company for the financial year ended 31 December 2020 and to provide full release and settlement (acquit et de</i>	<i>Accepted and approved the Annual Report of the Directors of the Company regarding the Company's Business Activities and Financial Administration for the financial year ended 31 December 2020, including the report on the supervisory duties of the Company's Board of Commissioners, as well as ratifying the Company's Financial Statements for the financial year ended 31 December 2020 which has been audited by the Tanudiredja, Wibisana & Partners Public Accountant firm, with the opinion "Unqualified", thereby releasing members of the Directors and the Board of Commissioners of the Company from all responsibilities and liabilities (acquit et de charge) for management and supervision actions that have been they carry out during the financial year 2020, as long as their actions are stated in the Company's Financial Statements for the financial year ended 31 December 2020.</i>	<i>Approved: 3,559,336 votes (100%) Not approved: None Abstain: None</i>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
	<i>charge) to the Directors and Board of Commissioners</i>			
2.	Pengesahan Neraca dan Laba Rugi Perusahaan untuk Tahun Buku yang berakhir pada 31 Desember 2020.	Menerima baik dan menyetujui Neraca dan Laba Rugi Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020 yang telah diaudit oleh kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana & Rekan, dengan pendapat "Wajar Tanpa Pengecualian", dengan demikian membebaskan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (acquit et de charge) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2020, sepanjang tindakan-tindakan mereka tercantum dalam Neraca dan Laba Rugi Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020.	Setuju: 3.559.336 suara (100%) Tidak setuju: Nihil Abstain: Nihil	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.
	<i>Ratification of the Company's Balance Sheet and Profit and Loss for the Financial Year ending on 31 December 2020.</i>	<i>Accepted and approved the Company's Balance Sheet and Profit and Loss for the financial year ended December 31, 2020 which has been audited by the Tanudiredja, Wibisana & Partners Public Accountant Office, with the opinion "Unqualified", thereby releasing members of the Company's Directors and Board of Commissioners from responsibility and all responsibilities (acquit et de charge) for the management and supervisory actions they have carried out during the 2020 financial year, as long as their actions are listed in the Company's Balance Sheet and Profit and Loss for the financial year ended 31 December 2020.</i>	<i>Approved: 3,559,336 votes (100%) Not approved: None Abstain: None</i>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>
3.	Penggunaan Laba Bersih untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020.	Menyetujui Untung Bersih Perusahaan tahun buku 2020 sebesar Rp215.208.877.000,- (dua ratus lima belas miliar dua ratus delapan juta delapan ratus tujuh puluh tujuh ribu Rupiah) dan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2020, Perusahaan tidak membagikan dividen.	Setuju: 3.559.336 suara (100%) Tidak setuju: Nihil Abstain: Nihil	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
	<i>Use of Net Profits for the Financial Year ended December 31, 2020.</i>	<i>Approved the Company's Net Profit for the 2020 financial year of IDR215,208,877,000 (two hundred fifteen billion two hundred eight million eight hundred seventy-seven thousand Rupiah) and for the financial year ended 31 December 2020, the Company would not distribute dividends.</i>	<i>Approved: 3,559,336 votes (100%) Not approved: None Abstain: None</i>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>
4.	Penunjukkan Kantor Akuntan Publik yang akan memeriksa/mengaudit Laporan Keuangan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021.	Menyetujui memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perusahaan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik untuk memeriksa/mengaudit Laporan Keuangan Perusahaan untuk tahun buku yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan menetapkan jumlah honorarium Kantor Akuntan Publik tersebut serta persyaratan lain sehubungan dengan penunjukannya.	Setuju: 3.559.336 suara (100%) Tidak setuju: Nihil Abstain: Nihil	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.
	<i>The appointment of a Public Accountant Firm that will examine / audit the Financial Statements ending on December 31, 2021.</i>	<i>Agreed to authorize the Board of Commissioners of the Company to appoint a Public Accounting Firm to examine/audit the Company's Financial Statements for the financial year ended 31 December 2021 and determine the honorarium of the Public Accountant Firm and other requirements in connection with its appointment.</i>	<i>Approved: 3,559,336 votes (100%) Not approved: None Abstain: None</i>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>

RUPS Luar Biasa

Pada tahun 2021, Perusahaan telah menyelenggarakan 3 (tiga) kali RUPS Luar Biasa yaitu tanggal 6 Januari, 25 Februari, dan 21 Mei 2021. Ketiga RUPS ini diadakan di Wisma BNI 46 lantai 27, Jl. Jend. Sudirman Kav. 1, Jakarta 10220, Indonesia.

RUPSLB Pertama 6 Januari 2021

Keterbukaan informasi terkait dengan RUPSLB ini adalah sebagai berikut:

- Pengumuman RUPS pada tanggal 30 November 2020;
- Pemanggilan pemegang saham pada tanggal 15 Desember 2020;
- Ringkasan Risalah RUPS pada tanggal 8 Januari 2021;

Semua keterbukaan informasi ini dapat ditemukan pada situs web PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (www.ksei.co.id), situs web Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id), situs web Perusahaan (www.msd-indonesia.com), serta harian nasional Media Indonesia.

Berhak hadir dan mewakili dalam RUPS adalah para pemegang saham yang namanya tercatat pada Daftar Pemegang Saham pada penutupan perdagangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 14 Desember 2020.

Jumlah saham dengan hak suara yang sah yang hadir adalah 3.559.386 atau 98,79% dari jumlah seluruh saham yang dikeluarkan Perusahaan. Karenanya RUPS ini sah dan dapat mengambil keputusan yang mengikat.

RUPS Tahunan ini dipimpin oleh Ir. Novian Zein S.E., M.M, selaku Direktur Independen.

Anggota lain Dewan Komisaris dan Direksi yang hadir adalah Bapak Irsan Budiarto Darmadji (Komisaris Independen) dan Bapak Erwin Agung (Direktur).

Berikut adalah hasil dari RUPSLB.

Extraordinary GMS

In 2021, the Company has held 3 (three) Extraordinary GMS on 6 January, 25 February and 21 May 2021. All GMS were held at Wisma BNI 46, 27 floor, Jl. Jend. Sudirman Kav. 1, Jakarta 10220, Indonesia.

First EGMS, 6 January 2021

Information disclosure related to the Annual GMS is as follows:

- *Announcement of the GMS was on 30 November 2020;*
- *Summons of the shareholders was on 15 December 2020;*
- *Summary of Minutes of GMS was on 8 January 2021;*

All information disclosures can be found on the PT Kustodian Sentral Efek Indonesia's website (www.ksei.co.id), the Indonesia Stock Exchange's website (www.idx.co.id), the Company's website (www.msd-indonesia.com), and national daily newspaper Media Indonesia.

Entitled to attend and represent at the GMS are shareholders whose names were recorded in the Register of Shareholders at the close of trading on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on 14 December 2020.

The number of shares with valid voting rights in attendance was 3,559,386 or 98.79% of the total number of shares issued by the Company. Therefore, this GMS is valid and can make binding decisions.

The Annual GMS was chaired by Ir. Novian Zein S.E., M.M, as an Independent Director.

Other members of the Board of Commissioners and Directors who attended were Mr. Irsan Budiarto Darmadji (Independent Commissioner) and Mr. Erwin Agung (Director).

The following are the results of the EGMS.

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	<i>Agenda</i>	<i>Resolution</i>	<i>Approvement</i>	<i>Follow-up</i>
1.	Perubahan Nama Perusahaan	<p>Menyetujui untuk mengubah nama Perusahaan dari sebelumnya PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk menjadi PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk.</p> <p>Sehubungan dengan perubahan nama tersebut, menyetujui untuk mengubah ketentuan pasal (1) ayat (1) Anggaran Dasar Perusahaan, sehingga untuk selanjutnya tertulis sebagai berikut:</p> <p>NAME AND DOMICILE Pasal 1 Perseroan terbatas ini bernama: PT Organon Pharma Indonesia Tbk (-selanjutnya cukup disingkat dengan "Perseroan"), berkedudukan dan berkantor pusat di Jakarta Pusat.</p>	<p>Setuju: 3.559.386 suara (100%)</p> <p>Tidak setuju: Nihil</p> <p>Abstain: Nihil</p>	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.
	<i>The change of the Company name</i>	<p><i>Approved to change the name of the Company from previously known as PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk to PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk. In connection with the name change, agree to amend the provisions of Article 1 paragraph (1) of the Company's Articles of Association, therefore further written as follows:</i></p> <p>NAME AND DOMICILE Article 1 1. This limited liability company is named: PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk (- hereinafter simply abbreviated as "the Company"), domiciled and headquartered in Central Jakarta.</p>	<p><i>Approved:</i> 3,559,386 votes (100%)</p> <p><i>Not approved:</i> None</p> <p><i>Abstain: None</i></p>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>

RUPSLB Kedua 25 Februari 2021

Keterbukaan informasi terkait dengan RUPSLB ini adalah sebagai berikut:

- Pengumuman RUPS pada tanggal 19 Januari 2021;
- Pemanggilan pemegang saham pada tanggal 3 Februari 2021;
- Ringkasan Risalah RUPS pada tanggal 1 Maret 2021;

Semua keterbukaan informasi ini dapat ditemukan pada situs web PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (www.ksei.co.id), situs web Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id), situs web Perusahaan (www.msd-indonesia.com). Khusus pengumuman dan pemanggilan juga dapat ditemukan pada harian nasional Media Indonesia.

Berhak hadir dan mewakili dalam RUPS adalah para pemegang saham yang namanya tercatat pada Daftar Pemegang Saham pada penutupan perdagangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 2 Februari 2021.

Jumlah saham dengan hak suara yang sah yang hadir adalah 3.559.336 atau 98,79% dari jumlah seluruh saham yang dikeluarkan Perusahaan. Karenanya RUPS ini sah dan dapat mengambil keputusan yang mengikat.

RUPS Luarbiasa ini dipimpin oleh Ir. Novian Zein S.E., M.M, selaku Direktur Independen.

Anggota lain Dewan Komisaris dan Direksi yang hadir adalah Bapak Irsan Budianto Darmadji (Komisaris Independen) secara virtual, dan Bapak Erwin Agung (Direktur).

Berikut adalah hasil dari RUPSLB.

Second EGMS, 25 February 2021

Information disclosure related to the EGMS is as follows:

- *Announcement of the GMS was on 19 January 2021;*
- *Summons of the shareholders was on 3 February 2021;*
- *Summary of Minutes of GMS was 1 March 2021;*

All information disclosures can be found on the PT Kustodian Sentral Efek Indonesia's website (www.ksei.co.id), the Indonesia Stock Exchange's website (www.idx.co.id), and the Company's website (www.msd-indonesia.com). The announcement and summon can also be found in the national daily newspaper Media Indonesia.

Entitled to attend and represent at the GMS are shareholders whose names were recorded in the Register of Shareholders at the close of trading on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on 2 February 2021.

The number of shares with valid voting rights in attendance was 3,559,336 or 98.79% of the total number of shares issued by the Company. Therefore, this GMS is valid and can make binding decisions.

The Extraordinary GMS was chaired by Ir. Novian Zein S.E., M.M, as an Independent Director.

Other members of the Board of Commissioners and Directors who attended were Mr. Irsan Budianto Darmadji (Independent Commissioner) by virtual, and Mr. Erwin Agung (Director).

The following are the results of the EGMS.

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	<i>Agenda</i>	<i>Resolution</i>	<i>Approvement</i>	<i>Follow-up</i>
1.	Perubahan Anggaran Dasar Perusahaan Pasal 3 mengenai Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha terkait dengan Penyesuaian KBLI 2017	<ol style="list-style-type: none"> Menyetujui untuk mengubah Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan untuk disesuaikan dengan KBLI 2017. Maka untuk selanjutnya maksud dan tujuan Perusahaan adalah bergerak dalam bidang Industri Produk Farmasi Untuk Manusia. Menyetujui memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perusahaan, untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut di atas, untuk menuangkan Keputusan perubahan Anggaran Dasar Perusahaan tersebut ke dalam akta yang dibuat di hadapan Notaris, serta memberitahukan perubahan Anggaran Dasar Perusahaan tersebut pada instansi yang berwenang, dan melakukan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan tidak ada tindakan yang dikecualikan. 	<p>Setuju: 3.559.336 suara (100%)</p> <p>Tidak setuju: Nihil</p> <p>Abstain: Nihil</p>	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.
	<i>Amendment to the Articles of Association of the Company Article 3 regarding the Purpose and Objectives and Business Activities related to the Adjustment of the 2017 KBLI</i>	<ol style="list-style-type: none"> <i>Approved to amend the Article 3 of Articles of Association to be adjusting according to the KBLI 2017. The purpose and objective of the Company is to engage in the Pharmaceutical Products Industry for Human.</i> <i>Approved to grant power and authority with substitution rights to the Directors of the Company, to take all necessary actions in connection with the above-mentioned Resolution, to transcribe the Resolution on the amendment to the Company's Articles of Association into a deed made before a Notary, and notify the amendments to the Company's Articles of Association to authorized agency, and take all necessary actions in connection with the Resolution in accordance with the prevailing laws and regulations and no action is excluded.</i> 	<p><i>Approved: 3,559,336 votes (100%)</i></p> <p><i>Not approved: None</i></p> <p><i>Abstain: None</i></p>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>
2	Perubahan Anggaran Dasar Perusahaan terkait dengan	1. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perusahaan untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana Dan Penyelenggaraan RUPS Perusahaan Terbuka dan	Setuju: 3.559.336 suara (100%)	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
	Peraturan OJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan RUPS Perusahaan Terbuka dan No. 16/POJK.04/2020 tentang Penyelenggaraan RUPS secara Elektronik	<p>Nomor 16/POJK.04/2020 tentang Penyelenggaraan RUPS secara elektronik.</p> <p>2. Menyetujui untuk menyatakan kembali dan menyusun pasal-pasal dalam anggaran dasar secara keseluruhan sesuai dengan standar acuan yang berlaku, sepanjang tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>3. Menyetujui memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perusahaan, untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut di atas, untuk menuangkan Keputusan perubahan Anggaran Dasar Perusahaan tersebut ke dalam akta yang dibuat di hadapan Notaris, serta memberitahukan perubahan Anggaran Dasar Perseroan tersebut pada instansi yang berwenang, dan melakukan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan tidak ada tindakan yang dikecualikan.</p>	<p>Tidak setuju: Nihil</p> <p>Abstain: Nihil</p>	
	<i>Amendments to the Company's Articles of Association related to OJK Regulation No. 15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Implementation of the GMS of a Public Company and No. 16/POJK.04/2020 concerning the Electronic Implementation of the GMS</i>	<p>1. <i>Approved to amend the Articles of Association of the Company to be adjusted with the OJK Regulation Number 15/ POJK.04/2020 concerning Plans and Implementation of General Meeting of Shareholders of Public Companies and Number 16/POJK.04/2020 concerning the Implementation of Electronic General Meeting of Shareholders.</i></p> <p>2. <i>Agree to restate and compile the articles in the articles of association as a whole in accordance with the applicable reference standards, as long as they do not conflict with the prevailing laws and regulations.</i></p> <p>3. <i>Approved to grant power and authority with substitution rights to the Directors of the Company, to take all necessary actions in connection with the above-mentioned Resolution, to transcribe the Resolution on the amendment to the Company's Articles of Association into a deed made before a Notary, and notify the amendments to the Company's Articles of Association to authorized agency, and take all necessary</i></p>	<p><i>Approved: 3,559,336 votes (100%)</i></p> <p><i>Not approved: None</i></p> <p><i>Abstain: None</i></p>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
		<i>actions in connection with the Resolution in accordance with the prevailing laws and regulations and no action is excluded.</i>		
3	Perubahan Pengurus Perusahaan	<p>1. Menyetujui untuk memberhentikan dengan hormat seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan serta memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab (<i>acquit et de charge</i>) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan oleh mereka.</p> <p>2. Menyetujui untuk mengangkat kembali seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya RUPS Tahunan Perusahaan untuk tahun buku 2025 yang akan diselenggarakan pada tahun 2026 dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikan sewaktu-waktu.</p> <p>Sehingga untuk selanjutnya susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan antara lain sebagai berikut:</p> <p>DIREKSI: Presiden Direktur: Tuan George Stylianou Direktur: Tuan Erwin Agung Direktur: Nyonya Ekert Kasey Ann Direktur Independen: Tuan Ir. Novian Zein S.E., M.M</p> <p>DEWAN KOMISARIS: Presiden Komisaris: Nyonya Dorthe Mikkelsen Komisaris: Tuan Christopher Patrick Mcnamara Komisaris Independen: Tuan Irsan Budianto Darmadji</p> <p>3. Menyetujui untuk meratifikasi seluruh tindakan Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan atas tindakan kepengurusan dan pengawasan</p>	<p>Setuju: 3.559.336 suara (100%)</p> <p>Tidak setuju: Nihil</p> <p>Abstain: Nihil</p>	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
		<p>yang telah dilakukan oleh mereka dalam Perusahaan terhitung sejak berakhirnya masa jabatan mereka sampai dengan ditutupnya Rapat.</p> <p>4. Memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perusahaan, untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut di atas, untuk menuangkan Keputusan perubahan data Perusahaan tersebut ke dalam akta yang dibuat di hadapan Notaris, serta memberitahukan perubahan data Perusahaan tersebut pada instansi yang berwenang, dan melakukan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan tidak ada tindakan yang dikecualikan.</p>		
	<i>Change of Company Management</i>	<p>1. <i>Approved to honorably dismiss all members of the Directors and the Board of Commissioners of the Company and provide release and discharge of responsibility (acquit et de charge) for management and supervisory actions that have been carried out.</i></p> <p>2. <i>Approved to reappoint all members of the Directors and Board of Commissioners of the Company as of the closing of this EGMS until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") of the Company for the financial year 2025 which will be held in 2026, and does not reduce the right of the General Meeting of Shareholders to dismiss the members at any time.</i></p> <p><i>The composition of the members of the Directors and the Board of Commissioners of the Company are as follows:</i></p> <p><i>THE DIRECTORS:</i> <i>President Director: Mr George Stylianou</i> <i>Director: Mr Erwin Agung</i> <i>Director: Mrs Ekert Kasey Ann</i> <i>Independent Director: Mr. Ir. Novian Zein S.E., M.M</i></p>	<p><i>Approved: 3,559,336 votes (100%)</i></p> <p><i>Not approved: None</i></p> <p><i>Abstain: None</i></p>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	<i>Agenda</i>	<i>Resolution</i>	<i>Approval</i>	<i>Follow-up</i>
		<p><i>THE BOARD OF COMMISSIONERS:</i> <i>President Commissioner: Mrs Dorthe Mikkelsen</i> <i>Commissioner: Mr Christopher Patrick Mcnamara</i> <i>Independent Commissioner: Mr. Irsan Budianto Darmadji</i></p> <p>3. <i>Approved to ratify all actions made by the Directors and Commissioners of the Company for management and supervisory actions that have been carried out by them in the Company as of the end of their term of office until the closing of the EGMS,</i></p> <p>4. <i>Approved to grant power and authority with substitution rights to the Directors of the Company, to take all necessary actions in connection with the above-mentioned Resolution, to transcribe the Resolution on the amendment to the Company's Articles of Association into a deed made before a Notary, and notify the amendments to the Company's Articles of Association to authorized agency, and take all necessary actions in connection with the Resolution in accordance with the prevailing laws and regulations and no action is excluded.</i></p>		

RUPSLB Ketiga 21 Mei 2021

Keterbukaan informasi terkait dengan RUPSLB ini adalah sebagai berikut:

- Pengumuman RUPS Tahunan pada tanggal 14 April 2021;
- Pemanggilan pemegang saham pada tanggal 29 April 2021;
- Ringkasan Risalah RUPS pada tanggal 25 Mei 2021;

Semua keterbukaan informasi ini dapat ditemukan pada situs web PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (www.ksei.co.id), situs web Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id), situs web Perusahaan (www.msd-indonesia.com).

Berhak hadir dan mewakili dalam RUPS adalah para pemegang saham yang namanya tercatat pada Daftar Pemegang Saham pada penutupan perdagangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 2 Februari 2021.

Jumlah saham dengan hak suara yang sah yang hadir adalah 3.559.336 atau 98,79% dari jumlah seluruh saham yang dikeluarkan Perusahaan. Karenanya RUPS ini sah dan dapat mengambil keputusan yang mengikat.

RUPS Luarbiasa ini dipimpin oleh Ir. Novian Zein S.E., M.M, selaku Direktur Independen.

Anggota lain Dewan Komisaris dan Direksi yang hadir adalah Bapak Irsan Budianto Darmadji (Komisaris Independen) dan Bapak Erwin Agung (Direktur).

Berikut adalah hasil dari RUPSLB.

Third EGMS, 21 May 2021

Information disclosure related to the EGMS is as follows:

- *Announcement of the Annual GMS was on 14 April 2021;*
- *Summons of the shareholders was on 29 April 2021;*
- *Summary of Minutes of GMS was on 25 May 2021;*

All information disclosures can be found on the PT Kustodian Sentral Efek Indonesia's website (www.ksei.co.id), the Indonesia Stock Exchange's website (www.idx.co.id), and the Company's website (www.msd-indonesia.com).

Entitled to attend and represent at the GMS are shareholders whose names were recorded in the Register of Shareholders at the close of trading on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on 2 February 2021.

The number of shares with valid voting rights in attendance was 3,559,336 or 98.79% of the total number of shares issued by the Company. Therefore, this GMS is valid and can make binding decisions.

The Extraordinary GMS was chaired by Ir. Novian Zein S.E., M.M, as an Independent Director.

Other members of the Board of Commissioners and Directors who attended were Mr. Irsan Budianto Darmadji (Independent Commissioner) and Mr. Erwin Agung (Director).

The following are the results of the EGMS.

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
1.	Perubahan Tempat Kedudukan dan Alamat Lengkap Perusahaan dan oleh karenanya mengubah Pasal 1 Anggaran Dasar Perusahaan serta menyatakan kembali keseluruhan Anggaran Dasar Perusahaan	<ol style="list-style-type: none"> 1. Menyetujui untuk selanjutnya Perusahaan, berkedudukan di Jakarta Selatan dan beralamat Kantor di Sinarmas MSIG Tower, Lantai 37-102 dan 37-106, Jalan Jenderal Sudirman Kaveling 21, RT.10/RW.1, Karet, Setia Budi Kota Jakarta Selatan, Daerah Khusus Ibukota Jakarta, 12920. 2. Menyetujui sehubungan dengan Keputusan tersebut di atas, untuk selanjutnya mengubah Pasal 1 ayat (1) Anggaran Dasar Perusahaan dan menyatakan kembali keseluruhan Anggaran Dasar Perusahaan. 3. Menyetujui memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perusahaan, untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut di atas, untuk menuangkan Keputusan perubahan Anggaran Dasar Perusahaan tersebut ke dalam akta yang dibuat di hadapan Notaris, serta memberitahukan perubahan Anggaran Dasar Perusahaan tersebut pada instansi yang berwenang, dan melakukan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan tidak ada tindakan yang dikecualikan. 	<p>Setuju: 3.559.336 suara (100%)</p> <p>Tidak setuju: Nihil</p> <p>Abstain: Nihil</p>	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.
	<i>Changes to the Position and Complete Address of the Company and by amending Article 1 of the Articles of Association of the Company and restating the total Articles of Association of the Company.</i>	<ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Approved, the Company will be domiciled in South Jakarta and addressed at Sinarmas MSIG Tower, Lantai 37-102 dan 37-106, Jalan Jenderal Sudirman Kaveling 21, RT.10/RW.1, Karet, Setia Budi Kota Jakarta Selatan, Daerah Khusus Ibukota Jakarta, 12920.</i> 2. <i>Approved, in relation to the above Decision, to change the Company's Articles of Association, Article 1 paragraph 1 and therefore restate all of the Company's Articles of Association.</i> 3. <i>Approved to grant power and authority with substitution rights to the Directors of the Company, to take all necessary actions in connection with the above-mentioned Resolution, to transcribe the Resolution on the amendment to the Company's Articles of Association into a deed made before a Notary, and notify the amendments to the Company's Articles of Association to authorized agency, and take all necessary</i> 	<p><i>Approved: 3,559,336 votes (100%)</i></p> <p><i>Not approved: None</i></p> <p><i>Abstain: None</i></p>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
		<i>actions in connection with the Resolution in accordance with the prevailing laws and regulations and no action is excluded.</i>		
2	Perubahan anggota Direksi Perusahaan	<p>1. Menyetujui untuk memberhentikan dengan hormat seluruh anggota Direksi Perusahaan terhitung sejak ditutupnya Rapat tersebut serta memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquit et de charge</i>) atas tindakan kepengurusan yang telah dilakukan oleh mereka selama masa jabatan mereka.</p> <p>2. Menyetujui untuk mengangkat anggota Direksi Perusahaan yang baru terhitung sejak ditutupnya Rapat tersebut, sehingga untuk selanjutnya susunan anggota Direksi Perusahaan sejak ditutupnya Rapat tersebut sampai dengan ditutupnya RUPS Perusahaan pada tahun 2026, adalah sebagai berikut:</p> <p>DIREKSI: Presiden Direktur: DANIEL Direktur: YULIANA Direktur: Ir. NOVIAN ZEIN, S.E., M.M</p> <p>3. Menyetujui memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perusahaan, untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut di atas, untuk menuangkan Keputusan perubahan Pengurus tersebut ke dalam akta yang dibuat di hadapan Notaris, serta memberitahukan perubahan Pengurus Perusahaan tersebut pada instansi yang berwenang, dan melakukan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan tidak ada tindakan yang dikecualikan.</p>	<p>Setuju: 3.559.336 suara (100%)</p> <p>Tidak setuju: Nihil</p> <p>Abstain: Nihil</p>	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.
	<i>Changes of the Company's Directors</i>	<i>1. Approved, to honorably dismiss all members of the Directors of the Company as of the closing of the Meeting and to grant full release and</i>	<i>Approved: 3,559,336 votes (100%)</i>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
		<p><i>discharge of responsibility (acquit et de charge) for management actions that have been taken by the Directors during their term of office.</i></p> <p>2. <i>Approved, to appoint a new member of the Directors of the Company as of the closing of the Meeting, so that the composition of the members of the Directors of the Company since the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company in 2026 is as follows:</i></p> <p>THE DIRECTORS President Director: DANIEL Director: YULIANA Director: Ir. NOVIAN ZEIN, S.E., M.M</p> <p>3. <i>Approved to grant power and authority with substitution rights to the Directors of the Company, to take all necessary actions in connection with the above-mentioned Resolution, to transcribe the Resolution on the amendment to the Company's Articles of Association into a deed made before a Notary, and notify the amendments to the Company's Articles of Association to authorized agency, and take all necessary actions in connection with the Resolution in accordance with the prevailing laws and regulations and no action is excluded.</i></p>	<p><i>Not approved: None</i></p> <p><i>Abstain: None</i></p>	

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
3	Perubahan Dewan Komisaris Perusahaan	<p>1. Menyetujui untuk memberhentikan dengan hormat seluruh anggota Dewan Komisaris Perusahaan terhitung sejak ditutupnya Rapat tersebut serta memberikan pembebasan dan pelunasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquit et de charge</i>) atas tindakan pengawasan yang telah dilakukan oleh mereka selama masa jabatan mereka.</p> <p>2. Menyetujui untuk mengangkat Dewan Komisaris Perusahaan yang baru terhitung sejak ditutupnya Rapat ini, sehingga untuk selanjutnya susunan Dewan Komisaris Perusahaan sejak ditutupnya Rapat tersebut sampai dengan ditutupnya RUPS Tahunan Perusahaan pada tahun 2026, adalah sebagai berikut :</p> <p>DEWAN KOMISARIS: Presiden Komisioner: ANDREAS DAUGAARD JORGENSEN Komisioner: ERWIN AGUNG Komisioner Independen: IRSAN BUDIANTO DARMADJI</p> <p>3. Menyetujui memberikan kuasa dan wewenang dengan hak substitusi kepada Direksi Perusahaan, untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut di atas, untuk menuangkan Keputusan perubahan Pengurus tersebut ke dalam akta yang dibuat di hadapan Notaris, serta memberitahukan perubahan Pengurus Perusahaan tersebut pada instansi yang berwenang, dan melakukan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan Keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan tidak ada tindakan yang dikecualikan</p>	<p>Setuju: 3.559.336 suara (100%)</p> <p>Tidak setuju: Nihil</p> <p>Abstain: Nihil</p>	Efektif pada saat ditutupnya RUPS.
	<i>Changes of the Company's Board of Commissioners</i>	<i>1. Approved to honorably dismiss all members of the Board of Commissioners of the Company and provide release and discharge of responsibility (acquit et de charge) for the supervisory actions that have been carried out.</i>	<p><i>Approved: 3,559,336 votes (100%)</i></p> <p><i>Not approved: None</i></p>	<i>Effective at the closing of the GMS.</i>

No.	Mata Acara	Keputusan	Persetujuan	Tindak Lanjut
	Agenda	Resolution	Approval	Follow-up
		<p>2. <i>Approved, to appoint a new member of the Board of Commissioners of the Company as of the closing of the Meeting, so that the composition of the members of the Board of Commissioners of the Company since the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company in 2026 is as follows:</i></p> <p>THE BOARD OF COMMISSIONERS</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>President Commissioner: ANDREAS DAUGAARD JORGENSEN</i> - <i>Commissioner: ERWIN AGUNG</i> - <i>Independent Commissioner: IRSAN BUDIANTO DARMADJI</i> <p>3. <i>Approved, to grant a power of attorney with substitution right to the Directors of the Company to take all necessary actions in connection with the above-mentioned Resolution, to transcribe the Resolution on the amendment to the Company's Articles of Association into a deed made before a Notary, and notify the amendments to the Company's Articles of Association to authorized agency, and take all necessary actions in connection with the Resolution in accordance with the prevailing laws and regulations and no action is excluded.</i></p>	<p><i>Abstain: None</i></p>	

RUPS Tahun 2020	2020 GMS
Pada tahun 2020, Perseroan telah melaksanakan 1 (satu) kali RUPS Tahunan dan 1 (satu) kali RUPS Luar Biasa. Semua keputusan dari kedua RUPS tersebut telah dilaksanakan pada tahun 2020 sehingga tidak perlu ada yang dilaporkan pada tahun 2021.	<i>In 2020, the Company has held 1 (one) Annual GMS and 1 (one) Extraordinary GMS. All decisions from the two GMS have been implemented in 2020 so there is no need to report anything in 2021.</i>

DIREKSI

Direksi Perusahaan dapat terdiri atas 1 (satu) orang anggota Direksi atau lebih. Setiap anggota Direksi wajib dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab menjalankan tugasnya berdasarkan piagam Direksi serta di dalam kerangka peraturan yang berlaku.

Uraian Tugas Direksi

Direksi bertanggung jawab penuh atas pengurusan Perusahaan untuk kepentingan dan tujuan Perusahaan, dengan tugas pokok:

- a. Memimpin dan mengurus perusahaan sesuai dengan tujuan Perusahaan.
- b. Menjaga, memelihara dan mengurus kekayaan Perusahaan untuk kepentingan Perusahaan.
- c. Mewakili kepentingan Perusahaan di dalam maupun di luar pengadilan.

Rapat Direksi

Direksi melakukan pertemuan untuk mengkaji, mengevaluasi kinerja Perusahaan dan untuk membicarakan masalah-masalah usaha yang ada. Direksi juga mengadakan rapat bersama Dewan Komisaris secara periodik maupun apabila ada hal yang penting dan mendesak.

Direksi selama tahun 2021 selalu berkoordinasi untuk memastikan pelaksanaan tugas-tugas operasional dan pengawasan berjalan dengan lancar sesuai dengan bagian dan bidangnya masing-masing. Apabila ada isu yang dianggap memiliki urgensi tinggi dan dampak signifikan bagi pengelolaan perusahaan, maka setiap anggota Dewan Komisaris dan Direksi dapat mengundang rapat.

Selama tahun 2021 Direksi bersama-sama dengan Dewan Komisaris telah mengadakan rapat dua kali, yaitu bulan Mei dan Oktober untuk

THE DIRECTORS

The Directors of the Company may consist of 1 (one) or more members of the Directors. Every member of the Directors must in good faith and full of responsibility carry out their duties according to the Directors' charter and in accordance with the prevailing regulations.

Duties of the Directors

The Directors is fully responsible for the management of the Company for the sake of and Company objectives, with the main tasks:

- a. Leading and managing the company in accordance with the Company's goals.*
- b. Maintain, maintain and manage the Company's assets for the benefit of the Company.*
- c. Representing the interests of the Company inside and outside the court.*

Meeting of the Directors

The Directors meets to review, evaluate the Company's performance and to discuss existing business problems. The Directors also holds meetings with the Board of Commissioners periodically as well as when there is something important and urgent.

The Directors during 2021 always coordinated to ensure the implementation of operational and supervisory tasks runs smoothly in accordance with their respective divisions and fields. If there is an issue that is considered to have high urgency and a significant impact on company management, each member of the Board of Commissioners and Directors can invite a meeting.

During 2021, the Directors together with the Board of Commissioners had held two meetings namely in May and October for projection

menetapkan proyeksi. Rapat ini sesuai dengan rencana tahunan dan dihadiri oleh semua anggota Direksi.

setting. The meeting is according to annual plan and attended by all members of the Directors.

Penilaian Kinerja dan Remunerasi Direksi

Performance Assessment and Remuneration of the Directors

Uang jasa atau honorarium dan remunerasi ditetapkan oleh Dewan Komisaris berdasarkan penilaian kinerja Direksi.

The service fee or honorarium and remuneration is determined by the Board of Commissioners based on the qualifications of the Directors.

Pada tahun 2021 dan 2020 remunerasi kepada Direksi, termasuk gaji, manfaat terminasi dan imbalan paska kerja, adalah sebesar Rp8,60 miliar dan Rp16.07 miliar.

In 2021 and 2020, remuneration to the Directors, including salary, termination benefits and post-employment benefits, amounted to IDR8.60 billion and IDR16.07 billion.

Kinerja Direksi dievaluasi berdasarkan penilaian mandiri (*self-assessment*) dan penilaian sesama anggota (*peers-assessment*) serta oleh Dewan Komisaris.

The performance of the Directors is evaluated based on self-assessment and peer-assessment and by the Board of Commissioners.

Direksi telah melakukan pengembangan kompetensi secara mandiri.

The Directors have developed their competence independently.

Penilaian Unit di Bawah Direksi

Unit Assessment Under the Directors

Direksi menilai baik kinerja unit-unit di bawah Direksi yaitu Sekretaris Perusahaan dan Unit Audit Internal pada tahun 2021. Kedua unit telah melakukan pengawasan dan pengelolaan sesuai dengan tugas dan tanggungjawabnya, serta sesuai dengan prinsip-prinsip tata kelola dan manajemen risiko yang baik.

The Directors positively assesses the performance of the units under the Directors, namely the Corporate Secretary and the Internal Audit Unit in 2021. Both units have carried out supervision and management in accordance with their duties and responsibilities, as well as in accordance with the principles of good governance and risk management.

DEWAN KOMISARIS

THE BOARD OF COMMISSIONER

Dewan Komisaris sedikitnya terdiri dari 3 (tiga) anggota, dengan susunan satu komisaris utama dan dua komisaris. Para anggota diajukan dan ditetapkan dalam RUPS sebagaimana diatur pada Piagam Dewan Komisaris.

The Board of Commissioners consists of at least 3 (three) members, with one president commissioner and two commissioners. Members are proposed and determined in the GMS as stipulated in the Board of Commissioners' Charter.

Uraian Tugas Dewan Komisaris

Tugas Dewan Komisaris sebagaimana tercantum pada Anggaran Dasar Perusahaan adalah:

1. Mengawasi pengurusan Perusahaan oleh Direksi.
2. Melakukan pekerjaan lain sebagaimana dari waktu ke waktu ditentukan oleh Rapat Umum Pemegang Saham.
3. Memberikan nasihat kepada Direksi serta melakukan hal-hal lain sebagaimana ditentukan dalam Anggaran Dasar Perusahaan.

Rapat Dewan Komisaris

Dewan Komisaris melakukan rapat Dewan Komisaris secara periodik maupun berdasarkan kebutuhan untuk membicarakan kinerja Perusahaan. Dewan Komisaris juga mengadakan rapat bersama Direksi sebagai sarana untuk memberikan nasihat kepada Direksi.

Dewan Komisaris selama tahun 2021 selalu berkoordinasi untuk memastikan pelaksanaan tugas-tugas operasional dan pengawasan berjalan dengan lancar sesuai dengan bagian dan bidangnya masing-masing. Apabila ada isu yang dianggap memiliki urgensi tinggi dan dampak signifikan bagi pengelolaan perusahaan, maka setiap anggota Dewan Komisaris dan Direksi dapat mengundang rapat.

Selama tahun 2021 Dewan Komisaris bersama-sama dengan Direksi telah mengadakan rapat dua kali, yaitu bulan Mei dan Oktober untuk menetapkan proyeksi. Rapat ini sesuai dengan rencana tahunan dan dihadiri oleh semua anggota Dewan Komisaris.

Penilaian Kinerja dan Remunerasi Dewan Komisaris

Uang jasa atau honorarium ditetapkan oleh Rapat Umum Pemegang Saham berdasarkan penilaian kinerja Dewan Komisaris. Hanya komisaris independen yang mendapatkan remunerasi.

Remunerasi yang diterima oleh Dewan Komisaris berupa gaji pada tahun 2021 dan 2020 adalah Rp2,15 miliar dan Rp111,38 juta.

The Duties of the Board of Commissioners

The duties of the Board of Commissioners as stated in the Company's Articles of Association are:

1. *Oversee the management of the Company by the Directors.*
2. *Perform other work as determined from time to time by the General Meeting of Shareholders.*
3. *Provide advice to the Directors and do other things as stipulated in the Company's Articles of Association.*

Meetings of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners conducts Board of Commissioners meetings periodically and if necessary, to discuss the Company's performance. The Board of Commissioners also holds meetings with the Directors as a means of providing advice to the Directors.

The Board of Commissioners during 2021 always coordinated to ensure the implementation of operational and supervisory tasks runs smoothly in accordance with their respective divisions and fields. If there is an issue that is considered to have high urgency and a significant impact on company management, each member of the Board of Commissioners and Directors can invite a meeting.

During 2021, the Board of Commissioners together with the Directors had held two meetings namely in May and October for projection setting. The meeting is according to annual plan and attended by all members of the Board of Commissioners.

Performance Assessment and Remuneration of the Board of Commissioners

The service fee or honorarium is determined by the General Meeting of Shareholders based on the qualifications of the board members. Only independent commissioners receive remuneration.

Remuneration received by the Board of Commissioners in the form of salaries in 2021 and 2020 are IDR2.15 billion and IDR111.38 million.

Kinerja Dewan Komisaris dievaluasi berdasarkan penilaian mandiri (*self-assessment*) dan penilaian sesama anggota (*peers-assessment*) serta dipertanggungjawabkan pada RUPS.

The performance of the Board of Commissioners is evaluated based on self-assessment and peer-assessment and is accounted for at the GMS.

Dewan Komisaris telah melakukan pengembangan kompetensi secara mandiri.

The Board of Commissioners have developed their competence independently

Penilaian Kinerja Direksi dan Komite-komite di bawah Dewan Komisaris

Performance Appraisals of the Directors and the Committees under the Board of Commissioners

Dewan Komisaris sepakat bahwa Direksi telah melaksanakan pekerjaannya dengan baik pada tahun 2021. Hal ini telah dielaborasi pada laporan Dewan Komisaris di dalam Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini.

The Board of Commissioners agreed that the Directors have done well in 2021. This is elaborated in the report of the Board of Commissioners in this Annual and Sustainability Report.

Untuk membantu tugas pengawasannya maka Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit. Pada tahun 2021 Dewan Komisaris menilai bahwa kinerja Komite Audit sudah baik. Komite Audit telah memberikan rekomendasi Kantor Akuntan Publik untuk melakukan audit laporan keuangan Perusahaan tahun 2021. Komite Audit juga telah melakukan penelaahan atas semua informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perusahaan kepada publik.

To assist its supervisory duties, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee. In 2021 the Board of Commissioners considered that the performance of the Audit Committee was good. The Audit Committee has recommended the Public Accounting Firm to audit the Company's 2021 financial statements. The Audit Committee has also reviewed all financial information to be released by the Company to the public.

STRUKTUR NOMINASI DAN REMUNERASI DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS

NOMINATION AND REMUNERATION OF THE DIRECTORS AND THE BOARD OF COMMISSIONERS

Proses nominasi Direksi dan Dewan Komisaris dilakukan oleh kantor pusat Organon, yang mempertimbangkan keberagaman, kesetaraan dan penyertaan bagi semua.

The nomination process for the Directors and the Board of Commissioners is carried out by Organon's head office, taking into account diversity, equality and inclusion for all.

Sementara remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris direkomendasikan oleh Komite Kompensasi dan Benefit yang mempertimbangkan pencapaian indikator kinerja kunci (KPI) masing-masing anggota dan pencapaian oleh Perusahaan, serta situasi yang dihadapi oleh Perusahaan.

Meanwhile, the remuneration for the Directors and the Board of Commissioners is recommended by the Compensation and Benefit Committee which takes into account the achievement of the key performance indicators (KPI) of each member and the achievements of the Company, as well as the situation faced by the Company.

Berikut adalah struktur remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris pada tahun 2021. *Below is remuneration structure of Directors & Commissioners 2021*

	Direksi The Directors	Dewan Komisaris Board of Commissioners
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya <i>Salaries and other short-term employee benefits</i>	92,84%	91,00%
Imbalan paska kerja <i>Post-employment benefits</i>	7,16%	9,00%
Total	Rp 8.596.057.000	Rp 2.151.308.000

KOMITE AUDIT

Berdasarkan Piagamnya, Komite Audit terdiri dari 3 anggota, termasuk seorang Komisaris Independen.

Susunan dan Profil Anggota Komite Audit

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Ketua : Irsan Budianto Darmadji (Komisaris Independen)
Anggota: Muhammad Fakhruddin
Anggota: Ngakan Putu Adhiriana

Mulai tahun 2022, semua anggota Komite Audit wajib menandatangani pernyataan independensi yang menyatakan bahwa anggota tidak memiliki hubungan apapun yang dapat mempengaruhi kemampuannya untuk bertindak secara eunganant dalam melaksanakan tugas dan tanggungjawabnya.

Irsan Budianto Darmadji (Komisaris Independen)

Ketua
Profil Bapak Irsan dapat ditemukan pada profil Dewan Komisaris Laporan Tahunan ini.

Muhammad Fakhruddin

Anggota
Warga negara Indonesia, 52 tahun. Menjabat sebagai anggota Komite Audit sejak tahun 2008.

AUDIT COMMITTEE

As stipulated in its Charter, Audit Committee consists of 3 members, including an Independent Commissioner.

Audit Committee Composition and Members' Profile

The composition of the Company's Audit Committee as of 31 December 2021 is as follows:

Chairman : Irsan Budianto Darmadji (Independent Commissioner)
Member: Muhammad Fakhruddin
Member: Ngakan Putu Adhiriana

Starting 2022, all members of the Audit Committee would be obliged to sign an independence statement stating that the members do not have any relationship that may affect their ability to act independently in carrying out their duties and responsibilities.

Irsan Budianto Darmadji (Independent Commissioner)

Chairman
Mr. Irsan's profile can be found on the profile of the Board of Commissioners in this Annual Report.

Muhammad Fakhruddin

Member
Indonesian citizen, 52 years old. He has served as a member of the Audit Committee since 2008.

2008. Fakhruddin memiliki pengalaman yang luas dalam bidang keuangan dan pasar modal. Beliau juga mengajar di Universitas Trisakti.

Fakhruddin has extensive experience in finance and capital markets. He also teaches at Trisakti University.

Ngakan Putu Adhiriana

Anggota

Warga negara Indonesia, 40 tahun. Menjabat sebagai anggota Komite Audit sejak tahun 2008. Menjabat juga sebagai Direktur PT Hotel Citra Rapi sejak tahun 2008 dan Direktur PT Cell Communication sejak tahun 2007.

Ngakan Putu Adhiriana

Member

Indonesian citizen, 40 years old. He has served as a member of the Audit Committee since 2008. He also serves as Director of PT Hotel Citra Rapi since 2008 and Director PT Cell Communication since 2007.

Tugas dan Tanggungjawab Komite Audit

Komite Audit mengkaji laporan keuangan dan hal-hal lain yang dilaporkan oleh Direksi kepada Dewan Komisaris dan juga mengidentifikasi hal-hal yang perlu menjadi perhatian Dewan Komisaris. Lebih jelasnya tanggung jawab utama Komite Audit adalah sebagai berikut:

1. Mengkaji laporan keuangan Perusahaan.
2. Mengkaji hasil audit internal.
3. Mengkaji tata kelola Perusahaan dan pelaksanaannya sesuai dengan peraturan pasar modal yang berlaku.
4. Mengkaji dan melaporkan kepada Dewan Komisaris atas kemungkinan resiko potensial yang signifikan yang mungkin dihadapi Perusahaan dan mengkaji kegiatan-kegiatan usaha lainnya yang dilakukan perusahaan.

Duties and Responsibilities of Audit Committee

The Audit Committee reviews financial reports and other matters reported by the Directors to the Board of Commissioners and also identifies issues that need the attention of the Board of Commissioners. The main responsibilities of the Audit Committee are as follows:

1. *Review the Company's financial statements.*
2. *Review the results of the internal audit.*
3. *Review corporate governance and its implementation in accordance with applicable capital market regulations.*
4. *Review and report to the Board of Commissioners on possible significant potential risks that may be faced by the Company and reviewing other business activities carried out by the Company.*

Semua tugas di atas telah dilaksanakan oleh Komite Audit pada tahun 2021.

Audit Committee had performed all duties in 2021.

Rapat Komite Audit

Komite Audit mengadakan rapat paling tidak 3 (tiga) kali dalam 1 tahun. Pada tahun 2021, karena situasi yang dihadapi maka Komite Audit mengadakan rapat secara online termasuk rapat bersama auditor eksternal.

Audit Committee Meetings

The Audit Committee holds meetings at least 3 (three) times a year. In 2021, due to the situation faced, the Audit Committee held online meetings including meetings with external auditors.

Program Pengembangan Komite Audit

Pada tahun 2021 anggota Komite Audit telah mengikuti program pengembangan kompetensi secara independen.

Audit Committee Development Program

In 2021, members of the Audit Committee have participated in the competency development programs independently.

Selain Komite Audit, tidak ada komite lain di bawah Dewan Komisaris maupun Dewan Pengawas Syariah. Fungsi Komite Nominasi dan Remunerasi dilakukan oleh Organon pusat.

Other than the Audit Committee, there is no other committee under the Board and Commissioners or Sharia Supervisory Board. Functions of the Nomination and Remuneration Committee are conducted by Organon global.

SEKRETARIS PERUSAHAAN

Sekretaris Perusahaan merupakan jabatan struktural setingkat di bawah Direksi yang bertanggung jawab langsung kepada Direksi. Posisi Sekretaris Perusahaan saat ini dijabat oleh Yuliana yang telah menjabat Sekretaris Perusahaan sejak Juni 2021. Profil dan program pengembangan yang diikuti beliau dapat ditemukan pada profil Direksi pada Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini.

Tugas dan Fungsi Sekretaris Perusahaan

Sesuai dengan Piagamnya, Sekretaris Perusahaan merupakan penghubung perusahaan baik secara internal maupun eksternal yang memiliki tanggung jawab yang terkait dengan:

1. Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham.
2. Penyusunan Laporan Tahunan Perusahaan.
3. Mendukung efektivitas kerja Direksi dan Dewan Komisaris.
4. Mewakili perusahaan dalam interaksi dengan pihak eksternal.
5. Menjaga berbagai dokumen vital Perusahaan.

Pelaksanaan Tugas Sekretaris Perusahaan pada Tahun 2021

Pada tahun 2021 Sekretaris Perusahaan telah melaksanakan tugas-tugas antara lain:

- Mengorganisasi Rapat Dewan Komisaris, Rapat Direksi dan Rapat Bersama Dewan Komisaris dan Direksi.
- Melaksanakan 1 (satu) kali RUPS Tahunan dan 3 (tiga) kali RUPS Luar Biasa.
- Melakukan komunikasi berkesinambungan baik tertulis maupun tidak tertulis kepada Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia.
- Menulis dan mendistribusikan siaran pers.
- Melaksanakan Paparan Publik pada tanggal 26 November 2021.
- Mengkoordinasikan penyusunan Laporan Tahunan 2020.
- Memastikan semua keterbukaan informasi telah dilaksanakan tepat waktu dan akurat.

CORPORATE SECRETARY

The Corporate Secretary is a structural function one level below the Directors who is responsible directly to the Directors. The Corporate Secretary of the Company is Yuliana. She has been appointed since June 2021. Her profile and development programs attended can be found in the profile of the Directors in this Annual and Sustainability Report.

Duties and Functions of Corporate Secretary

In line with its charter, The Corporate Secretary is the Company's main contact, internally and externally, who has the responsibility in relation to:

- 1. Conduct the General Shareholders Meeting.*
- 2. Prepare the Company's Annual Report.*
- 3. Provide support for work effectiveness of the Directors and the Board of Commissioners.*
- 4. Represent the company in interaction with external parties.*
- 5. Safeguard vital documents of the Company.*

Implementation of Corporate Secretary Duties in 2021

In 2021 the Corporate Secretary has carried out the following tasks:

- Organizing Board of Commissioners Meetings, the Directors Meetings and Joint Meetings of the Board of Commissioners and the Directors.*
- Conducted 1 (one) Annual GMS and 3 (three) Extraordinary GMS.*
- Conduct continuous communication, both written and unwritten, to the Financial Services Authority and the Indonesia Stock Exchange.*
- Write and distribute press releases.*
- Conducting a Public Expose on 26 November 2021.*
- Coordinated the preparation of the 20120 Annual Report.*
- Ensure all disclosure of information has been carried out in a timely and accurate manner.*

Program Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan

Pada tahun 2021 Sekretaris Perusahaan telah mengikuti program pengembangan kompetensi secara independen.

Corporate Secretary Development Program

In 2021, the Corporate Secretary had participated in competency development programs independently.

AUDIT INTERNAL DAN SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Kami menerapkan sistem pengendalian internal yang terpadu dengan arahan dan petunjuk dari kantor pusat Perusahaan, dengan tujuan untuk melindungi Perusahaan terhadap penyelewengan finansial dan hukum, serta untuk mengidentifikasi dan menangani resiko sehingga penggunaan sumber daya Perusahaan dapat dioptimalkan secara etis, efektif dan efisien, dalam rangka mencapai sasaran-sasaran Perusahaan.

Sistem pengendalian internal Perusahaan ini dievaluasi secara berkala oleh auditor internal dari kantor pusat Perusahaan dan auditor eksternal.

INTERNAL AUDIT AND INTERNAL CONTROL SYSTEM

We apply an integrated internal control system in accordance with guidance and direction from the Company's headquarters, with the objective to protect the Company against financial and legal problems and to identify and to handle any risks so that the Company's resources could be optimally utilized in an ethical, effective and efficient way to achieve the Company's objectives.

The Company's internal control system is evaluated periodically by the internal auditor from the Company's headquarters and external auditors.

SISTEM MANAJEMEN RISIKO

Kami menyadari bahwa keberlanjutan Perusahaan sangat tergantung kepada bagaimana risiko dapat diidentifikasi sedini mungkin dan dimitigasi secara efisien dan efektif.

Risiko-risiko yang teridentifikasi adalah sebagai berikut:

1. Risiko Keuangan
 - a. Risiko Pasar
 - i. Risiko nilai tukar mata uang asing
 - ii. Risiko tingkat suku bunga
 - b. Risiko Kredit
 - c. Risiko Likuiditas
2. Risiko Bisnis
 - a. Risiko Penurunan Permintaan
 - b. Risiko Operasional
3. Risiko Sosial dan Lingkungan Hidup

Kami telah memiliki proses manajemen risiko yang tetap, dan semua aktivitas kami diukur dengan kriteria proses tersebut. Direksi bersama dengan unit-unit di bawahnya bertemu secara

RISK MANAGEMENT SYSTEM

We realize that the Company's sustainability really depends on how risks can be identified as early as possible and mitigated efficiently and effectively.

The risks identified are as follows:

1. Financial Risk
 - a. Market Risks
 - i. Foreign exchange rate risks
 - ii. Interest rate risks
 - b. Credit Risks
 - c. Liquidity Risks
2. Business Risks
 - a. Decreasing Demand Risks
 - b. Operational Risks
3. Social and Environmental Risks

We have a defined risk-management process, and our action is measured against the process criteria. The Directors and the units responsible to the Directors meet regularly to discuss, assess, and manage issues on a risk-driven basis.

rutin untuk mendiskusikan, menilai dan mengelola isu-isu berdasarkan basis risiko.

Untuk memitigasi risiko yang muncul dari pemasok dan pihak ketiga, kami dipandu oleh Kode Etik Partner Bisnis dan Ekspektasi Kinerja Pemasok. Dengan menggunakan pendekatan berbasis risiko, penilaian dan audit pemasok dilakukan berdasarkan berbagai faktor.

To mitigate risks emerging from suppliers and third parties, we are guided by Business Partner Code of Conduct and Supplier Performance Expectations. Using a risk-based approach, supplier assessments and audits are conducted based on multiple factors.

PERKARA HUKUM PENTING

Pada tahun 2021 baik Perusahaan, anggota Dewan Komisaris maupun Direksi tidak terlibat dalam perkara hukum apapun dan tidak terkena sanksi administratif apapun.

IMPORTANT LEGAL CASES

In 2021, neither the Company, members of the Board of Commissioners nor the Directors were involved in any legal proceedings and were not subject to any administrative sanction.

SANKSI

Pada tahun 2021 baik Perusahaan, anggota Dewan Komisaris maupun Direksi tidak mendapatkan sanksi dalam bentuk apapun.

PENALTY

In 2021, neither the Company, members of the Board of Commissioners nor the Directors did not get any kind of penalty.

KODE ETIK

Di Organon, Kode Etik lebih dari sekadar kata-kata di halaman. Ini mendefinisikan cara kami bekerja.

CODE OF CONDUCT

At Organon, our Code of Conduct is more than just words on a page. It defines our ways of working.

Kami berkomitmen untuk mendapat dan menjaga kepercayaan pasien kami, pelanggan kami, investor kami, mitra kami, dan komunitas kami di seluruh dunia. Kode etik kami membantu kami mendapatkan kepercayaan itu: kami bertindak jujur, kami mempraktikkan transparansi, dan kami berkomitmen melaksanakan standar etika tertinggi tiap hari dalam segala hal yang kami lakukan.

We are committed to earning and keeping the trust of our patients, our customers, our investors, our partners, and our communities around the world. Our code of conduct helps us earn that trust: we act honestly, we practice transparency, and we are committed to the highest ethical standards every day in everything we do.

01 Keselamatan Pasien

Kami berusaha keras untuk memastikan bahwa pelanggan dan pasien memiliki keyakinan akan keamanan dan efektivitas produk kami.

01 Patient Safety

We strive to ensure that customers and patients have confidence in our products' safety and efficacy.

02 Kualitas Produk

Produk kami ada saat orang membutuhkannya, dengan kualitas yang dapat dipercaya.

02 Product Quality

Our products are there when people need them, with quality they can trust.

03 Penelitian

Penelitian kami dipandu oleh komitmen kami untuk menjaga kesehatan manusia dan meningkatkan kualitas hidup.

04 Menghadapi Pelanggan, Pemasaran, dan Praktek Bisnis

Kami memberikan informasi yang akurat dan seimbang tentang produk kami, dan tidak terlibat dalam aktivitas yang menguntungkan atau memengaruhi pelanggan kami secara tidak semestinya.

05 Pencegahan Penyuapan dan Korupsi

Kami tidak menjanjikan, menawarkan, membayar, meminta, atau menerima apa pun yang berharga untuk memengaruhi keputusan atau tindakan secara tidak patut sehubungan dengan bisnis kami.

06 Hubungan Pengadaan dan Pemasok

Menyadari bahwa pemasok kami memainkan peran penting dalam kesuksesan kita secara keseluruhan, kami menjalin hubungan dengan mereka yang memberikan nilai keseluruhan terbaik, dan yang memiliki komitmen yang sama dengan kami terhadap kualitas, harga, pengiriman, layanan, keragaman, reputasi, dan praktik bisnis yang etis.

07 Antitrust dan Persaingan Sehat

Kami bersaing secara agresif namun adil untuk mempromosikan pasar terbuka dan pilihan pelanggan berdasarkan keunggulan produk dan layanan kami, serta kejujuran dan transaksi yang adil.

08 Perdagangan Global

Kami bertindak secara bertanggung jawab untuk memindahkan produk dan layanan lintas batas sesuai dengan peraturan perdagangan lokal dan internasional yang mengatur operasi kami.

09 Integritas Keuangan

Sebagai pengelola yang bertanggung jawab, kami percaya bahwa transparansi dan integritas keuangan sangat penting untuk menjaga aset kami, memastikan misi dan kesuksesan kami di masa depan, serta menumbuhkan kepercayaan dengan para pemangku kepentingan kami.

03 Research

Our research is guided by our commitment to preserving human health and enhancing the quality of life.

04 Customer-facing, Marketing and Business Practices

We provide accurate, balanced information about our products, and do not engage in activities that inappropriately benefit or influence our customers.

05 Prevention of Bribery and Corruption

We do not promise, offer, pay, ask for or accept anything of value to improperly influence decisions or actions with respect to our business.

06 Procurement and Supplier Relations

Recognizing that our suppliers play an important role in our overall success, we establish relationships with those who provide the best overall value, and who share our commitment to quality, price, delivery, service, diversity, reputation, and ethical business practices.

07 Antitrust and Fair Competition

We compete aggressively but fairly to promote open markets and customer choice based on the merits of our products and services, and on honesty and fair dealing.

08 Global Trade

We act responsibly to move products and services across borders in compliance with the local and international trade regulations that govern our operations.

09 Financial Integrity

As responsible stewards, we believe that financial transparency and integrity is vital for safeguarding our assets, ensuring our mission and future success, and fostering trust with our stakeholders.

10 Benturan Kepentingan

Kami mengidentifikasi dan mengungkapkan situasi yang mungkin tampak membahayakan penilaian bisnis kami atau yang mungkin terlalu memengaruhi bisnis kami, dan jika perlu, kami menerapkan kontrol untuk meminimalkan risiko.

11 Perdagangan Orang Dalam

Kami tidak akan memilih tindakan yang merusak kepercayaan investor, seperti berbagi informasi milik Organon dan mitra bisnisnya atau berbagi “kiat” yang dapat memengaruhi keputusan investasi secara tidak adil.

10 Conflicts of Interest

We recognize and disclose situations that may appear to compromise our business judgment or that may unduly influence our business, and where necessary, we implement controls to minimize risk.

11 Insider Trading

We do not take actions that undermine investor confidence, such as sharing inside information belonging to Organon and its business partners or sharing “tips” that could unfairly influence investment decisions.

KEBIJAKAN PEMBERIAN KOMPENSASI JANGKA PANJANG

Merck Sharp & Dohme Corp memiliki program kompensasi berbasis saham yang yang diberikan kepada karyawan pada harga eksekusi yang setara dengan harga pasar saham Merck Sharp & Dohme Corp pada tanggal pemberian kompensasi. Program kompensasi berbasis saham tersebut memperoleh hak kompensasi selama tiga tahun dan mempunyai masa berlaku selama tujuh tahun. Beban kompensasi atas semua program kompensasi berbasis saham dicatat selama masa bakti karyawan untuk masing-masing bagian penghargaan program kompensasi berbasis saham.

Berdasarkan perjanjian antara Organon & Co (“Organon”) dan Merck & Co (“Merck”), maka pemegang saham biasa Merck menerima sepersepuluh dari satu saham biasa Organon dan menerima uang tunai sebagai pengganti pecahan saham dari saham biasa tersebut yang berhak diterima oleh pemegang saham.

Organon juga memiliki kompensasi berbasis saham di mana karyawan menerima sejumlah saham Organon. Saham yang diterima dari program ini dapat dicairkan sepertiganya oleh karyawan setiap tahun setelah tanggal diterima.

LONG-TERM COMPENSATION POLICY

Merck Sharp & Dohme Corp has a stock option rights scheme under which stocks are granted to employees at an exercise price equal to the fair market value of Merck Sharp & Dohme Corp’s stock at the date of grant. The rights vest over a three-year period and have seven years life. Compensation cost for all stock options are recognized over the requisite service period for each separately vesting portion of the stock option award.

Based on agreement between Organon & Co. (“Organon”) and Merck & Co. (“Merck”) dated June 2nd, 2021, Merck’s common stockholders received one tenth of one share of Organon’s common stock and received cash in lieu of any fractional share of common stock which have been entitled to receive.

Organon also has a share-based compensation scheme under which employees receive a number of Organon. The one third of shares received from the program can be liquidated by employees every year from the date they were received.

KEBIJAKAN INFORMASI

PENGUNGKAPAN

INFORMATION DISCLOSURE POLICY

Sebagai bentuk transparansi kepada masyarakat, kami secara berkala menerbitkan informasi material mengenai aktivitas dan kinerja Perusahaan untuk memenuhi amanat dan ketentuan dari otoritas lembaga keuangan.

As a form of transparency to the public, we periodically disseminate material information about the activities and performance of the Company to meet the mandate and provisions of the financial institution authority.

Kami juga menerbitkan siaran pers, mempublikasikan kinerja dan hasil usaha Perusahaan secara berkala di media massa nasional dan menggelar konferensi pers. Kami juga menerbitkan buku Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan yang dapat diakses oleh semua pemangku kepentingan baik melalui situs Perusahaan, situs Bursa Efek, media massa, serta mailing list.

We also publish press releases, the performance and results of operations of the Company in national mass media and hold press conferences. We publish Annual Report and Sustainability Report that can be accessed by all stakeholders through the Company's websites, stock exchange websites, mass media, and mailing-lists.

Sejalan dengan kewajiban pemenuhan keterbukaan informasi yang telah ditetapkan oleh regulator, kami telah melakukan hal-hal berikut ini:

In line with the disclosure obligations set by the regulator, we have done the following:

Keterbukaan	Disclosure	2021	2020
Keterbukaan Informasi	<i>Information Disclosure</i>	51	74
Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan	<i>Quarterly Financial Statements Disclosure</i>	3	3
Publikasi Laporan Keuangan Tahunan	<i>Annual Financial Statements Disclosure</i>	1	1
Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan	<i>Annual and Sustainability Report</i>	1	1
Paparan Publik	<i>Public Expose</i>	1	1

SISTEM PELAPORAN PELANGGARAN

WHISTLEBLOWER SYSTEM

Untuk menjadi perusahaan etis, kami memiliki program kepatuhan yang (1) mewajibkan karyawan untuk melaporkan potensi pelanggaran hukum atau kebijakan perusahaan; (2) meminta pertanggungjawaban diri kita sendiri untuk segera bertindak ketika potensi pelanggaran muncul; (3) mengambil tindakan disipliner yang sesuai; dan (4) memeriksa apakah pelanggaran yang teridentifikasi sebagian disebabkan oleh kesenjangan dalam kebijakan, praktik, atau kontrol internal kami dan, bila demikian, mengambil tindakan yang tepat untuk mencegah pelanggaran di masa mendatang

To be an ethical company, we have a compliance program that (1) require employees to report potential violations of law or company policy; (2) hold ourselves accountable for responding promptly when potential violations arise; (3) take disciplinary action as appropriate; and (4) examine whether identified violations are in part due to gaps in our policies, practices or internal controls and, if so, take appropriate action to prevent future violations.

Seiring dengan hal tersebut, kami mendorong setiap anggota Perusahaan untuk menangani dugaan pelanggaran dan melindungi reputasi pelapor yang angkat bicara ketika melihat atau mencurigai sesuatu yang tidak semestinya, dan kami tidak menoleransi pembalasan terhadap siapa pun yang mengajukan laporan atau memberikan informasi terkait penyelidikan.

In line with this, we enable all members of the Company to address potential misconduct and safeguard the whistleblower's reputation who speak up when he/she sees or suspects something improper, and we will not tolerate retaliation against anyone who raises a concern or provides information in connection with an investigation.

Organon menyediakan sarana pelaporan secara global, yaitu dengan Speak Up yang dapat ditemukan di organon.com/integrity. Pelapor dapat memilih tetap anonim maupun terbuka, dan melaporkan secara *online* maupun melalui telepon.

Organon provides a global reporting tool, namely Speak Up which can be found at organon.com/integrity. Whistleblowers can choose to remain anonymous or open, and report online or by telephone.

KEBIJAKAN ANTI KORUPSI

Sesuai dengan kode etik kami, kami tidak menjanjikan, menawarkan, membayar, meminta, atau menerima apa pun yang berharga untuk memengaruhi keputusan atau tindakan secara tidak patut sehubungan dengan bisnis kami.

ANTI-CORRUPTION POLICY

In line with our code of conduct, we do not promise, offer, pay, ask for or accept anything of value to improperly influence decisions or actions with respect to our business.

PENERAPAN PEDOMAN TATA KELOLA PERUSAHAAN

Perusahaan senantiasa menerapkan rekomendasi yang mengacu kepada POJK No. 21/2015 dan SEOJK No.32/2015 dan menerapkan upaya untuk meningkatkan kualitasnya secara berkesinambungan.

IMPLEMENTATION OF CORPORATE GOVERNANCE GUIDELINES

The Company always implements recommendations that refer to POJK No. 21/2015 and SEOJK No.32/2015 and implement efforts to improve its quality on an ongoing basis.

Prinsip 1 Meningkatkan nilai penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)		Principle 1 Improving the value of General Meeting of Shareholders (GMS) management
No.	Rekomendasi <i>Recommendation</i>	Keterangan <i>Remark</i>
1.	Cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (<i>voting</i>) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham.	Sudah diterapkan
	<i>Technical methods or procedures for open and closed voting that prioritize independence and interest of the shareholders.</i>	Already comply

2.	Anggota Dewan Komisaris dan Direksi hadir dalam RUPS Tahunan.	Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi adalah 33% dan 66%.
	<i>Members of the Board of Commissioners and the Directors attend the Annual GMS.</i>	<i>The attendance of the Board of Commissioners and the Directors was 33% and 66%, respectively.</i>
3.	Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam situs web paling sedikit 1 tahun.	Situs web baru sedang dibangun.
	<i>A summary of minutes of GMS is available at the website for at least 1 year.</i>	<i>A new website is under construction.</i>

Prinsip 2 Meningkatkan kualitas komunikasi Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor		Principle 2 <i>Improving the Public Listed Company Communication Quality with Shareholders or Investors</i>
No.	Rekomendasi <i>Recommendation</i>	Keterangan <i>Remark</i>
1.	Memiliki kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dengan pemegang saham atau investor.	Tersedia
	<i>To have a policy on communications between Public Company and shareholders and investors.</i>	<i>Available</i>
2.	Mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dalam situs web.	Situs web baru sedang dibangun.
	<i>Disclose the communication policy of Public Company on the website.</i>	<i>A new website is under construction.</i>

Prinsip 3 Memperkuat keanggotaan dan komposisi Dewan Komisaris		Principle 3 <i>Strengthen the membership and composition of the Board of Commissioners</i>
No.	Rekomendasi <i>Recommendation</i>	Keterangan <i>Remark</i>
1.	Penentuan Jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi perusahaan.	Telah dipertimbangkan
	<i>Determination of the number of members of the Board of Commissioners considering the Company's conditions.</i>	<i>Already considered</i>
2.	Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan.	Telah dipertimbangkan
	<i>Determination of the composition of members of the Board of Commissioners considers the required variety of skills, knowledge and experience.</i>	<i>Already considered</i>

Prinsip 4 Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris		Principle 4 <i>Improving the quality of duty and responsibility of the Board of Commissioners</i>
No.	Rekomendasi <i>Recommendation</i>	Keterangan <i>Remark</i>
1.	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.	Ada
	<i>The Board of Commissioners has a policy to self-assess the performance of the Board of Commissioners.</i>	<i>Available</i>
2.	Kebijakan penilaian sendiri diungkapkan dalam Laporan Tahunan.	Telah diungkapkan
	<i>The self-assessment policy is reported in an Annual Report.</i>	<i>Already disclosed</i>
3.	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan pengunduran diri apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.	Ada
	<i>The Board of Commissioners has a policy of resignation in the event of involvement in any financial crimes.</i>	<i>Available</i>
4.	Dewan Komisaris atau Komite Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi.	Fungsi nominasi dipusatkan ke Organon global.
	<i>The Board of Commissioners or the Nomination and Remuneration Committee sets out a provision of succession in the nomination process of a member of the Directors.</i>	<i>The nomination function is centralized to the global Organon.</i>

Prinsip 5 Memperkuat keanggotaan dan komposisi Direksi		Principle 5 <i>Strengthen the membership and composition of Directors</i>
No.	Rekomendasi <i>Recommendation</i>	Keterangan <i>Remark</i>
1.	Penentuan Jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan serta efektivitas dalam pengambilan keputusan.	Telah dipertimbangkan
	<i>Determination of the number of members of the Directors considering the Company's conditions and effectiveness in the decision making.</i>	<i>Already considered</i>
2.	Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan.	Telah dipertimbangkan
	<i>Determination of the composition of members of the Directors considers the required variety of skills, knowledge and experience.</i>	<i>Already considered</i>

3.	Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi.	Terpenuhi
	<i>Members of the Directors in charge of accounting and finance have skills and/or knowledge in accounting.</i>	<i>Comply</i>

Prinsip 6 Meningkatkan kualitas pelaksanaan tugas dan tanggung-jawab Direksi		Principle 6 <i>Improving the quality of duty and responsibility of the Directors</i>
No.	Rekomendasi <i>Recommendation</i>	Keterangan <i>Remark</i>
1.	Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri untuk menilai kinerja Direksi.	Ada
	<i>The Directors has a policy to self-assess the performance of the Directors.</i>	<i>Available</i>
2.	Kebijakan penilaian sendiri diungkapkan dalam Laporan Tahunan.	Telah diungkapkan
	<i>The self-assessment policy is reported in an Annual Report.</i>	<i>Already disclosed</i>
3.	Direktur mempunyai kebijakan pengunduran diri apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.	Ada
	<i>The Directors has a policy of resignation in the event of involvement in any financial crimes.</i>	<i>Available</i>

Prinsip 7 Meningkatkan aspek tata kelola Perusahaan melalui partisipasi pemangku kepentingan		Principle 7 <i>Improving corporate governance aspect through stakeholder's participation</i>
No.	Rekomendasi <i>Recommendation</i>	Keterangan <i>Remark</i>
1.	Memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya Insider Trading.	Ada
	<i>To have a policy to prevent Insider Trading.</i>	<i>Available</i>
2.	Memiliki kebijakan Anti Korupsi dan Anti-Fraud.	Ada
	<i>To have a policy of Anticorruption and Anti-Fraud.</i>	<i>Available</i>
3.	Memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok dan vendor.	Ada
	<i>To have a policy on the selection and capacity building of suppliers and vendors.</i>	<i>Available</i>
4.	Memiliki kebijakan pemenuhan hak-hak kreditur.	Ada

	<i>To have a Policy on the fulfilment of creditors' rights.</i>	<i>Available</i>
5.	Memiliki kebijakan <i>whistleblowing system</i> .	Ada
	<i>To have a whistleblower system.</i>	<i>Available</i>
6.	Memiliki Kebijakan pemberian insentif jangka panjang Direksi dan Karyawan.	Ada
	<i>To have a Policy on the granting of long-term incentives to the Directors and Employees.</i>	<i>Available</i>

Prinsip 8 Meningkatkan keterbukaan informasi		Principle 8 <i>Improving the information disclosure</i>
No.	Rekomendasi <i>Recommendation</i>	Keterangan <i>Remark</i>
1.	Memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain situs-web sebagai media keterbukaan informasi.	Telah dilakukan bersama dengan Organon global
	<i>To use information technology more advanced than website as a medium of information disclosure.</i>	<i>Has been done together with Organon's global office.</i>
2.	Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham perusahaan, paling sedikit 5% selain pemegang saham utama dan pengendali.	Telah diungkapkan
	<i>The Annual Reports of the Public Companies disclose the most current beneficial owners of the Company's shareholding, at least 5% other than major shareholders and controllers.</i>	<i>Already disclosed</i>

BAB 6 Tanggungjawab Sosial & Lingkungan (Laporan Keberlanjutan)

Chapter 6 Corporate Social & Environmental Responsibility (Sustainability Report)



Rise together.

We will collaborate and succeed as a team.



Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan

Corporate Social and Environment Responsibility

Seiring dengan perubahan induk, maka Perusahaan kini mengacu kepada strategi dan program Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola (ESG) Organon.

Tahun 2021 kami gunakan sebagai tahun dasar (*base year*) pengukuran. Kami juga sedang melakukan kajian ulang terhadap dampak Perusahaan terhadap lingkungan dan sosial berdasarkan data estimasi yang diturunkan dari induk perusahaan. Batas dasar (*baseline*) yang akan kami gunakan sebagai standar akan disesuaikan dengan kondisi normal (*non-covid*). Sampai akhir tahun 2021, kami masih melakukan pengkajian tersebut. Karena metode pengumpulan data yang dipakai dan basis datanya berubah, maka kami hanya menyajikan data untuk 2 tahun berturut-turut.

Along with parent change, the Company is now referring to Organon's Environmental, Social and Governance (ESG) strategies and programs.

We use 2021 as the base year of measurement. We are also currently conducting a review of the Company's environmental and social impacts based on estimation data derived from the parent company. The baseline that we will be adjusted to normal conditions (non-covid). Until the end of 2021, we are still conducting this assessment. Because the data collection method used and the database has changed, we only present data for 2 consecutive years.

STRATEGI KEBERLANJUTAN

Dunia saat ini bukanlah dunia yang bersahabat bagi wanita. Sebagian besar mereka yang terpaksa mengungsi karena bencana alam adalah wanita (75%). Wanita menanggung lebih banyak risiko akibat polutan, seperti kelahiran prematur, diabetes gestasional, preeklamsia, dan autisme. Dampak panas bagi kehamilan sangat berhubungan dengan kelahiran prematur dan bobot bayi yang rendah. Kami sangat menyadari bahwa krisis iklim di dunia ini diperburuk dengan ketidaksetaraan gender yang meluas, sehingga dampaknya terhadap wanita makin tidak proporsional.

Dan sebagai Perusahaan yang memiliki visi untuk menjadikan dunia yang lebih baik bagi wanita, kami memiliki kewajiban untuk menjadikan bumi yang lebih sehat agar setiap wanita dapat mewujudkan janji-janjinya. Kami menuangkan kewajiban ini ke dalam program **Her Promise** (Janji dia), karena setiap janji wanita harus diwujudkan dengan badan yang sehat. Karena hanya dengan wanita yang sehat, kita memiliki komunitas yang mampu berjuang, stabil dan tangguh.

SUSTAINABILITY STRATEGY

The world today is not a friendly world for women. Most of those forced to evacuate due to natural disasters are women (75%). Women bear more risks from pollutants, such as premature birth, gestational diabetes, preeclampsia, and autism. The impact of heat on pregnancy is strongly associated with premature birth and low birth weight. We are acutely aware that the global climate crisis is being exacerbated by widespread gender inequality, so that its impact on women is disproportionately high.

*And as a Company with a vision to make the world a better place for women, we have an obligation to make earth a healthier one so that every woman can fulfill her promise. We put this obligation into the **Her Promise** program, because every woman's promise must be powered with her health. Because only with healthy women, we have a striving, stable and resilient community.*

Tantangan	Challenge
-----------	-----------

Kami menemukan tantangan terbesar di dalam implementasi strategi keberlanjutan adalah peraturan yang tumpang tindih antar lembaga pemerintahan. Redundansi ini sering kali menimbulkan biaya yang lebih besar atau proses yang lebih lama di dalam memastikan kepatuhan.

We found that the biggest challenge in implementing the sustainability strategy was the overlapping regulations among government institutions. This redundancy often results in higher costs or a longer process to ensure compliance.

Tantangan kedua adalah timbulnya peraturan-peraturan baru yang mendorong Perusahaan melakukan investasi yang cukup besar dalam waktu singkat dan berpotensi mengakibatkan gangguan di dalam proses operasi. Hal ini berpotensi membuat daya saing produk menjadi lemah, khususnya pada saat daya beli masyarakat pun turun karena pandemi.

The second challenge is the emergence of new regulations that encourage the Company to make quite large investments in a short time and have the potential to cause disruptions in the operational process. This has the potential to weaken product competitiveness, especially when people’s purchasing declined due to the pandemic.

TATA KELOLA KEBERLANJUTAN	SUSTAINABILITY GOVERNANCE
---------------------------	---------------------------

Dalam melaksanakan strategi berkelanjutan di atas, kami berpedoman pada kebijakan publik yang mengelola 5 (lima) bidang, yaitu:

In implementing the above sustainable strategy, we are guided by public policy that manage 5 (five) areas, namely:

1. Kesejahteraan wanita
Kami berusaha untuk memajukan kesetaraan gender di perusahaan kami dan dunia. Ketika kita memajukan kesejahteraan wanita, kita meningkatkan kehidupannya tetapi juga kehidupan keluarga dan komunitasnya.
2. Akses ke layanan kesehatan
Kami bekerja untuk memungkinkan orang menjalani kehidupan terbaik mereka di seluruh dunia dengan memberikan solusi kesehatan yang inovatif – dan memastikan mereka dapat diakses oleh pasien yang membutuhkannya.
3. Inovasi dalam perawatan kesehatan
Inovasi adalah warisan kami. Kami mendukung kebijakan yang mempromosikan inovasi dalam ekosistem perawatan kesehatan untuk kepentingan pasien.
4. Kesehatan masyarakat
Kami bertujuan untuk berperan aktif dalam membantu mengatasi banyak masalah

1. *Wellbeing of women*
We seek to advance gender equity in our company and the world. When we advance women’s well-being, we improve her life but also the lives of her family and community too.
2. *Access to healthcare*
We work to enable people to live their best lives around the world by delivering innovative health solutions – and ensuring they are accessible to the patients who need them.
3. *Innovation in healthcare*
Innovation is our heritage. We support policies that promote innovation within the healthcare ecosystem for the benefits of patients.
4. *Public health*
We aim to play an active role in helping to address many of the public health issues of

kesehatan masyarakat di dunia kita saat ini, seperti meningkatnya beban penyakit tidak menular dan lingkungan.

our world today, such as the growing burden of non-communicable diseases and the environment.

5. **Transparansi & Integritas**

Komitmen teguh kami terhadap etika dan integritas mencerminkan siapa kami, itulah sebabnya kami terlibat secara transparan dan berbagi pandangan kami tentang banyak masalah hukum dan peraturan yang terkait dengan industri kami.

5. *Transparency & Integrity*

Our unwavering commitment to ethics and integrity reflects who we are, that's why we transparently engage and share our views on many legal and regulatory issues related to our industry.

Semua unsur di dalam Perusahaan bertanggungjawab untuk memastikan tata kelola keberlanjutan ini berjalan dengan baik, dengan penanggungjawab utama tentunya adalah Direksi di bawah pengawasan Dewan Komisaris. Agar mampu melaksanakannya dengan baik, posisi-posisi kunci pelaksana kebijakan keberlanjutan mendapatkan pengembangan kompetensi sebagaimana dibutuhkan, sesuai dengan evaluasi kinerja individual.

All elements within the Company are responsible in implementing the sustainability governance, with the main person in charge of course being the Directors under the supervision of the Board of Commissioners. In order to be able to implement it properly, key positions implementing sustainability policies attend competency development as needed, in accordance with individual performance evaluations.

Sosialisasi terhadap nilai-nilai dan kebijakan dilaksanakan sejak program orientasi bagi karyawan baru, maupun dalam setiap kesempatan komunikasi lisan maupun tertulis.

Information of values and policies is carried out since the orientation program for new employees, as well as in every opportunity for oral and written communication.

Risiko-risiko atas keberlanjutan Perusahaan serta langkah-langkah mitigasi telah tercermin di dalam bagian manajemen risiko di dalam Laporan Tahunan ini. Perusahaan menilai bahwa risiko total pada tahun 2021 masih di bawah batas wajar.

The risks to the Company's sustainability and the mitigation steps have been reflected in the risk management section of this Annual Report. The Company considers that the total risk in 2021 is still below the reasonable limit.

Hubungan dengan Pemangku Kepentingan	Stakeholders Relations
Untuk dapat menjawab dan merespon semua pemangku kepentingan, maka kami mengidentifikasi para pemangku kepentingan Perusahaan dan kepentingannya masing-masing sebagai berikut:	<i>To be able to answer and respond to all stakeholders, we first identify the Company's stakeholders, and their respective interests as follows:</i>

<i>Pemangku Kepentingan</i>	<i>Metode Pendekatan</i>	<i>Frekuensi</i>	<i>Stakeholders</i>
Karyawan	Townhall Meeting, Tier Meeting, Training, Gathering	Secara Berkala sesuai kebutuhan <i>Periodically according to needs</i>	<i>Employees</i>
Investor/Pemegang Saham	Rapat Umum Pemegang Saham <i>General Meeting of Shareholders</i>	Tahunan; Periodik <i>Annual, Periodically</i>	<i>Investors/ Shareholders</i>
Pemerintah Pusat dan Pemerintah Daerah	Pengiriman Laporan sesuai dengan Peraturan yang berlaku <i>Report Submission according to the applicable regulations</i>	Secara Berkala <i>Periodically</i>	<i>Central Government and Local Government</i>
Mitra Bisnis (Vendor)	Kontrak Perjanjian Kerja <i>Work Agreement Contracts</i>	Secara Berkala sesuai kebutuhan <i>Periodically according to needs</i>	<i>Business Partners (Vendors)</i>
Komunitas / Asosiasi	Serikat Pekerja <i>Labor Union</i>	Secara Berkala Setiap Bulan <i>Monthly</i>	<i>Communities/ Associations</i>
Masyarakat	Pelaksanaan CSR; Interaksi Langsung kepada masyarakat; Rekrutmen Tenaga Kerja <i>CSR Implementation; Direct Interaction to Communities, Employees Recruitment</i>	Secara Berkala sesuai program <i>Periodically based on programs</i>	<i>Public</i>

KINERJA EKONOMI

Dampak ekonomi Perusahaan dapat dilihat pada bagian Analisa dan Diskusi Manajemen pada Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini.

ECONOMIC PERFORMANCE

The Company's economic impact can be seen in the Management Discussion and Analysis section of this Annual and Sustainability Report.

KINERJA LINGKUNGAN

Her Promise memiliki beberapa perhatian kepada aspek Pengelolaan lingkungan yang berkelanjutan, yaitu:

1. Pengendalian emisi gas kaca
2. Pengelolaan material (limbah)
3. Pengelolaan air
4. Pengelolaan keanekaragaman hayati
5. Farmasi dalam lingkungan hidup.

Untuk setiap topik tersebut kami menetapkan data dasar (*baseline*) yang diestimasi dari data sebelumnya, target pengembangan di tahun 2025, dan target ambisius di tahun 2050. Pada tahun ini kami mengkaji ulang dampak lingkungan dari kegiatan usaha Perusahaan, termasuk rantai pasok.

Target ambisius Perusahaan di tahun 2050 adalah sebagai berikut:

ENVIRONMENT PERFORMANCE

Her Promise has several focuses on aspects of sustainable environmental management, namely:

1. Control of greenhouse gas emissions
2. Management of materials (waste)
3. Water management
4. Biodiversity management
5. Pharmacy in the environment

For each of these topics, we set a baseline estimated from previous data, a development target in 2025, and an ambitious target in 2050. This year we reviewed the environmental impact of the Company's business activities, including the supply chain.

The Company's ambitious targets in 2050 are as follows:



Gas Rumah Kaca (GRK)

Di dalam proses operasional Perusahaan, emisi dihasilkan dari kegiatan manufaktur, seperti hasil pembakaran bahan bakar di peralatan, laboratorium, mesin pembakaran (genset) atau armada kendaraan.

Upaya pengendalian terdiri atas 2 (dua) aktivitas besar yaitu pemantauan dan pengurangan emisi. Pemantauan emisi dilakukan Standar Manajemen Udara agar sesuai dengan peraturan dan standar emisi yang berlaku, yaitu Peraturan Gubernur Jawa Timur No. 10 tahun 2009 untuk sumber emisi boiler, fume hood, wet dust collector, dan kualitas udara

Green House Gas (GHG) Emissions

In the Company's operational process emissions are generated from manufacturing activities, such as the result of fuel used in equipment, laboratories, combustion engines (generators) or vehicle fleets

Control efforts consist of 2 (two) major activities, namely monitoring and reducing emissions. Emissions monitoring is carried out by Air Management Standards to comply with applicable regulations and emission standards, namely East Java Governor Regulation No. 10 of 2009 for source emissions of boiler, fume hood, wet dust

ambien serta Peraturan Menteri Lingkungan Hidup dan Kehutanan No. 11 Tahun 2021 untuk sumber emisi generator listrik dan *fire pump*. Pemantauan dilakukan sekali setiap 6 (enam) bulan terhadap sumber emisi tidak bergerak dan kualitas udara ambien. Pemantauan terhadap genset dilakukan setiap pemakaian lebih dari 200 jam per tahun.

collector, and ambient air quality as well as Regulation of the Minister of Environment and Forestry No. 11 of 2021 for emission source for electricity generators and fire pumps. Monitoring is carried out once every 6 (six) months on stationary emission sources and air quality ambient. Monitoring of the generator is carried out every time it is used more and 200 hours per year.

Di tahun 2021, genset tidak bekerja lebih dari 200 jam per tahun, sehingga tidak dilakukan pemantauan. Pengukuran yang dilakukan terhadap sumber emisi juga masih memenuhi baku mutu peraturan yang berlaku.

In 2021, the generator does not work more than 200 hours per year, so there is no monitoring. Measurements made on emission sources also still meet the applicable regulatory quality and standards.

Kedua adalah upaya pengurangan emisi. Perusahaan telah mengganti pembangkit listrik tenaga diesel dengan standar emisi internasional yang lebih ketat guna memastikan kesesuaian dengan peraturan. Perusahaan juga melakukan perawatan berkala pada genset sehingga kinerjanya selalu optimum.

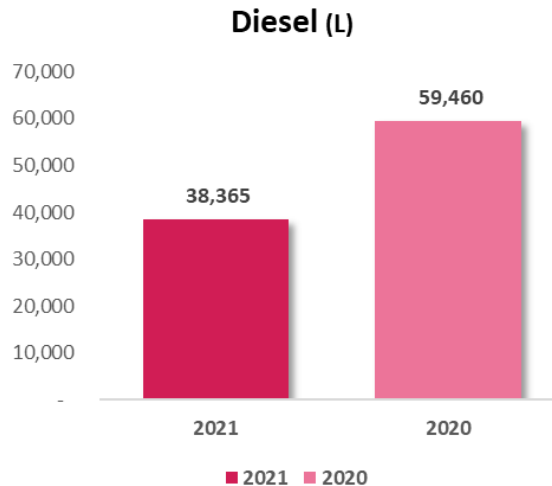
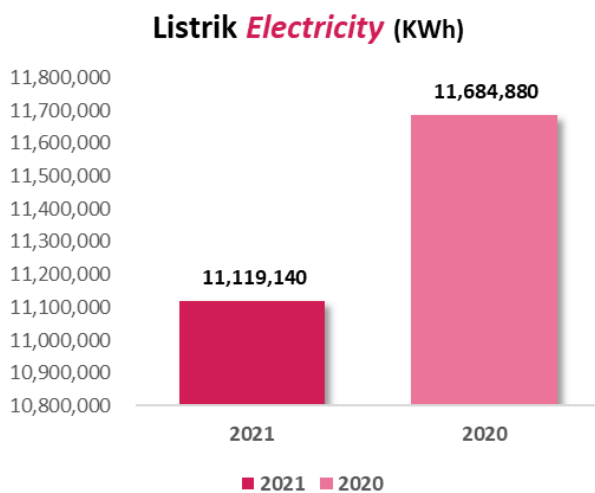
The second is emission reduction efforts. The Company has replaced diesel power plants with stricter international emission standards to ensure compliance with regulations. The Company also performs periodic maintenance on generators so that their performance is always optimum.

Perusahaan saat ini juga sedang melakukan studi kelayakan untuk penggunaan energi matahari sebagai sumber energi utama dalam kegiatan operasionalnya.

The Company is currently conducting a feasibility study for the use of solar energy as the main energy source in its operations.

Pada tahun 2021, Perusahaan menurunkan penggunaan energi karena terjadi penurunan produksi, sementara intensitas energi meningkat.

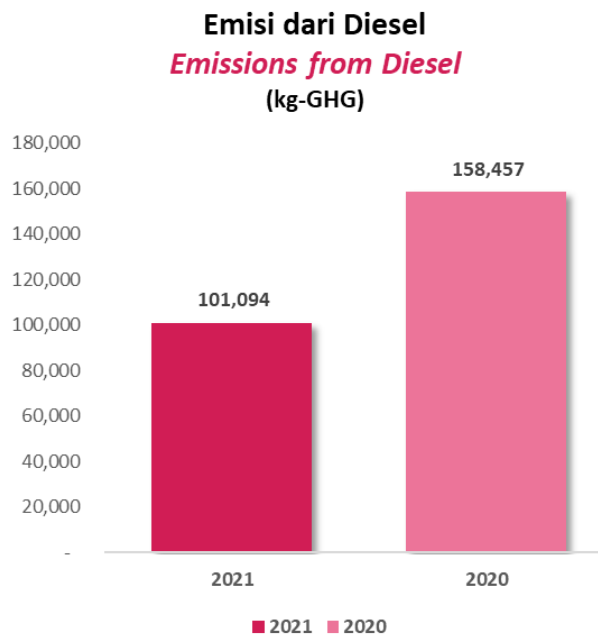
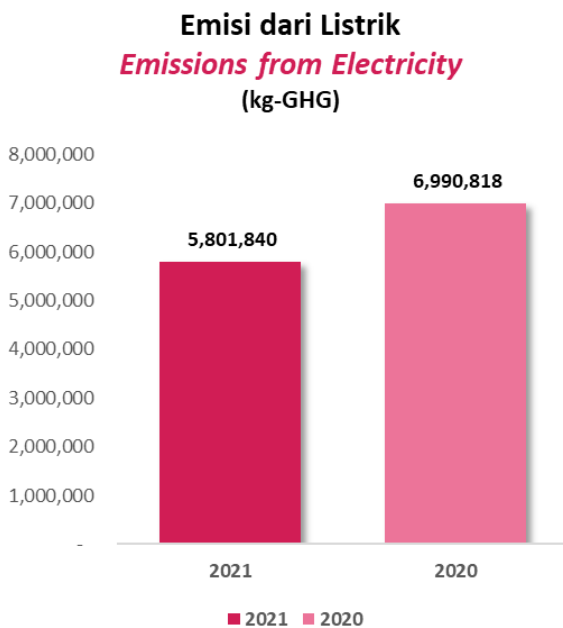
In 2021, the Company will reduce energy use due to a decrease in production, while energy intensity increase.



Intensitas Energi	2021	2020	Energy Intensity
Listrik (KWh/ton produk)	108,236.44	24,602.54	<i>Electricity (KWh/ ton product)</i>
Diesel (L/ton produk)	373	125.19	<i>Diesel (L/ ton product)</i>

Seiring dengan penurunan energi, emisi juga turun, bahkan dengan laju penurunan yang lebih cepat khususnya pada listrik.

As energy decreases, emissions also fall, at an even faster rate of decline especially in electricity.



Intensitas Emisi	2021	2020	Emissions Intensity
Listrik (kg-GHG/ton produk)	56,476.53	14,719.18	<i>Electricity (kg-GHG/ton product)</i>
Diesel (kg-GHG/ton produk)	38,365	333.63	<i>Diesel (kg-GHG/ton product)</i>
Total (kg-GHG/ton produk)	94,842	15,053	<i>Total (kg-GHG/ton product)</i>

Menuju Target Ambisius

Untuk mencapai emisi nol bersih di 2025, target jangka pendek kami adalah sebagai berikut:

- Pada tahun 2023, kami akan mengkarakterisasi emisi Lingkup 3 kami.
- Di tahun 2025, emisi GRK Lingkup 1 dan 2 berkurang sebesar lebih dari 25% (kisaran 25%-40%) dari tingkat 2020* yang disesuaikan.
- Pada tahun 2025, lebih 70% (kisaran 70% - 90%) dari keseluruhan pengeluaran kami akan digunakan oleh pemasok yang memiliki program pengurangan emisi GRK.

Untuk itu kami telah mempersiapkan beberapa inisiatif antara lain:

- Mengimplementasikan pengurangan energi sampai dengan 10%;
- Konversi menjadi energi berkelanjutan hingga 100% di dalam kegiatan operasional;
- Transisi armada menjadi kendaraan listrik sampai dengan 50%;
- Melacak kegiatan berkelanjutan dari para pemasok kami (melalui Ecovadis);
- Mematuhi topik-topik keberlanjutan yang diperkuat di dalam Kode Etik Bisnis dan Program Evaluasi Lingkungan, Kesehatan dan Keselamatan Mitra Eksternal;
- Memasukkan Penilaian Risiko Iklim di dalam proses manajemen risiko Perusahaan.

Komitmen untuk aspek GRK ini sesuai dengan Inisiatif Rantai Pasokan Farmasi (PSCI) dan sistem pengungkapan global untuk dampak Lingkungan (CDP).

Toward the Ambitious Target

To achieve zero net emissions in 2025, our short-term targets are as follows:

- *By 2023, we will characterize our Scope 3 emissions.*
- *By 2025, we will reduce our Scope 1 and 2 GHG emissions by more than 25% (range 25%-40%) from adjusted 2020* levels.*
- *By 2025, more than 70% (range 70% -90%) of our overall spending will be with suppliers that have GHG emission reduction programs.*

To do that, we have prepared some initiatives, including:

- *Implement energy reduction projects to up to 10%;*
- *Maintain up to 100% renewable electricity for our operations*
- *Transition our Fleet to Electric Vehicles up to 50%;*
- *Track Sustainable Work of our suppliers (e.g. through Ecovadis).*
- *Comply to strengthened environmental sustainability topics in our Business Code of Conduct and our External Partner Environmental, Health and Safety Evaluations Program;*
- *Include Climate Risk Assessment in the Company's Core Risk Management process.*

Commitment for the GHG aspect is in-line with Pharmaceutical Supply Chain Initiative (PSCI) and Global disclosure system for Environmental impact (CDP).

Air

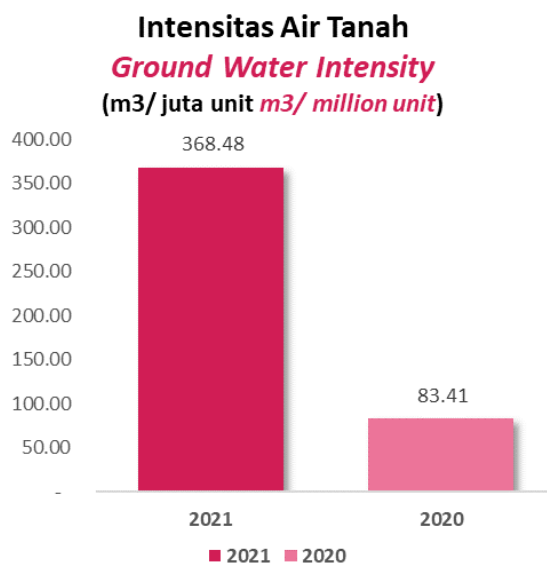
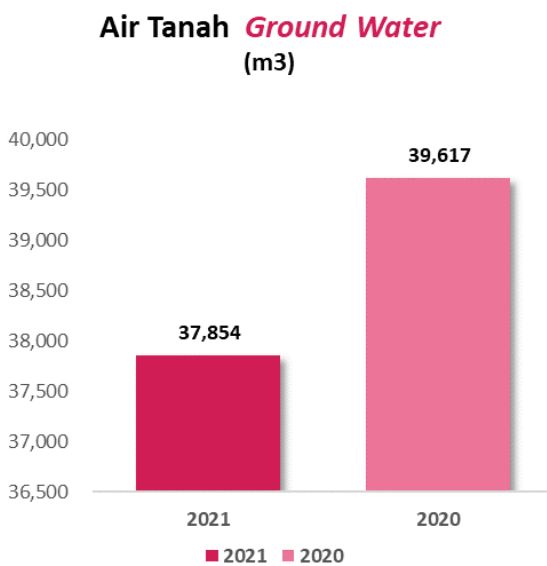
Seluruh air yang digunakan Perusahaan adalah air tanah. Terjadi penurunan penggunaan air tanah secara total karena penurunan produksi, namun intensitas penggunaan mengalami kenaikan, sebagaimana ditunjukkan di bawah ini.

Agar pengambilan air tanah tidak berlebihan dan tidak memberikan dampak negatif dan signifikan pada lingkungan, maka batas maksimal pengambilan per hari adalah 200m³.

Water

All water used by the Company is ground water. There is a decrease in groundwater use in total due to a decrease in production, but the intensity of use has increased, as shown below.

To make sure that groundwater extraction is not excessive and does not have a negative and significant impact on the environment, the maximum limit for withdrawal per day is 200 m³.



Agar produk yang dihasilkan bermutu tinggi, Perusahaan membangun instalasi PWS (Purified Water System) di pabrik Pandaan. PWS adalah instalasi yang digunakan untuk memproduksi air murni sesuai dengan baku mutu parameter pembuatan obat dari CPOB/GMP (Cara Pembuatan Obat yang Baik/Good Manufacturing Practice).

Perusahaan juga telah membuat sumur resapan air di area depan pabrik agar air hujan dapat masuk kembali ke dalam tanah.

In order to produce high quality products, the Company built a PWS (Purified Water System) installation at the Pandaan factory. PWS is an installation used to produce pure water in accordance with the quality standards for drug manufacturing parameteres from CPOB/GMP (Good Manufacturing Practice).

The Company has also built water absorption wells in the front area of the factory so that rainwater can reenter the ground.

Limbah Cair

Standar pengelolaan limbah di fasilitas kami wajib untuk mematuhi peraturan dan standar pembuangan limbah yang berlaku. Perusahaan selalu mengolah limbah cair yang dihasilkan melalui Instalasi Pengolahan Air Limbah terintegrasi antara air limbah domestik dan industri. Pengolahan menggunakan proses netralisasi, kolam areasi, dan pengolahan ozon. Pengolahan ozon ini bertujuan untuk mendegradasi material sisa proses pembuatan obat sehingga air limbah dapat dilepaskan ke air permukaan. Area yang didedikasikan untuk ini adalah 490 m².

Limbah cair yang dihasilkan Perusahaan turun signifikan karena penurunan produksi. Manajemen sedang mengkaji intensitas air limbah yang meningkat, dan akan menghasilkan rekomendasi yang tepat untuk menekan intensitas air limbah di kemudian hari.

Pada tahun 2021 tidak ada insiden terkait limbah cair yang harus dilaporkan.

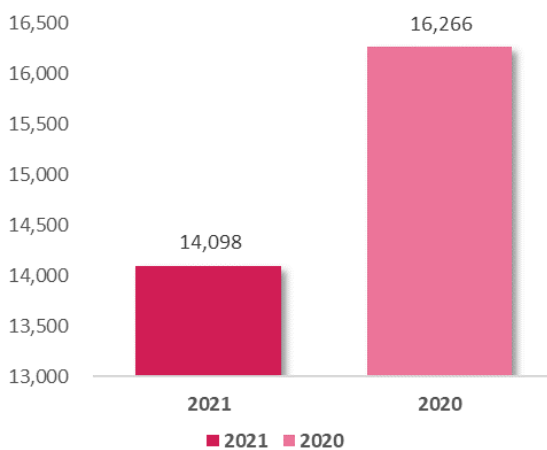
Effluents

Waste management standards at our facilities are required to comply with applicable waste disposal regulations and standards. The Company always treats the liquid waste generated through the Wastewater Treatment Plant integrated between domestic and industrial wastewater. Treatment using a neutralization process, aeration pond, and ozone treatment aims to degrade the residual material from the drug manufacturing process so that the wastewater can be released into surface water. The area dedicated to this is 490 m².

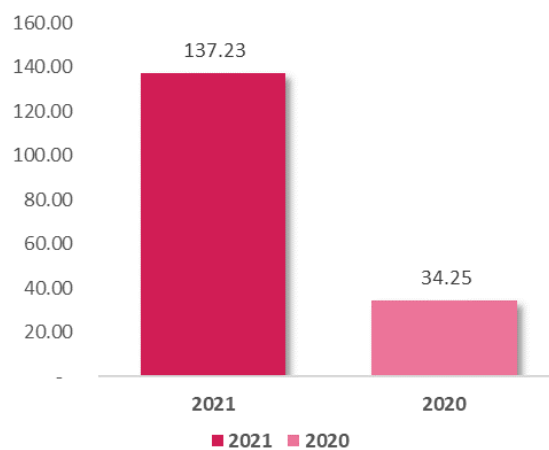
The liquid waste generated by the Company decreased significantly due to a decrease in production. Management is currently reviewing the increased wastewater intensity, and will produce appropriate recommendations to reduce wastewater intensity in the future.

In 2021 no effluent related incidents should be reported.

Air Limbah Effluents
(m³)



Intensitas Air Limbah
Effluents Intensity
(m³/ to produk m³/ ton products)



Menuju Target Ambisius

Untuk meminimalisir penggunaan air dalam operasi dan rantai pasok kami, Perusahaan menetapkan target-target jangka pendek, yaitu:

- Pada tahun 2023, kami akan mengkarakterisasi penggunaan air dari rantai nilai kami.
- Pada tahun 2025, kami akan mengurangi penggunaan air dalam operasi kami sebesar lebih dari 5% (kisaran yang diharapkan 5% - 15%) dari tingkat 2020* yang disesuaikan.
- Pada tahun 2025, 70% (kisaran perkiraan 70% -90%) dari keseluruhan pengeluaran kami akan digunakan oleh pemasok yang memiliki program pengurangan air.

Agar berhasil mencapai target-target tersebut beberapa tindakan yang telah dicanangkan adalah sebagai berikut:

- Melaksanakan proyek pengurangan air di lokasi kami.
- Meninjau penggunaan air dalam rantai nilai.
- Melacak kegiatan berkelanjutan dari pemasok kami (misalnya melalui Ecovadis).
- Mematuhi topik-topik keberlanjutan yang diperkuat di dalam Kode Etik Bisnis dan Program Evaluasi Lingkungan, Kesehatan dan Keselamatan Mitra Eksternal;
- Memasukkan Penilaian Risiko Air di dalam proses manajemen risiko Perusahaan.

Komitmen untuk aspek air ini sesuai dengan Inisiatif Rantai Pasokan Farmasi (PSCI), sistem pengungkapan global untuk dampak Lingkungan (CDP), dan Mandat Air PBB.

Toward the Ambitious Target

To minimize water usage in our operations and value chain, the Company sets short-term goals, namely:

- *By 2023, we will characterize the water usage of our value chain.*
- *By 2025, we will reduce water usage in our operations by more than 5% (expected range 5% -15%) from adjusted 2020* levels.*
- *By 2025, 70% (expected range 70% -90%) of our overall spending will be with suppliers that have water reduction programs.*

To succeed in achieving these targets, several actions that have been planned are as follows:

- *Implement water reduction projects at our sites.*
- *Review Water usage in the value chain.*
- *Track Sustainable Work of our suppliers (e.g. through Ecovadis).*
- *Comply to strengthened environmental sustainability topics in our Business Code of Conduct and our External Partner Environmental, Health and Safety Evaluations Program;*
- *Include Water Risk Assessment in the Company's Core Risk Management process.*

Commitment for the water aspect is in-line with Pharmaceutical Supply Chain Initiative (PSCI), Global disclosure system for Environmental impact (CDP), and UN Water Mandate.

Material (Limbah)

Limbah material yang dihasilkan Perusahaan langsung dipilah menurut tingkat kebayaannya.

Perusahaan melakukan segregasi terhadap limbah B3, melakukan pencatatan limbah B3 secara berkala, menyediakan Tempat Pembuangan Sementara (TPS) limbah B3 yang memiliki izin dan sesuai dengan peraturan dan spesifikasi teknis yang

Material (Waste)

The material waste produced by the Company is directly sorted according to the level of danger.

The Company segregates hazardous waste, records hazardous waste periodically, provides temporary processing site for hazardous waste that has a permit and complies with applicable regulations and technical specifications. The

berlaku. Perusahaan telah pengangkut limbah B3 yang telah memiliki izin dari Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan (KLHK) untuk mengangkut limbah B3.

Company has been transporting hazardous waste that already has a permit from the Ministry of Environment and Forestry (MEF) to transport hazardous waste.

Sosialisasi terkait B3 rutin dilakukan agar karyawan tidak membuang limbah B3 sebagai limbah non-B3. Perusahaan juga terus melakukan proses minimasi limbah dengan membuat segregasi *waste stream* dan pengefisienan proses dari pemasok hingga pengiriman produk untuk mengurangi timbunan limbah dan beban TPA.

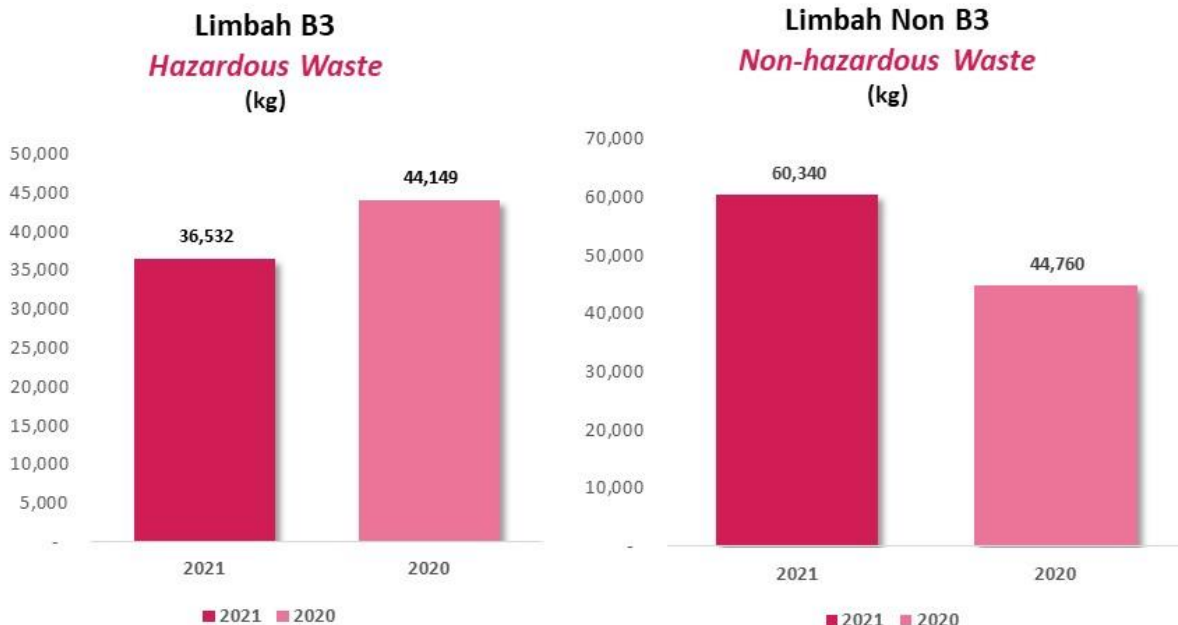
Socialization related to hazardous is routinely carried out so that employees do not dispose of hazardous waste as non-hazardous waste. The Company also continues to carry out waste minimization process by segregating waste streams and streamlining processes from suppliers to product delivery to reduce waste accumulation and landfill burden.

Perusahaan mengolah limbah padat infeksius dengan penggunaan panas basah (autoklaf) di laboratorium. Proses ini sesuai dengan ketentuan dari Peraturan Menteri Lingkungan Hidup No. 56 Tahun 2015 tentang Tata Cara dan Persyaratan Teknis Pengelolaan Limbah Bahan Berbahaya dan Beracun dari Fasilitas Pelayanan Kesehatan. Pengolahan limbah infeksius Perusahaan telah memiliki izin dari pihak yang berwenang. Autoklaf dipantau secara berkala sehingga tetap memastikan desinfeksi terhadap limbah sehingga sifat infeksiusnya hilang. Limbah yang telah dihasilkan kemudian dikelola sebagai limbah padat B3 laboratorium.

The Company treats infectious solid waste by using wet heat (autoclaving) in the laboratory. This process is in accordance with the provisions of the Regulation of the Minister of the Environment No. 56 of 2015 concerning Procedures and Technical Requirements for Management of Hazardous and Toxic Waste form Health Service Facilities. Infectious waste treatment the Company has obtained a permit from the competent authority. The autoclave is monitored regularly so as to ensure the disinfection of the waste so that its infectious nature is lost. The waste that has been generated is then managed as laboratory hazardous solid waste.

Di tahun 2021 terjadi peningkatan intensitas pada limbah B3, akan tetapi tidak ada insiden yang harus dilaporkan.

In 2021 there will be an increase in the intensity of hazardous waste, but there are no incidents to report.



Intensitas Limbah	2021	2020	Waste Intensity
Limbah B3 (kg/ ton produk)	355.61	92.96	<i>Hazardous Waste (kg/ ton product)</i>
Limbah Non-B3 (kg/ ton produk)	38,365	94.24	<i>Non-hazardous Waste (kg/ ton product)</i>

Sementara untuk limbah padat non-B3, Perusahaan menyediakan TPS Limbah non-B3 di pabrik Pandaan, sesuai dengan kapasitas penghasilan limbah. Limbah padat domestik dan produksi non-B3. dipilah sesuai sifat fisik dan nilai ekonomisnya untuk kemudian diolah oleh pihak ketiga. Khusus untuk limbah padat non-ekonomis, limbah ini ditampung di TPS limbah non-B3 untuk diangkut dua kali per minggu oleh pihak ketiga. Petugas kebersihan ditunjuk untuk membantu pembuangan limbah non-B3 di dalam perusahaan sedangkan untuk pengangkutan hingga pengelolaan lanjut dilakukan oleh pihak ketiga khusus pengelola limbah non-B3.

Meanwhile, for non-hazardous solid waste, the Company provides temporary processing site for non-hazardous waste at the Pandaan factory, according to the waste generation capacity. Domestic solid waste and non-hazardous production are sorted according to their physical properties and economic value to be processed by a third party. Especially for non-economic solid waste, this waste is accommodated in a non-hazardous waste temporary processing site to be transported twice per week by a third party. Disposal of non-hazardous waste within the company while for transportation until further management is carried out by the parties the third specifically for non-hazardous waste management.

Perusahaan melakukan upaya pengelolaan 3R (reduce, reuse, recycle) pada timbunan limbah misalnya dengan mendaur ulang limbah yang masih bisa diolah, mendonasikan peralatan elektronik dan material kepada sekolah, dan menggunakan botol minum/wadah makan pakai ulang kepada seluruh pekerja sehingga beban limbah yang dibuang ke

The Company make efforts to manage 3Rs (reduce, reuse, recycle) on waste piles, for example by recycling waste that can still be processed, donating electronic equipment and materials school, and using reusable drinking bottles/eating containers for all workers so that the burden of

Tempat Pembuangan Akhir (TPA) menjadi berkurang.

waste is disposed of to final processing site is reduced.

Jenis Limbah (dalam kg)	2021	Dampak Impact	Waste Type (in kg)
Limbah B3	22,879	Penurunan kualitas air dan tanah, estetika, dan sanitasi lingkungan <i>Decrease in water and soil quality, aesthetics, and environmental sanitation</i>	Hazardous Waste
Aki dan baterai bekas	438		<i>Used batteries</i>
Limbah laboratorium fasa padat, termasuk limbah padat B3 infeksius yang dihasilkan dari proses pengujian laboratorium	984		<i>Solid phase laboratory waste, including infectious hazardous solid waste generated from the laboratory testing process</i>
Perlengkapan produksi terkontaminasi B3	637		<i>Production equipment contaminated with hazardous</i>
Produk afkir, kedaluwarsa, dan sisa	15,169		<i>Rejected, expired and leftover products</i>
Residu proses formulasi	3,814		<i>Formulation process residue</i>
Kemasan bekas B3	276		<i>Used packaging hazardous</i>
Limbah elektronik (lampu TL, dsb.)	52		<i>Electronic waste (TL lamps, etc.)</i>
Kain majun dan sarung tangan terkontaminasi B3	130		<i>Hazardous contaminated cloth and gloves</i>
Kemasan bekas tinta	7		<i>Ink waste packaging</i>
Adsorban dan karbon aktif	453		<i>Adsorbant and activated carbon</i>
Lumpur IPAL	320		<i>WWTP mud</i>
Pelarut bekas	542		<i>Used solvent</i>
Minyak pelumas bekas	41		<i>Used lubricating oil</i>
Refrigeran	16		<i>Refrigerant</i>
Limbah Padat non B3	27,922		Non-Hazardous Waste

Menuju Target Ambisius

Di tahun 2050 Perusahaan menargetkan limbah minimal yang dihasilkan dari operasi dan rantai pasok, serta dampak lingkungan minimal dari pengemasan. Untuk itu Perusahaan menargetkan tujuan-tujuan jangka pendek yaitu:

1. Pada tahun 2022, kami akan mengembangkan pedoman Kemasan Keberlanjutan Organon, yang akan mengatur material yang dapat didaur ulang, kemampuan daur ulang, dan sumber yang bertanggung jawab.
2. Mulai tahun 2023, kemasan semua produk baru akan dirancang sesuai dengan prinsip-prinsip Kemasan Berkelanjutan Organon.

Toward the Ambitious Target

In 2050 the Company targets to minimize waste in our operations and the value chain, and minimize the environmental impact of our packaging. To do that, the Company sets short-term goals, namely:

1. *By 2022, we will have developed Organon's Sustainability Packaging guidelines, which will drive recycled content, recyclability, and responsible sourcing.*
2. *From 2023, the packaging of all new products will be designed according to Organon's Sustainable Packaging principles.*

- | | |
|--|---|
| <p>3. Pada tahun 2025, lebih dari 80% (kisaran yang diharapkan 80% -95%) dari limbah operasional situs kami akan digunakan kembali, didaur ulang, atau digunakan secara bermanfaat.</p> <p>4. Pada tahun 2025, 30% dari kemasan warisan Organon akan ditinjau berdasarkan prinsip-prinsip Kemasan Berkelanjutan Organon untuk mengidentifikasi peluang untuk mengurangi dampak lingkungan.</p> | <p>3. <i>By 2025, more than 80% (expected range 80% -95%) of our sites' operational waste will be reused, recycled or otherwise used beneficially.</i></p> <p>4. <i>By 2025, 30% of Organon's legacy packaging will be reviewed against the Organon Sustainable Packaging principles to identify opportunities to reduce environmental impact</i></p> |
|--|---|

Untuk itu Perusahaan telah menetapkan rencana aksi tahun 2022 – 2025 sebagai berikut:

- Melaksanakan proyek perbaikan limbah
- Meninjau penggunaan Material dan timbulan limbah dalam rantai nilai kami.
- Melacak Pekerjaan Berkelanjutan dari pemasok kami (misalnya melalui Ecovadis).
- Mematuhi topik keberlanjutan Lingkungan yang diperkuat dalam Kode Etik Bisnis dan Program Evaluasi Lingkungan, Kesehatan dan Keselamatan Mitra Eksternal kami.
- Mematuhi Prinsip Pengemasan Berkelanjutan Organon.

For that, the Company sets action plans for 2022 – 2025 as follows:

- *Implement waste improvement projects*
- *Review Material usage and waste generation in our value chain.*
- *Track Sustainable Work of our suppliers (e.g. through Ecovadis).*
- *Comply to strengthened Environmental sustainability topics in our Business Code of Conduct and our External Partner Environmental, Health and Safety Evaluations Program.*
- *Comply to Organon's Sustainable Packaging Principles.*

Komitmen untuk aspek material ini sesuai dengan Inisiatif Rantai Pasokan Farmasi (PSCI) dan Koalisi Pengemasan Berkelanjutan (SPC).

Commitment for the material aspect is in-line with Pharmaceutical Supply Chain Initiative (PSCI) and Sustainable Packaging Coalition (SPC).

Keanekaragaman Hayati	Biodiversity
<p>Perusahaan dikelilingi oleh beberapa tanaman dan pepohonan yang rindang serta tanaman hias yang berfungsi sebagai kanopi halaman perusahaan agar tidak gersang. Kami berupaya untuk mempertahankan kerindangan ini agar dapat menjadi rumah bagi banyak makhluk hidup. Beberapa fauna yang dapat dijumpai di sekitar fasilitas Perusahaan dapat dilihat pada tabel di bawah ini.</p>	<p><i>The Company is surrounded by several shady plants and trees as well as ornamental plants that function as a canopy for the company's yard so that it is not arid. We strive to maintain this shade so that it can be a home for many living creatures. Some of the fauna that can be found around the Company's facilities can be seen in the table below.</i></p>

Kelas		Nama Umum	Nama Ilmiah
Class		General Name	Scientific Name
Mamalia	Mammals	Tikus besar	Rattus indicus
		Tikus rumah	Mus musculus
		Kucing	Felis catus
Serangga	Insects	Capung	Libellula spp.
		Kupu-kupu	Papilio spp.
		Lalat rumah	Musca domestica
		Belalang sawah	Acrida cinerea
		Semut	Tetramorium caespitum
Aves	Aves	Ayam	Gallus gallus
		Merpati	Columba livia
		Burung gereja	Passer montanus

Perusahaan juga terus mendorong penghijauan baik di dalam lokasi pabrik maupun di sekeliling Perusahaan. Di tahun 2021, Perusahaan telah melakukan penanaman 1.500 pokok pohon di lereng Gunung Arjuna (tempat penangkapan air).

The Company also continues to encourage reforestation both within the factory site and around the Company. In 2021, the Company has planted 1,500 trees on the slopes of Mount Arjuna (a water catchment area).

Menuju Target yang Ambisius

Di tahun 2050 Perusahaan berharap dapat melestarikan dan memulihkan keanekaragaman hayati di lokasi dan di komunitas Perusahaan. Untuk itu sampai tahun 2025 kami akan terus berinvestasi dalam proyek-proyek keragaman hayati di sekeliling pabrik Pandaan, walaupun lokasi kami tidak berada di daerah konservasi.

Toward the Ambitious Target

In 2050 the Company hopes to preserve and restore biodiversity at the Company's locations and communities. To do that, by 2025 we will invest in biodiversity projects surrounding Pandaan plant, although our location is not in the conservation area.

Komitmen kami untuk aspek keanekaragaman hayati ini sesuai dengan sistem pengungkapan global untuk dampak Lingkungan.

Our commitment for biodiversity is in-line with global disclosure system for Environmental impact.

Farmasi dalam Lingkungan

Perusahaan akan melanjutkan Program *Life Cycle Analysis* (LCA) yang mendukung *Create the Future*. LCA ini membantu proses pemodelan dan analisa dampak lingkungan terhadap produk yang dihasilkan dan sebagai dasar untuk pengembangan proses selama produksi (*cradle to gate*) maupun secara jangka panjang (*cradle to grave*). Ini akan membantu Perusahaan mencapai target ambisius

The Company will continue the Life Cycle Analysis (LCA) Program that supports Create the Future. This LCA assists the process of modeling and analyzing environmental impacts on the product produced and as a basis for process development during production (cradle to gate) and in the long term (cradle to grave). This will help the Company achieve its ambitious 2050 target, namely the review of the life cycle of pharmaceutical products.

di 2050, yaitu kajian atas siklus hidup produk-produk farmasi.

Program LCA ini sekaligus akan digunakan untuk membantu perusahaan mengevaluasi proses produksi dan pengemasan terhadap dampak lingkungan, dan menyediakan informasi mengenai dampak lingkungan yang dihasilkan dari bahan yang digunakan dalam kemasan produk kami. Hal ini membantu kami untuk membuat keputusan berdasarkan informasi mengenai material mana saja yang lebih baik untuk lingkungan.

This LCA program will also be used to help companies evaluate their production and packaging processes for environmental impacts, and provide information on environmental impacts resulting from the materials used in the packaging of our products. This helps us to make an informed decision about which materials are better for the environment.

Biaya dan Umpan Balik

Pada tahun 2021 Perusahaan berinvestasi sekitar Rp3,1 miliar untuk pengelolaan limbah B3, Pengelolaan Air Limbah Pabrik, biaya pelatihan K3, biaya pengukuran parameter, serta pemeliharaan dan penanaman beberapa jenis tanaman. Tidak ada sanksi yang harus dibayarkan oleh Perusahaan pada tahun ini.

Perusahaan telah membuka akses terhadap saran dan keluhan, yaitu melalui saluran Speak Up: Raise a concern di:

[Hera - Intranet \(sharepoint.com\)](https://sharepoint.com)

Pada tahun 2021 tidak ada saran maupun keluhan yang disampaikan kepada Perusahaan melalui fasilitas ini.

Fees and Feedback

In 2021, the Company invests around Rp3.1 billion for hazardous waste management, Factory Wastewater Management, Occupational Health and Safety training costs, parameter measurement costs, as well as maintenance and planting of several types of plants. There are no sanctions to be paid by the Company this year.

The Company has opened access to suggestions and complaints, namely through Speak Up: Raise a concern at:

[Hera - Intranet \(sharepoint.com\)](https://sharepoint.com)

In 2021 there were no suggestions or complaints submitted to the Company through this facility.

KINERJA SOSIAL

Pelayanan yang Setara bagi Konsumen

Untuk kami, melayani pasien dan pelanggan adalah hak istimewa dan tanggung jawab kita. Kami mengabdikan diri untuk mendapatkan kepercayaan pasien dan pelanggan kita setiap hari. Implisit di dalam nilai-nilai ini adalah bahwa kami akan memperlakukan konsumen kami dengan sebaik-baiknya tanpa memandang perbedaan.

Kami juga berkomitmen menyediakan produk-produk yang aman dan berkelanjutan. Detail akan hal ini dapat dilihat pada bagian Tanggung Jawab Produk Berkelanjutan.

SOCIAL PERFORMANCE

Equal Service for Consumers

For us, serving patients and customers is our privilege and responsibility. We devote ourselves to earning the trust of our patients and customers every day. Implicit in these values is that we will regardless of differences.

We are also committed to providing safe and sustainable products. Details on this can be found in the Sustainable Product Responsibility section.

Karyawan

Keragaman dan Kesetaraan

Perusahaan mengusung komitmen keragaman dan kesetaraan sampai pada tataran nilai-nilai Perusahaan. Nilai-nilai ini ditranslasikan di dalam Kode Etik dan semua panduan Perusahaan di dalam berperilaku:

“Kita berupaya membangun tempat kerja yang membuat kita bangga bekerja di sana. Kita menghargai keragaman dan keterlibatan. Meskipun kita berbicara dalam banyak bahasa dan mewakili banyak budaya, kita bersatu dalam perjalanan kita untuk memberikan perbedaan dunia dalam kesehatan wanita. Kita memperlakukan semua orang yang berinteraksi dengan kita secara etis dan bermartabat.”

[Kode Etik Perusahaan hal. 1]

Keragaman dan kesetaraan ini nampak pada komposisi karyawan Perusahaan yang dapat dilihat pada bagian Profil Perusahaan dalam Laporan ini.

Di pabrik Pandaan, Perusahaan memiliki satu buah mushola yang baru saja direnovasi untuk mendukung kegiatan ibadah karyawan.

Rekrutmen

Perusahaan melaksanakan proses rekrutmen yang memberikan kesempatan bagi semua orang untuk berpartisipasi. Rekrutmen juga dibuka seluas-luasnya bagi masyarakat di sekeliling wilayah operasional Perusahaan.

Sistem rekrutmen kami memastikan tidak ada tenaga kerja anak ataupun tenaga kerja paksa.

Rekrutmen dilakukan dengan melihat kepada kesesuaian antara kompetensi yang dibutuhkan Perusahaan dan kualifikasi yang dimiliki kandidat.

Employees

Diversity and Equality

The Company carries a commitment to diversity and equality up to the level of the Company's values. These values are translated into the Code of Conduct and all of the Company's guidelines for behavior:

“We strive to build a workplace where we are proud to work. We value diversity and inclusion. Although we speak many languages and represent many cultures, we are united in our drive to deliver a world of difference in women's health. We treat everyone we interact with ethically and with dignity.”

[Code of Conduct of the Company page 1]

This diversity and equality can be seen in the composition of the Company's employees which can be seen in the Company Profile section of this Report.

At the Pandaan factory, the Company has a prayer room which was recently renovated to support employee worship activities.

Recruitment

The Company carries out a recruitment process that provides opportunities for everyone to participate. Recruitment is also opened as widely as possible to the community around the Company's operational areas.

Our recruitment system ensures that there is not child labor or forced labor.

Recruitment is carried out by looking at the suitability between the competencies required by the Company and the qualifications of the candidate.

Semua karyawan baru harus membuat pernyataan akan patuh terhadap peraturan dan Kode Etik Perusahaan, serta mengikuti program orientasi. Program ini dimaksudkan agar karyawan memahami dan mampu menginternalisasi standar-standar etik dan budaya perusahaan, sehingga memudahkannya untuk berinteraksi dengan karyawan lain dan mengembangkan dirinya di dalam Perusahaan.

Remunerasi

Perusahaan selalu memastikan remunerasi sesuai dengan standar minimum. Pada tahun 2021 Pemerintah telah menetapkan Upah Minimum Sektoral Kabupaten/Kota, dan Perusahaan telah menyesuaikan kebijakan remunerasinya dengan ketentuan baru tersebut.

Kami juga menawarkan kebijakan dan program yang komprehensif untuk mendukung keluarga dan individual dengan fleksibilitas antara kerja dan kehidupan pribadi, termasuk tunjangan untuk ibu mengandung dan ibu menyusui, cuti melahirkan, serta program kesehatan jiwa dan raga.

Pengembangan Kompetensi

Perusahaan memberikan kesempatan karyawan untuk mengembangkan diri melalui program-program pelatihan *in-house* maupun yang diselenggarakan pihak ketiga.

Di tahun 2021, program sertifikasi yang diikuti karyawan antara lain sertifikasi Forklift IPTA, sertifikasi Pengendali Pencemaran Air, sertifikasi PPPA dan PLB3, sertifikasi Pengendali Pencemaran Udara, serta sertifikasi manajemen perencanaan dan persediaan.. Selain itu ada pula pelatihan P3K Dasar, bahasa inggris, kepabeanan, Data Intelligence by Using Power App, Automate, & BI, dan *refreshment training*.

Sementara *in-house training* yang diikuti antara lain *Onboarding Training, Core Compliance Training, Annual GMP & EHS Training, Role Based Training, On-the-job Training for Shop Floor Personnel, Train the Trainer Program, Global QMS Training, Online Safe By Choice Training* dan *8 Step Problem Solving Training*.

All new employees must make a statement that they will comply with the regulations and the Company's Code of Ethics, as well as participate in the orientation program. This program is intended so that employees understand and are able to internalize ethical standards and company culture, making it easier for them to interact with other employees and develop themselves within the Company.

Remuneration

The Company always ensures that the remuneration is in accordance with the minimum standards. In 2021 the Government has set the District City Sectoral Minimum Wage, and the Company has adjusted its remuneration policy to the new provisions.

We also offer comprehensive policies and programs to support families and individuals with flexibility between work and personal life, including benefits for pregnant and nursing mothers, maternity leave, and mental and physical health programs.

Competency Development

The Company provides opportunities for employees to develop themselves through in house training programs or those organized by third parties.

In 2021, the certification programs that employees will participate in include IPTA Forklift certification, Water Pollution Control certification, PPPA and PLB3 certification, Air Pollution Control certification, as well as planning and inventory management certification. In addition, there is also Basic First Aid training, English, customs, Data Intelligence by Using Power App, Automate, & BI, and refreshment training.

Meanwhile, the in-house trainings that were attended included Onboarding Training, Care Compliance Training, Annual GMP & EHS Training, Role Based Training, On-the-job Training for Shop Floor Personnel, Train the Trainer Program, Global QMS Training, Online Safe By Choice Training and 8 Step Problem Solving Training.

Perusahaan menginvestasikan Rp565,82 juta dan Rp320,11 juta di tahun 2021 dan 2020 untuk pengembangan kompetensi karyawan. Secara total, jam pelatihan yang diikuti mencapai 22.260 jam, di mana rata-rata setiap karyawan mendapatkan pelatihan 82 jam/ orang/ tahun.

Kesehatan dan Keselamatan Kerja dan Lingkungan (K3L)

Perusahaan sangat perhatian terhadap kesehatan dan keselamatan kerja dan lingkungan. Setiap tahun ada karyawan yang diikutsertakan dalam pelatihan terkait K3L.

Kami juga memiliki kebijakan untuk K3L yang wajib diikuti oleh semua karyawan sehingga menciptakan lingkungan kerja yang aman dan sehat bagi karyawan, kontraktor dan tamu.

Lebih lanjut kebijakan ini mendorong internalisasi budaya peduli K3L melalui integritas, akuntabilitas, kolaborasi dan partisipasi aktif semua orang. Kami percaya bahwa mengembangkan budaya peduli K3L akan jauh lebih efektif ketimbang penerapan sanksi.

Untuk memastikan kepatuhan terhadap K3L, maka Komite Eksekutif telah membentuk Dewan K3L. Dewan K3L terdiri dari eksekutif tingkat senior yang mewakili semua unit bisnis, dan bertanggung jawab atas tata kelola K3L secara keseluruhan, serta untuk memimpin dan mendorong seluruh perusahaan dalam manajemen dan kinerja K3L.

Kami senantiasa berpartisipasi dalam penilaian PROPER KLHK dan telah meraih peringkat PROPER Biru di tahun 2017- 2020, sedangkan untuk tahun 2021 merah. Selain itu perusahaan kami juga memperoleh Zero Accident Award dari Gubernur Jatim dan Tingkat Nasional oleh Kemnaker RI. Sejak tahun 1995 sampai dengan 2021 perusahaan kami telah mencapai 8.209.981,08 jumlah jam kerja tanpa kecelakaan akibat kerja.

The Company invested Rp565.82 million and Rp320.11 million in 2021 and 2020 for employee competency development. In total, the training hours attended reached 22,260 hours, where on average each employee received 82 hours of training/ person/ year.

Occupational Health and Safety and Environment (OHSE)

The Company is very concerned about occupational health and safety and the environment. Every year there are employees who are involved in training related to OHSE.

We also have a policy for OHSE that must be followed by all employees so as to create a safe and healthy work environment for employees, contractors and guests.

Furthermore, this policy encourages the internalization of a culture of OHSE care through integrity accountability, collaboration and active participation of everyone. We believe that developing a culture for OHSE will be much more effective than implementing sanctions.

To ensure compliance with OHSE then the Executive Committee has formed the OHSE Council. The OHSE Board is composed of senior level executives representing all business units, and responsible for overall OHSE governance, as well as for leading and encouraging the entire company in OHSE management and performance.

We always participate in the KLHK PROPER assessment and have won the Blue PROPER rating in 2017 – 2020 and in 2021 is red. In addition, our company also received a Zero Accident Award from the Governor of East Java and the National Level by the Indonesian Ministry of Manpower. From 1995 to 2021 our company has reached 8,209,981.08 the number of hours worked without accidents due to work.

Keterlibatan Karyawan

Keterlibatan karyawan dicapai melalui kepercayaan, komitmen bersama, dan komunikasi yang transparan. Kami berusaha untuk memahami kekhawatiran, kebutuhan, dan pemikiran karyawan kami yang berkaitan dengan kekuatan dan kelemahan Perusahaan, sementara pada saat yang sama memberi tahu mereka tentang strategi bisnis Perusahaan dan kemajuan menuju tujuan kami.

Melalui portal global Perusahaan, yang dikenal secara internal sebagai "Sync," karyawan di seluruh dunia dapat memperoleh akses ke berita dan video perusahaan, saluran berita divisi, dan berfungsi sebagai alat kolaborasi sosial yang memungkinkan mereka untuk berbagi minat, pesan, dan ide secara online. Media komunikasi karyawan lainnya termasuk Briefing Bisnis Karyawan triwulanan, pertemuan berkala, komunikasi email dari manajemen senior, serta survei karyawan dan umpan balik di seluruh perusahaan.

Pada tahun 2020 kami menciptakan Ethic Ambassador untuk memberikan kemudahan bagi setiap karyawan untuk melaporkan masalah-masalah etika yang menjadi perhatian mereka tanpa rasa takut atau tekanan dari manajemen. Ethic Ambassador adalah seseorang atau tim yang ditempatkan di setiap lokasi untuk membimbing karyawan yang ingin menyampaikan pertanyaan atau kekhawatiran mereka.

Kami secara rutin mensurvei semua karyawan untuk memahami perspektif mereka tentang bisnis dan bagaimana Perusahaan menanggapi kebutuhan tenaga kerja secara global.

Umpan Balik

Perusahaan mengharapkan seluruh karyawan berani membuat pilihan yang tepat dan angkat bicara ketika mereka memiliki pertanyaan atau kekhawatiran tentang kegiatan yang mungkin melanggar Kode Etik atau kebijakan perusahaan atau mungkin tindakan yang tidak tepat.

Employee Engagement

Employee engagement is achieved through trust, shared commitment, and transparent communication. We strive to understand our employees' concerns, needs and thoughts regarding the Company's strengths and weaknesses, while at the same time informing them about the Company's business strategy and progress towards our goals.

Through the Company's global portal, known internally as "Sync," employees worldwide can gain access to company news and videos, division news channels, and serve as a social collaboration tool enabling them to share interests, messages and ideas online. Other employee communication media include quarterly Employee Business Briefings, regular meetings, email communications from senior management, as well as employee surveys and companywide feedback.

In 2020 we created Ethic Ambassador to make it easy for every employee to report ethical issues that concern them without fear or pressure from management. An Ethic Ambassador is a person or team who is stationed at each location to guide employees who want to raise their questions or concerns.

We regularly survey all employees to understand their perspective on the business and how the Company is responding to workforce needs globally.

Feedback

The Company expects all employees to dare to make the right choices and speak up when they have questions or concerns about activities that may violate the Code of Ethics or company policies or may be inappropriate actions.

Untuk itu Perusahaan telah membuka akses terhadap saran dan keluhan, yaitu melalui saluran *Speak Up: Raise a concern* di:

[Hera - Intranet \(sharepoint.com\)](https://sharepoint.com)

Pada tahun 2021 tidak ada saran maupun keluhan yang disampaikan kepada Perusahaan melalui fasilitas ini.

For this reason, the Company has opened access to suggestions and complaints, namely through Speak Up: Raise a concern at:

[Hera - Intranet \(sharepoint.com\)](https://sharepoint.com)

In 2021 there were no suggestions or complaints submitted to the Company through this facility.

Pemasok dan Rekan Bisnis

“Kita menghargai pemasok dan bekerja untuk selalu memperlakukan mereka dengan kejujuran, transparansi, dan rasa hormat. Kita mengharapkan mereka untuk membagikan pedoman perilaku dan beroperasi dengan integritas setiap harinya dalam pekerjaan yang mereka lakukan atas nama kita.”

[Kode Etik Perusahaan hal. 5]

Perusahaan memiliki Kode Etik untuk rekan bisnis kami. Kami mengharapkan Rekan Bisnis untuk:

- Sangat mematuhi prinsip-prinsip etika dan praktik bisnis untuk tenaga kerja, lingkungan, kesehatan dan keselamatan, dan sistem manajemen.
- Mengintegrasikan, mengomunikasikan, dan menerapkan prinsip-prinsip ini.
- Beroperasi dengan sepenuhnya mematuhi semua hukum, aturan, dan regulasi yang berlaku.
- Mengintegrasikan prinsip-prinsip ke dalam pendekatan perbaikan berkelanjutan yang meningkatkan kinerja dari waktu ke waktu.

Vendors and Business Partners

“We value our suppliers and work to always treat them with honesty, transparency, and respect. We expect them to share our code of conduct and operate with integrity every day in the work they do on our behalf.”

[Code of Conducts of the Company page 5]

The Company has Code of Conducts for our partners. We expect them to:

- *Firmly adhere to ethical principles and business practices for labor, environment, health and safety, and management systems.*
- *Integrate, communicate and apply these principles.*
- *Operate in full compliance with all applicable laws, rules, and regulations.*
- *Integrate the principles into a continual improvement approach that advances performance over time.*

“Komunitas kita adalah tetangga kita yang mempercayai kita untuk menjadi warga perusahaan yang baik. Kita menyadari tanggung jawab kita untuk menjalankan bisnis dengan cara yang aman dan berkelanjutan secara ramah lingkungan. Kita mematuhi ketentuan dan persyaratan semua undang-undang, peraturan, dan regulasi yang berlaku.

Kita memahami bahwa memberikan masa depan yang lebih sehat bagi wanita juga berarti memberikan masa depan yang lebih sehat bagi keluarga dan komunitas mereka di seluruh dunia.”

[Kode Etik Perusahaan hal. 5]

“Our communities are our neighbors who trust us to be good corporate citizens. We recognize our responsibility to conduct our business in a safe and environmentally sustainable manner.

We comply with the letter and spirit of all laws, rules and regulations that apply to our business.

We understand that providing a healthier future for women also means providing a healthier future for their families and their communities around the world.

[Code of Conduct of the Company page 5]

Sehubungan dengan kondisi pandemi Covid-19, maka CSR di tahun 2021 lebih diutamakan kepada lembaga non masyarakat. Hal ini karena untuk meminimalisasi kontak dan kerumunan pada pelaksanaan kegiatan CSR tersebut Perusahaan melakukan:

1. Donasi alat timbangan (*bench scale*), reagen kimia, dan *expired reference standard* kepada Fakultas Farmasi Universitas Gadjah Mada yang akan digunakan untuk keperluan praktikum guna meningkatkan pelayanan dan edukasi kepada mahasiswa. Serah terima dilakukan pada tanggal 20 Desember 2021 di Yogyakarta.
2. Donasi peralatan *checkweigher*, video jet, dan *bench scale* kepada Fakultas Sains dan Teknologi Universitas Muhammadiyah Sidoarjo yang akan dimanfaatkan untuk praktikum, meningkatkan akreditasi, dan pelayanan kepada mahasiswa. Serah terima dilakukan pada tanggal 27 Desember 2021 di Sidoarjo.
3. Beasiswa kepada 44 siswa/mahasiswa untuk melaksanakan Praktik Kerja Lapangan secara langsung di area Perusahaan.

In connection with the Covid-19 pandemic, CSR in 2021 will prioritize non-public institutions This is because to minimize contact and crowd during the implementation of CSR activities, the Company performs:

1. *Donation of bench scales, chemical reagents, and expired reference standards to the Faculty of Pharmacy Gadjah Mada University which will be used for practical purposes to improve services and education for students, The handover, will take place on December 20, 2021 in Yogyakarta.*
2. *Donation of checkweigher equipment, video jets, and bench scales to the Faculty of Science and Technology, Muhammadiyah Sidoarjo University which will be used for practicum, increase accreditation, and services to students the handover will be held December 27, 2021 in Sidoarjo.*
3. *Scholarship for 44 students to carry out Field Work Practices directly in the Company area.*

TANGGUNG JAWAB PRODUK BERKELANJUTAN

Produk yang Aman bagi Semua

Kebijakan Organon yang pertama adalah keselamatan pasien. Kami berupaya memastikan bahwa pelanggan dan pasien memiliki keyakinan terhadap keselamatan dan keberhasilan produk kami.

Terjemahan dari kebijakan ini adalah memastikan semua produk kami telah disetujui oleh Badan Pengawas Obat dan Makanan (BPOM) baik di Indonesia maupun di negara tujuan ekspor produk kami.

Kedua, kebijakan mutu Perusahaan memiliki pendekatan bahwa semua orang ada pemimpin dalam hal mutu (*everyone is quality leader*). Tekad yang dituangkan di dalam kebijakan tersebut adalah sebagai berikut:

1. Menghasilkan produk yang berkualitas sebagai kewajiban dan menjadi tanggung jawab Perusahaan kepada konsumen untuk selalu memenuhi kualitas yang dipersyaratkan, aman bagi penggunaannya dan efektif sesuai dengan tujuan pemakaiannya.
2. Selalu melaksanakan c-GMP (*current Good Manufacturing Practices*) dan prosedur tertulis secara konsisten dan berusaha terus meningkatkan pelaksanaannya secara berkesinambungan serta menggunakan prinsip c-GMP sebagai pedoman kerja.
3. Membentuk kualitas produk sejak tahap awal, selama proses, tahap produksi akhir, pengawasan mutu hingga penyimpanannya dan selama distribusi kepada pelanggan kami.
4. Memberikan motivasi kepada setiap karyawan agar bekerja dengan disiplin yang tinggi dan selalu memenuhi persyaratan Cara Pembuatan Obat Yang Baik (CPOB) serta menjunjung tinggi *Compliance* (Kepatuhan) di setiap tahap dalam membentuk kualitas produk.
5. Memberikan pelatihan bagi seluruh karyawan agar dalam melaksanakan tugasnya dapat mempertahankan kontrol kualitas terhadap

RESPONSIBILITY IN DEVELOPING SUSTAINABLE PRODUCTS

Safe Products for Everyone

Organon's first policy is patient safety. We strive to ensure that customers and patients have confidence in the safety and success of our products.

The translation of this policy is to ensure that all of our products have been approved by the Food and Drugs Supervisory Agency (FDSA) both in Indonesia and in the countries, we export our products to.

Second, the Company's quality policy has an approach that everyone is a quality leader. The determination stated in the policy is as follows:

- 1. Produce quality products as an obligation and the responsibility of the Company to consumers to always meet the required quality, safe for users and effective in accordance with the intended use.*
- 2. Always implement c-GMP (current Good Manufacturing Practices) and written procedures consistently improve its implementation and use the principles of c-GMP as a work guideline.*
- 3. Shaping product quality from the initial stage, during the process, the final production stage, quality control to storage and during distribution to our customers.*
- 4. Motivate every employee to work with high discipline and always meet the requirements of the Good Manufacturing Practices (GMP) for Medicines and uploading Compliance at every stage in establishing quality product.*
- 5. Provide training for all employees so that in carrying out their duties they can maintain quality control over all processes, activities,*

seluruh proses,kegiatan, dokumentasi dan perihal lainnya yang terkait dengan c-GMP.

documentation and other matters related to c-GMP.

Untuk mencapai sasaran di atas, Perusahaan membentuk Quality Department yang bertanggungjawab dalam membangun, mengembangkan, melaksanakan dan mengontrol pelaksanaan sistem mutu.

To achieve the above objectives, the Company established a Quality Department which is responsible for building, developing, implementing, and controlling the implementation of the quality system.

Pengembangan Produk Berkelanjutan

Selama tahun 2020-2021 Perusahaan bersama dengan grup Organon secara global telah melakukan beberapa inovasi baik terkait proses produksi, pengemasan, proses distribusi, untuk mendukung Tujuan Pembangunan Berkelanjutan. Perusahaan juga mendorong karyawan untuk terus melakukan perbaikan di berbagai area kerja.

Sustainable Product Development

During 2020 – 2021 the Company together with the Organon group globally have made several innovations related to the production process, packaging, distribution process, to support the Sustainable Development Goals. The Company also encourages employees to continuously make improvements in various work areas.

Selama 2020 dan 2021 usulan perbaikan (*kaizen idea*) dari karyawan di bidang operasional sangat diapresiasi dan bahkan menjadi salah satu ajang kompetisi rutin di Perusahaan. Tahun 2020 perusahaan telah menerima 707 usulan perbaikan (*kaizen idea*) dan sebanyak 682 usulan di tahun 2021.

During 2020 and 2021 proposals for improvement (kaizen ideas) from employees in the operational field were highly appreciated and even became one of the regular competitions in the Company. In 2020 the Company has received 707 proposals for improvement (kaizen ideas) and as many as 682 proposals in 2021.

Perusahaan kini juga merupakan bagian dari Organon yang merupakan sponsor utama untuk Woman's Health Innovation Summit di Boston, Amerika Serikat. Ini merupakan langkah awal untuk mendukung inovasi produk dalam bidang kesehatan wanita, mulai dari obat-obatan dan juga perangkat teknologi untuk menunjang kesehatan wanita, yang pada gilirannya akan menjadi tulang punggung bagi komunitas yang berkelanjutan.

The Company is now also part of Organon which is the main sponsor for the Woman's Health Innovation Summit in Boston, United States. This is the first step to support product innovation in the field of women's health, ranging from medicines and also technological devices to support women's health, which in turn will become the backbone of a sustainable community.

UMPAN BALIK

Pada tahun ini Perusahaan melampirkan formulir umpan balik di Laporan Tahunan dan Keberlanjutan untuk pertama kali. Karena itu belum ada hasil umpan balik di tahun-tahun sebelumnya yang dapat dilaporkan.

FEEDBACK

This year the Company attached a feedback form to the Annual and Sustainability Report for the first time. Therefore, no feedback results from previous years can be reported.

Formulir terlampir pada halaman berikut

Form attached on next page.

FORMULIR UMPAN BALIK UNTUK LAPORAN KEBERLANJUTAN

FEEDBACK FORM FOR SUSTAINABILITY REPORT

<p>Profil Responden</p> <p>Nama: _____</p> <p>Institusi: _____</p> <p>Telp/HP: _____</p> <p>Email: _____</p> <p>Kategori Pemangku Kepentingan</p> <ul style="list-style-type: none"> • Konsumen • Karyawan • Pemasok/ Rekan Bisnis • Regulator/ Pemerintah • Investor • Media • LSM/ Masyarakat • Lainnya, _____ 		<p>Profile of the Responder</p> <p>Name: _____</p> <p>Institution: _____</p> <p>Phone/HP: _____</p> <p>Email: _____</p> <p>Stakeholders Category:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Consumers • Employees • Suppliers/ Business Partners • Regulators/ Government • Investors • Media • NGO/ Public • Others, _____ 	
<p>Mohon memberikan opini yang paling sesuai dengan pernyataan di bawah ini dengan mengisi angka 1 – 3 di kotak yang telah disediakan.</p> <p>3 – sangat setuju</p> <p>2 – cukup setuju</p> <p>1 – tidak setuju</p>		<p><i>Please give the opinion that best fits the statement below by filling in numbers 1 – 3 in the box provided.</i></p> <p><i>3 – strongly agree</i></p> <p><i>2 – quite agree</i></p> <p><i>1 – disagree</i></p>	
1. Laporan ini sudah menggambarkan kinerja Perusahaan dalam berkontribusi pada pembangunan berkelanjutan.		1. <i>This report has described the Company's performance in contributing to sustainable development.</i>	
2. Laporan ini mudah dimengerti dan menarik.		2. <i>This report is easy to understand and attractive.</i>	
3. Laporan ini menyediakan informasi yang dibutuhkan Anda.		3. <i>This report provides you with the information you need.</i>	
<p>Mohon memilih jawaban yang paling sesuai dengan mengisi angka 1 – 5 di kotak yang telah disediakan, di mana 1 – sangat tidak sesuai/ relevan dengan bisnis Perusahaan dan 5 – sangat sesuai/ relevan dengan bisnis Perusahaan.</p>		<p><i>Please choose the most appropriate answer by filling in numbers 1 – 5 in the box provided, where 1 – not very appropriate/relevant to the Company's business and 5 – very appropriate/relevant to the Company's business.</i></p>	
<p>Tujuan Pembangunan Berkelanjutan mana yang paling relevan bagi Perusahaan?</p>		<p><i>Which Sustainable Development Goals are most relevant to the Company?</i></p>	
1 – Tanpa Kemiskinan		1 – <i>No poverty</i>	
2 – Tanpa kelaparan		2 – <i>No hunger</i>	
3 – Kehidupan sehat dan sejahtera		3 – <i>Good health and well-being</i>	
4 – Pendidikan berkualitas		4 – <i>Quality education</i>	
5 – Kesenjangan gender		5 – <i>Gender equality</i>	

6 – Air bersih dan sanitasi layan		<i>6 – Clean water and sanitation</i>	
7 – Energi bisnis dan terjangkau		<i>7 – Affordable and clean energy</i>	
8 – Pekerjaan layak dan pertumbuhan ekonomi		<i>8 – Decent work and economic growth</i>	
9 – Industri, inovasi dan infrastruktur		<i>9 – industry, innovation, and infrastructure</i>	
10 – Berkurangnya kesenjangan		<i>10 – Reduced inequalities</i>	
11 – Kota dan komunitas berkelanjutan		<i>11 – Sustainable cities and communities</i>	
12 - Konsumsi dan Produksi yang Bertanggung Jawab		<i>12 - Responsible Consumption and Production</i>	
13 – Penanganan perubahan iklim		<i>13 – Climate action</i>	
14 – Ekosistem lautan		<i>14 – Life below water</i>	
15 – Ekosistem daratan		<i>15 – Life on land</i>	
16 – Perdamaian, keadilan dan kelembagaan yang tangguh		<i>16 – Peace, justice, and strong institutions</i>	
17 – Kemitraan untuk mencapai tujuan		<i>17 – Partnerships for the goals</i>	
Saran dan kritik untuk perbaikan Laporan Keberlanjutan ini —		<i>Suggestions and criticisms for the improvement of this Sustainability Report</i> —	
Kami menghargai tanggapan dan saran yang anda berikan kepada kami. Mohon kirimkan lembar ini ke: anjaz.hilman.anjaz.hilman@organon.com atau dapat dikirimkan ke alamat PT ORGANON PHARMA INDONESIA, TBK Sinarmas MSIG Tower, 37 th FLOOR Unit 102 & 106 JL. JEND. SUDIRMAN KAV. 21 SETIABUDI, JAKARTA SELATAN DKI JAKARTA-12920 Phone No (62) 21-31107000 Fax No (62) 21-31107009		<i>We appreciate your feedback and suggestions. Please send this sheet to:</i> anjaz.hilman.anjaz.hilman@organon.com or <i>you can send it to</i> PT ORGANON PHARMA INDONESIA, TBK Sinarmas MSIG Tower, 37 th FLOOR Unit 102 & 106 JL. JEND. SUDIRMAN KAV. 21 SETIABUDI, JAKARTA SELATAN DKI JAKARTA-12920 Phone No (62) 21-31107000 Fax No (62) 21-31107009	

BAB 7

Pernyataan Tanggungjawab Anggota Direksi dan Anggota Dewan Komisaris atas Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan

Chapter 7

Statements of Responsibility of the Members of the Directors and the Board of Commissioners for the Annual and Sustainability Report









Keep moving.

We will be entrepreneurial and resilient, lean into challenges and embrace change.



**PERNYATAAN TANGGUNG JAWAB DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS ATAS
LAPORAN TAHUNAN DAN KEBERLANJUTAN TAHUN 2021**

***STATEMENT OF RESPONSIBILITY OF THE DIRECTORS AND THE BOARD OF
COMMISSIONERS FOR THE 2021 ANNUAL AND SUSTAINABILITY REPORT***

<p>Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan dan Keberlanjutan PT Organon Pharma Indonesia Tbk tahun 2021 telah dimuat secara lengkap, dan kami bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi laporan ini.</p> <p>Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.</p>	<p><i>We, the undersigned, hereby declare that all information in the Annual and Sustainability Report of PT Organon Pharma Indonesia Tbk year 2021 have been completely and responsibly stated, and we are fully responsible for the validity of the content of the report hereby acknowledge.</i></p> <p><i>We certify that our statement is true.</i></p>
<p>Jakarta, 1 Juni 2022</p>	
<p>Dewan Komisaris</p>	<p><i>The Board of Commission rs</i></p>
<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  <p><u>Erwin Agung</u> Komisaris <i>Commissioner</i></p> </div> <div style="text-align: center;">  <p><u>Andreas Daugaard Jorgensen</u> Presiden Komisaris <i>President Commissioner</i></p> </div> <div style="text-align: center;">  <p><u>Irsan Budianto Darmadji</u> Komisaris Independen <i>Independent Commissioner</i></p> </div> </div>	
<p>Direksi</p>	<p><i>Directors</i></p>
<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  <p><u>Yuliana</u> Direktur/<i>Director</i></p> </div> <div style="text-align: center;">  <p><u>Daniel</u> Presiden Direktur <i>President Director</i></p> </div> <div style="text-align: center;">  <p><u>Ir. Novian Zein S.E., M.M</u> Direktur/<i>Director</i></p> </div> </div>	

BAB 8
Laporan Keuangan yang Telah Diaudit

Chapter 8
Audited Financial Statements

**And above all else,
we will act with integrity.**



PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk

**(DAHULU/*FORMERLY* PT MERCK SHARP DOHME
PHARMA Tbk)**

LAPORAN KEUANGAN/*FINANCIAL STATEMENTS*

31 DESEMBER/*DECEMBER* 2021 DAN/*AND* 2020

PT Organon Pharma Indonesia Tbk
Sinarmas MSIG Tower
37th Floor Unit 102 & 106
Jl. Jend. Sudirman Kav. 21
Setiabudi, Jakarta 12920
Phone No (62) 21-31107000
Fax No (62) 21-31107009

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
SERTA UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

**BOARD OF DIRECTORS'S STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT
31 DECEMBER 2021 AND 2020
AND FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

- | | | |
|---|---|---|
| 1. Nama/ <i>Name</i>
No. Identitas/ <i>id Number</i>
Alamat/ <i>Address</i> | : | Daniel
49.536.322.8-043.000
Sinarmas MSIG Tower, 37 th floor, Unit 102 & 106
Jl. Jend. Sudirman Kav. 21
DKI Jakarta |
| Jabatan/ <i>Title</i> | : | Direktur Utama / <i>President Director</i> |
| 2. Nama/ <i>Name</i>
No. Identitas/ <i>id Number</i>
Alamat/ <i>Address</i> | : | Yuliana
48.203.792.6-331.000
Sinarmas MSIG Tower, 37 th floor, Unit 102 & 106
Jl. Jend. Sudirman Kav. 21
DKI Jakarta |
| Jabatan/ <i>Title</i> | : | Direktur/ <i>Director</i> |

menyatakan bahwa:

declare that:

- | | |
|--|---|
| 1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Organon Pharma Indonesia Tbk (sebelumnya PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk); | 1. <i>We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of PT Organon Pharma Indonesia Tbk (formerly PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk);</i> |
| 2. Laporan keuangan PT Organon Pharma Indonesia Tbk (sebelumnya PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2. <i>The financial statements of PT Organon Pharma Indonesia Tbk (formerly PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;</i> |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Organon Pharma Indonesia Tbk (sebelumnya PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan PT Organon Pharma Indonesia Tbk (sebelumnya PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | 3. a. <i>All information in the financial statements of PT Organon Pharma Indonesia Tbk (formerly PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) have been disclosed in a complete and truthful manner;</i>
b. <i>The financial statements of PT Organon Pharma Indonesia Tbk (formerly PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;</i> |
| 4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Organon Pharma Indonesia Tbk (sebelumnya PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk). | 4. <i>We are responsible for PT Organon Pharma Indonesia Tbk's (formerly PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) internal control system.</i> |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Thus this statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Dewan Direksi/ *For and on behalf of the Board of Directors*

Jakarta, 31 Maret / March 2022

Daniel
Direktur Utama / *President Director*

Yuliana
Direktur/ *Director*





**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM**

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF**

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA TBK
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA TBK)**

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Organon Pharma Indonesia Tbk (dahulu PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2021, serta laporan laba-rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Tanggung jawab Auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan ini berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan bebas dari kesalahan penyajian material.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

We have audited the accompanying financial statements of PT Organon Pharma Indonesia Tbk (formerly PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan

WTC 3, Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31, Jakarta 12920 – Indonesia

T: +62 21 50992901 / 31192901, F: +62 21 52905555 / 52905050, www.pwc.com/id



Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Organon Pharma Indonesia Tbk (dahulu PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) tanggal 31 Desember 2021, serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Organon Pharma Indonesia Tbk (formerly PT Merck Sharp Dohme Pharma Tbk) as at 31 December 2021, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

JAKARTA,
31 Maret/March 2022

Andry Danil Atmadja, S.E., Ak., CPA
Izin Akuntan Publik/License of Public Accountant No. AP.0234

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 1/1 - Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>2021</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2020</u>	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas di bank	151,065,111	5	44,491,537	Cash in bank
Piutang usaha				Trade receivables
- Pihak berelasi	48,259,865	6,23c	337,294,967	Related parties -
- Pihak ketiga	166,857,954	6	113,736,445	Third parties -
Piutang lain-lain				Other receivables
- Pihak berelasi	9,019,228	23c	9,794,435	Related parties -
- Pihak ketiga	1,486,050		-	Third parties -
Persediaan	151,325,740	7	278,895,042	Inventories
Pajak dibayar di muka – bagian lancar				Prepaid taxes – current portion
- Pajak penghasilan badan	46,951,497	21a	23,826,316	Corporate income tax -
- Pajak lain-lain	188,213,761	21a	280,893,804	Other taxes -
Aset atas kelompok lepasan yang diklasifikasikan sebagai dikuasai untuk dijual	-		21,167,369	Assets of disposal group classified as held for sale
Aset lancar lainnya	<u>704,496</u>		<u>2,891,086</u>	Other current assets
Jumlah aset lancar	<u>763,883,702</u>		<u>1,112,991,001</u>	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Pajak dibayar di muka – bagian tidak lancar				Prepaid taxes – non-current portion
- Pajak penghasilan badan	-	21a	8,420,782	Corporate income tax -
- Pajak lain-lain	140,107,597	21a	172,461,040	Other taxes -
Aset pajak tangguhan	10,237,040	21d	13,626,713	Deferred tax assets
Aset tetap	288,358,934	8	290,781,987	Fixed assets
Aset hak guna usaha	9,079,420		-	Right-of-use assets
Aset tidak lancar lainnya	<u>493,850</u>		<u>-</u>	Other non-current assets
Jumlah aset tidak lancar	<u>448,276,841</u>		<u>485,290,522</u>	Total non-current assets
JUMLAH ASET	<u>1,212,160,543</u>		<u>1,598,281,523</u>	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 1/2 - Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>2021</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2020</u>	
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS				CURRENT LIABILITIES
JANGKA PENDEK				Trade payables
Utang usaha				<i>Related parties -</i>
- Pihak berelasi	85,378,452	9,23c	274,013,743	<i>Third parties -</i>
- Pihak ketiga	66,060,718	9	4,923,111	<i>Other payables</i>
Utang lain-lain				<i>Related parties -</i>
- Pihak berelasi	-	23c	12,173,149	<i>Third parties -</i>
- Pihak ketiga	13,091,981		17,577,483	<i>Accrued expenses</i>
Beban yang masih harus dibayar				<i>Related parties -</i>
- Pihak berelasi	1,494,322	10,23c	3,364,485	<i>Third parties -</i>
- Pihak ketiga	26,466,999	10	12,045,048	<i>Short-term employee benefit liabilities</i>
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	9,474,244	11	16,112,538	<i>Taxes payable</i>
Utang pajak				<i>Corporate income tax -</i>
- Pajak penghasilan	-	21b	26,420,950	<i>Other taxes -</i>
- Pajak lain-lain	556,933	21b	1,087,217	<i>Borrowings from related party short term -</i>
Pinjaman dari pihak berelasi - jangka pendek	-	23c,23e	351,947,000	<i>Lease liabilities - current portion</i>
Liabilitas sewa - jangka pendek	1,826,114		-	<i>Liabilities of disposal group classified as held for sale</i>
Liabilitas atas kelompok lepasan yang diklasifikasikan sebagai dikuasai untuk dijual	-		20,948,490	<i>Total current liabilities</i>
Jumlah liabilitas jangka pendek	<u>204,349,763</u>		<u>740,613,214</u>	NON-CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS				Lease liabilities - non-current portion
JANGKA PANJANG				Post-employment benefit obligations
Liabilitas sewa - jangka panjang	7,750,804		-	<i>Total non-current liabilities</i>
Kewajiban imbalan pascakerja	<u>27,507,510</u>	22	<u>25,459,153</u>	TOTAL LIABILITIES
Jumlah liabilitas jangka panjang	<u>35,258,314</u>		<u>25,459,153</u>	EQUITY
JUMLAH LIABILITAS	<u>239,608,077</u>		<u>766,072,367</u>	Share capital:
EKUITAS				<i>Authorised - 5,000,000 shares with par value of Rp 1,000 (full Rupiah) per share</i>
Modal saham:				<i>Issued and fully paid - 3,600,000 shares</i>
- Modal dasar - 5.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (Rupiah penuh) per saham				<i>Additional paid-in capital</i>
- Modal ditempatkan dan disetor penuh - 3.600.000 saham	3,600,000	13	3,600,000	<i>Other reserve</i>
Tambahan modal disetor	26,105,917	14	6,139,391	<i>Retained earnings:</i>
Cadangan lainnya	68,738,919	15	68,738,919	<i>Appropriated</i>
Saldo laba:				<i>Unappropriated</i>
Dicadangkan	720,000	16	720,000	Total equity
Belum dicadangkan	<u>873,387,630</u>		<u>753,010,846</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY
Jumlah ekuitas	<u>972,552,466</u>		<u>832,209,156</u>	
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1,212,160,543</u>		<u>1,598,281,523</u>	

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 2 - Schedule

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 DAN 2020 (Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)	STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2021 AND 2020 (Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)			
	<u>2021</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2020</u>	
Penjualan bersih	2,159,191,248	17,23b	2,893,298,079	Net sales
Beban pokok penjualan	<u>(1,946,721,501)</u>	18,23b	<u>(2,464,083,162)</u>	Cost of goods sold
Laba bruto	212,469,747		429,214,917	Gross profit
Beban umum dan administrasi	(39,786,899)	18,23b	(94,420,122)	<i>General and administrative expenses</i>
Beban penjualan	(16,068,243)	18,23b	(61,541,050)	<i>Selling expenses</i>
Biaya keuangan	(5,105,310)	19,23b	(22,398,088)	<i>Finance costs</i>
Penghasilan keuangan	-		19,041	<i>Finance income</i>
Keuntungan/(kerugian) selisih kurs, bersih	274,271		(3,401,429)	<i>Foreign exchange gain/loss, net</i>
Penghasilan lain-lain, bersih	<u>14,320,283</u>	20,23b	<u>41,211,911</u>	<i>Other income, net</i>
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	166,103,849		288,685,180	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	<u>(47,412,267)</u>	21c	<u>(70,322,306)</u>	INCOME TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN	<u>118,691,582</u>		<u>218,362,874</u>	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA YANG TIDAK DIREKLASIFIKASIKAN KE DALAM LABA RUGI				OTHER COMPREHENSIVE INCOME NOT TO BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Pengukuran kembali imbalan pascakerja (Beban)/manfaat pajak penghasilan terkait	2,160,515	22	(3,942,496)	<i>Remeasurement of post-employment benefits</i>
	<u>(475,313)</u>	21d	<u>788,499</u>	<i>Related income tax (expense)/benefit</i>
PENGHASILAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF LAIN TAHUN BERJALAN SETELAH PAJAK	<u>1,685,202</u>		<u>(3,153,997)</u>	OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR, NET OF TAX
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF	<u>120,376,784</u>		<u>215,208,877</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
LABA BERSIH PER SAHAM DASAR/DILUSIAN (Rupiah penuh)	<u>32,970</u>		<u>60,656</u>	BASIC/DILUTED EARNINGS PER SHARE (full Rupiah)

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 3 - Schedule

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Modal saham/ <i>Share capital</i>	Tambahannya modal disetor/ <i>Additional paid-in capital</i>	Cadangan lain/ <i>Other reserve</i>	Laba ditahan/ <i>Retained earnings</i>		Jumlah ekuitas/ <i>Total equity</i>	
				Dicadangkan/ <i>Appropriate *)</i>	Belum dicadangkan/ <i>Unappropriate *)</i>		
Saldo per 1 Januari 2020	3,600,000	6,139,391	68,738,919	720,000	537,801,969	617,000,279	Balance as at 1 January 2020
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	218,362,874	218,362,874	<i>Profit for the year</i>
Penghasilan komprehensif lain:							<i>Other comprehensive income:</i>
- Pengukuran kembali imbalan pascakerja, bersih	-	-	-	-	(3.153.997)	(3.153.997)	<i>Remeasurement of post-employment benefits, net</i>
Saldo per 31 Desember 2020	3,600,000	6,139,391	68,738,919	720,000	753,010,846	832,209,156	Balance as at 31 December 2020
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	118,691,582	118,691,582	<i>Profit for the year</i>
Tambahan modal disetor (Catatan 28)	-	19,966,526	-	-	-	19,966,526	<i>Additional paid-in capital (Note 28)</i>
Penghasilan komprehensif lain:							<i>Other comprehensive income:</i>
- Pengukuran kembali imbalan pascakerja, bersih	-	-	-	-	1.685.202	1.685.202	<i>Remeasurement of post-employment benefits, net</i>
Saldo per 31 Desember 2021	<u>3.600.000</u>	<u>26.105.917</u>	<u>68.738.919</u>	<u>720.000</u>	<u>873.387.630</u>	<u>972.552.466</u>	Balance as at 31 December 2021

*) direklasifikasi kembali (Catatan 29)

*) as reclassified (Note 29)

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 4 - Schedule

LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in thousands of Rupiah)

	2021	2020	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan	2,406,428,883	2,730,621,433	<i>Cash receipts from customers</i>
Pembayaran kepada:			<i>Cash paid to:</i>
- Pemasok	(2,078,039,540)	(2,245,420,280)	<i>Suppliers -</i>
- Direksi dan karyawan	(82,012,349)	(145,483,194)	<i>Directors and employees -</i>
Kas diperoleh dari operasi	246,376,994	339,717,959	<i>Cash generated from operations</i>
Penerimaan bunga	-	19,041	<i>Interest received</i>
Pembayaran pajak penghasilan	(49,546,131)	(45,417,067)	<i>Payment of income tax</i>
Restitusi pajak penghasilan badan dan pajak lain-lain	269,700,528	3,407,939	<i>Refund of corporate income tax and other taxes</i>
Pembayaran biaya keuangan	(5,105,310)	(19,353,718)	<i>Payment of finance costs</i>
Kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	461,426,081	278,374,154	<i>Net cash generated from operating activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan atas transfer bisnis	20,328,547	-	<i>Receipt from business transfer</i>
Pembelian aset tetap	(21,693,316)	(38,719,485)	<i>Purchases of fixed assets</i>
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(1,364,769)	(38,719,485)	<i>Net cash used in investing activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY
Pembayaran pokok liabilitas sewa	(1,540,738)	-	<i>Repayment of principal lease liabilities</i>
Penerimaan pinjaman dari pihak berelasi	304,947,000	122,000,000	<i>Proceed of borrowings from related party</i>
Pembayaran pinjaman dari pihak berelasi	(656,894,000)	(345,000,000)	<i>Repayment of borrowings from related party</i>
Kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	(353,487,738)	(223,000,000)	<i>Net cash used in financing activities</i>
KENAIKAN BERSIH KAS DI BANK	106,573,574	16,654,669	NET INCREASE IN CASH IN BANK
KAS DI BANK PADA AWAL TAHUN	44,491,537	27,836,868	CASH IN BANK AT THE BEGINNING OF THE YEAR
KAS DI BANK PADA AKHIR TAHUN (Catatan 5)	151,065,111	44,491,537	CASH IN BANK AT THE END OF THE YEAR (Note 5)

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan

The accompanying notes form an integral part of these financial statements

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/1 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Organon Pharma Indonesia Tbk ("Perusahaan") didirikan dengan nama PT Schering-Plough Indonesia Tbk berdasarkan Undang-Undang Penanaman Modal Asing No. 1 tahun 1967 yang telah diubah dengan Undang-Undang No. 11 tahun 1970 berdasarkan Akta Notaris No. 17 tanggal 7 Maret 1972 dari Djojo Muljadi, S.H. Akta Pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. Y.A.5/72/5, tanggal 26 Oktober 1972, dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 2 tanggal 5 Januari 1973, Tambahan No. 13.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 103 tanggal 21 Mei 2021 dari Jimmy Tanal S.H., M.Kn. mengenai perubahan tempat kedudukan Perusahaan dan pergantian Dewan Komisaris dan Dewan Direksi. Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0030247.AH.01.02 tanggal 25 Mei 2021.

Kantor pusat Perusahaan berlokasi di Sinarmas MSIG Tower, Lt. 37 Unit 102 & 106, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 21, Jakarta Selatan 12920, Jakarta, dan pabrik Perusahaan berlokasi di Pandaan, Jawa Timur.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi: a) pembuatan, pengemasan dan pengembangan produk farmasi untuk manusia dan hewan, produk kebersihan, kosmetik, keperluan rumah tangga dan sejenisnya; b) memasarkan di dalam negeri dan mengekspor produk-produk farmasi tersebut; c) distributor utama atas alat-alat kesehatan; d) mengimpor bahan baku, barang jadi dan alat-alat kesehatan terkait; dan e) menyediakan pemberian jasa konsultasi bisnis dan manajemen. Perusahaan memulai operasi komersialnya pada bulan Januari 1975.

Perusahaan telah mengganti namanya menjadi PT Organon Pharma Indonesia Tbk. berdasarkan Akta Notaris No. 18 tanggal 6 Januari 2021 dari Jimmy Tanal, S.H. M.Kn. yang disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0002726.AH.01.02 Tahun 2021 tanggal 15 Januari 2021.

1. GENERAL

a. Establishment and general information

PT Organon Pharma Indonesia Tbk (the "Company") was established with the name PT Schering-Plough Indonesia Tbk within the framework of the Foreign Capital Investment Law No. 1 year 1967 as amended by Law No. 11 year 1970 based on Notarial Deed No. 17 dated 7 March 1972 of Djojo Muljadi, S.H.. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. Y.A.5/72/5, dated 26 October 1972, and was published in State Gazette No. 2 dated 5 January 1973, Supplement No. 13.

The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by Notarial Deed No. 103 dated 21 May 2021 of Jimmy Tanal S.H., M.Kn. related to the change of the Company's domicile and change of Board of Commissioners and Board of Directors. This amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through Decision Letter No AHU-0030247.AH.01.02 dated 25 May 2021.

The Company's head office is located at Sinarmas MSIG Tower, Fl. 37 Unit 102 & 106, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 21, Jakarta Selatan 12920, Jakarta, and its manufacturing plant is located in Pandaan, East Java.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities comprises: a) processing, packaging and developing pharmaceutical products for human and animal consumption, toiletries, cosmetics, household and related products; b) promoting and exporting pharmaceutical products; c) being the main distributor of medical devices; d) importing raw materials, finished goods and relevant medical devices; and e) providing business and management consultancy services. The Company started commercial operations in January 1975.

The Company has changed its name to PT Organon Pharma Indonesia Tbk. based on Notarial Deed No. 18 dated 6 January 2021 of Jimmy Tanal, S.H. M.Kn. which was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. AHU-0002726.AH.01.02 year 2021 dated 15 January 2021.

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)**

Lampiran - 5/2 - Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2021, Perusahaan memiliki 192 orang karyawan (31 Desember 2020: 353 orang), tidak diaudit.

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

	2021	2020
Dewan Komisaris		
Presiden Komisaris	Andreas Dougaard Jorgensen	Dorthe Mikkelsen
Komisaris	Erwin Agung	Christopher Patrick Namara
Komisaris independen	Irsan Budianto Damadji	Irsan Budianto Damadji
Direksi		
Direktur utama	Daniel	George Stylianou
Direktur	Yuliana Novian Zein	Erwin Agung Novian Zein Ekert Kasey Ann

Susunan Komite Audit per tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

Ketua	Irsan Budianto Darmadji	
Anggota	Muhammad Fakhruddin Ngakan Putu Adhiriana	

b. Penawaran umum efek Perusahaan

Pada tanggal 18 April 1990, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (Bapepam) dengan suratnya No. SI-102/SHM/MK.10/1990 untuk melakukan penawaran umum atas 892.800 saham Perusahaan kepada masyarakat.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 seluruh saham Perusahaan sejumlah 3.600.000 lembar saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

Pada tanggal 23 Januari 2014, Perusahaan memperoleh persetujuan dari mayoritas pemegang saham terkait dengan rencana penghapusan pencatatan saham Perusahaan dari Bursa Efek Indonesia dan terkait perubahan status Perusahaan menjadi Perusahaan tertutup.

1. GENERAL (continued)

a. Establishment and general information (continued)

As at 31 December 2021, the Company has 192 employees (31 December 2020: 353 employees), unaudited.

The Company's Boards of Commissioners and Directors as at 31 December 2021 and 2020 consisted of the following:

	2021	2020
Board of Commissioners		
President Commissioner	Andreas Dougaard Jorgensen	Dorthe Mikkelsen
Commissioner	Erwin Agung	Christopher Patrick Namara
Independent commissioner	Irsan Budianto Damadji	Irsan Budianto Damadji
Board of Directors		
President Director	Daniel	George Stylianou
Directors	Yuliana Novian Zein	Erwin Agung Novian Zein Ekert Kasey Ann

The composition of the Audit Committee as at 31 December 2021 and 2020 was as follows:

Ketua	Irsan Budianto Darmadji	
Anggota	Muhammad Fakhruddin Ngakan Putu Adhiriana	

b. Public offering of shares of the Company

On 18 April 1990, the Company obtained the effective statement from the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) in his letter No. SI-102/SHM/MK.10/1990 for its public offering of 892,800 shares.

As at 31 December 2021 and 2020, all of the Company's 3,600,000 outstanding shares were listed on the Indonesia Stock Exchange.

On 23 January 2014, the Company obtained the approval from the majority of shareholders to delist its shares from the Indonesia Stock Exchange and to change the status of the Company from public company to become private company.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/3 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran umum efek Perusahaan (lanjutan)

Sampai dengan tanggal otorisasi laporan keuangan ini, Perusahaan masih berupaya untuk mendapatkan persetujuan dari pemegang saham publik untuk menjual sahamnya sebelum memperoleh persetujuan efektif dari Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia terkait perubahan status Perusahaan menjadi perusahaan tertutup.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Laporan keuangan Perusahaan ini diotorisasi oleh Direksi pada tanggal 31 Maret 2022.

Kebijakan akuntansi yang signifikan diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan adalah sebagaimana dijabarkan berikut ini:

a. Dasar penyusunan laporan keuangan

Berikut ini adalah ikhtisar kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perusahaan yang disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, yang terlampir dalam surat keputusan No. KEP-347/BL/2012.

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep harga perolehan dan basis akrual, kecuali untuk laporan arus kas.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Seluruh angka dalam laporan keuangan ini, kecuali dinyatakan lain, dibulatkan menjadi dan disajikan dalam ribuan Rupiah ("Rp"). Lihat Catatan 2c untuk informasi mengenai mata uang fungsional Perusahaan.

Kecuali dinyatakan dibawah ini, kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan tahunan yang berakhir 31 Desember 2021, yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

1. GENERAL (continued)

b. Public offering of shares of the Company (continued)

Until the authorisation date of these financial statements, the Company was still trying to obtain an agreement from its public shareholders to sell their shares prior to obtaining the effective approval from the Financial Service Authority and the Indonesia Stock Exchange regarding the change of the Company's status to a private Company.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements of the Company were authorised by the Board of Directors on 31 March 2022.

The significant accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are set out as follows:

a. Basis of preparation of financial statements

Presented below are the principal accounting policies applied in the preparation of the financial statements of the Company, which are in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards and Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) Regulation No. VIII.G.7 regarding the Presentation and Disclosure of Financial Statements of listed entities, enclosed in decision letter No. KEP-347/BL/2012.

The financial statements have been prepared under historical cost concept and on the accrual basis, except for the statements of cash flows.

The statements of cash flows are prepared using the direct method by classifying cash flows into operating, investing and financing activities.

Figures in the financial statements are rounded to and stated in thousands of Rupiah ("Rp"), unless otherwise stated. Refer to Note 2c for the information on the Company's functional currency.

Except as described below, the accounting policies applied are consistent with the financial statements ended 31 December 2021, which conform to the Indonesian Financial Accounting Standards.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/4 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan
(lanjutan)

Untuk memberikan pemahaman yang lebih baik atas kinerja keuangan Perusahaan, karena sifat dan jumlahnya yang signifikan, beberapa item pendapatan dan beban telah disajikan secara terpisah.

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area di mana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di Catatan 4.

Perubahan atas Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”)

Standar dan interpretasi baru/revisi yang relevan terhadap kegiatan operasi Perusahaan dan berlaku untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2021 adalah sebagai berikut:

- Penyesuaian tahunan PSAK 1 “Penyajian laporan keuangan”
- Amendemen PSAK 71 “Instrumen keuangan”
- Amendemen PSAK 55 “Instrumen keuangan: Pengakuan dan pengukuran”
- Amendemen PSAK 60 “Instrumen keuangan: Pengungkapan”
- Amendemen PSAK 71, Amendemen PSAK 55, Amendemen PSAK 60, Amendemen PSAK 62, dan Amendemen PSAK 73 tentang Reformasi Acuan Suku Bunga – Tahap 2

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan di tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

a. Basis of preparation of financial statements
(continued)

In order to provide further understanding of the financial performance of the Company, due to the significance of their nature or amount, several items of income or expense have been shown separately.

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Company’s accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements, are disclosed in Note 4.

Changes to the Statements of Financial Accounting Standards (“PSAK”) and Interpretations of the Statements of Financial Accounting Standards (“ISAK”)

New/amended standards and interpretations relevant to the Company’s operation that are effective for the financial year beginning on or after 1 January 2021 are as follows:

- *Annual improvement PSAK 1 “Presentation financial statements”*
- *Amendment to PSAK 71 “Financial instruments”*
- *Amendment to PSAK 55, “Financial instrument: Recognition and measurement”*
- *Amendment to PSAK 60 “Financial instrument: Disclosure”*
- *Amendment to PSAK 71, amendment PSAK 55, amendment PSAK 60, amendment PSAK 62 and amendment PSAK 73 “Interest Rate Benchmark Reforms – Phase 2”*

The implementation of these standards does not result in substantial changes to the Company’s accounting policies and has no material impact on the financial statements in the current or previous year.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/5 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

b. Amendemen PSAK yang telah diterbitkan namun belum diterapkan

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan, amendemen PSAK yang relevan bagi Perusahaan diterbitkan namun belum berlaku efektif sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan”. Amendemen tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2023 dan penerapan dini diperkenankan.
- Amendemen PSAK 16 “Aset Tetap” tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensikan. Amendemen tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2023 dan penerapan dini diperkenankan.
- Amendemen PSAK 57 Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak berlaku efektif pada 1 Januari 2022 dengan penerapan dini diperkenankan.
- Penyesuaian tahunan 2020 terdiri dari:
 - PSAK 71: Instrumen keuangan
 - PSAK 73: Sewa

Penyesuaian tahunan 2020 di atas berlaku efektif pada 1 Januari 2022 dengan penerapan dini diperkenankan.

c. Penjabaran mata uang asing

(i) Mata uang fungsional dan penyajian

Pos-pos yang disertakan dalam laporan keuangan Perusahaan diukur menggunakan mata uang yang sesuai dengan lingkungan ekonomi utama di mana Perusahaan beroperasi (“mata uang fungsional”).

Laporan keuangan disajikan dalam Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

b. Amendment to PSAK which had issued that are not yet adopted

At the date of authorisation of these financial statements, the following amendments to PSAK relevant to the Company were issued but not effective:

- Amendments to PSAK 1 “Presentation of Financial Statements”. The amendments will become effective on 1 January 2023 and earlier application is permitted.
- Amendments PSAK 16 “Property, Plant and Equipment” regarding proceeds before intended use. The amendments will become effective on 1 January 2023 and earlier application is permitted; and
- Amendments PSAK 57 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets” Onerous Contracts - Cost of Fulfilling the Contracts are effective 1 January 2022 with early application permitted.
- Annual improvements 2020 consist of:
 - PSAK 71 “Financial instruments”
 - PSAK 73 “Lease”

The annual improvements 2020 above are effective on 1 January 2022 with early application is permitted.

c. Foreign currency translation

(i) Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of the Company are measured using the currency of the primary economic environment in which the Company operates (the “functional currency”).

The financial statements are presented in Rupiah, which is the functional currency of the Company.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/6 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

c. Penjabaran mata uang asing (lanjutan)

(ii) Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah menggunakan kurs penutup. Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing diakui di dalam laba rugi.

Kurs utama yang digunakan pada tanggal laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut (Rupiah penuh):

	2021
1 USD (Dolar Amerika Serikat)	14,253
1 AUD (Australian Dollar)	10,301
1 EUR (Euro)	16,101

d. Instrumen keuangan

Instrumen keuangan adalah kontrak yang menimbulkan aset keuangan bagi suatu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas bagi entitas yang lain.

(a) Aset keuangan

Pengakuan awal

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model dan arus kas kontraktual - apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Aset keuangan diklasifikasikan dalam dua kategori sebagai berikut:

1. Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi.
2. Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

c. Foreign currency translation (continued)

(ii) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into Rupiah using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. At each reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are translated into Rupiah using the closing exchange rate. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the profit or loss.

The main exchange rates used on the statements of financial position dates are as follows (full Rupiah):

	2020	
	14,130	USD 1 (United States Dollar)
	10,747	AUD 1 (Australian Dollar)
	17,319	EUR 1 (Euro)

d. Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset for one entity and a financial liability or equity instrument for another entity.

(a) Financial assets

Initial recognition

Classification and measurement of financial assets are based on business model and contractual cash flows - whether from solely payment of principal and interest.

Financial assets are classified in two categories as follows:

1. Financial assets at amortised cost.
2. Financial assets at Fair Value Through Profit or Loss ("FVTPL") or Other Comprehensive Income ("FVOCI").

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)**

Lampiran - 5/7 - Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

d. Instrumen keuangan (lanjutan)

(a) Aset keuangan (lanjutan)

Pengakuan awal (lanjutan)

Perusahaan menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan tidak bisa melakukan perubahan setelah penerapan awal tersebut.

Semua aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah dengan biaya-biaya transaksi, kecuali aset keuangan dicatat pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar (perdagangan yang lazim) diakui pada tanggal penyelesaian, yaitu pada tanggal aset tersebut diserahkan kepada atau oleh Perusahaan.

Aset keuangan Perusahaan meliputi kas di bank, piutang usaha, piutang lain-lain dan simpanan jaminan. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran aset keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

- Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi

Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif (*Effective Interest Rate*) ("EIR"), setelah dikurangi dengan penurunan nilai.

- Biaya perolehan yang diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan diskonto atau premi atas biaya akuisisi atau biaya yang merupakan bagian integral dari EIR tersebut. Amortisasi EIR dicatat dalam laporan laba rugi. Kerugian yang timbul dari penurunan nilai juga diakui pada laporan laba rugi.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

d. Financial instrument (continued)

(a) Financial assets (continued)

Initial recognition (continued)

The Company determines the classification of its financial assets at initial recognition and cannot change the classification already made at initial adoption.

All financial assets are recognised initially at fair value plus transaction costs, except in the case of financial assets which are recorded at FVTPL.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way trades) are recognised on settlement date, i.e. the date that an asset is delivered to or by the Company.

The Company's financial assets include cash in bank, trade receivables, other receivables and security deposits. Financial assets are classified as current assets if it is expected to be settled within 12 months, otherwise they are classified as non-current.

Subsequent measurement

Subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

- Financial assets at amortised cost

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the *Effective Interest Rate* ("EIR") method, less impairment.

- Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in the profit or loss. The losses arising from impairment are also recognised in the profit or loss.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/8 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

d. Instrumen keuangan (lanjutan)

(a) Aset keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal
(lanjutan)

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi selanjutnya disajikan dalam laporan posisi keuangan sebesar nilai wajar, dengan perubahan nilai wajar yang diakui dalam laporan laba rugi.

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain selanjutnya disajikan dalam laporan posisi keuangan sebesar nilai wajar, dengan perubahan nilai wajar yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

(b) Liabilitas keuangan

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK 71 diklasifikasikan dalam dua kategori sebagai berikut:

1. Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi.
2. Liabilitas keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

Perusahaan menentukan klasifikasi liabilitas keuangan mereka pada saat pengakuan awal. Perusahaan memiliki liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi.

Seluruh liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal pinjaman dan utang, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

d. Financial instrument (continued)

(a) Financial assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

- Financial assets at FVTPL

Financial assets at FVTPL are subsequently carried in the statement of financial position at fair value, with changes in fair value recognised in the profit or loss.

- Financial assets at FVOCI

Financial assets at FVOCI are subsequently carried in the statement of financial position at fair value, with changes in fair value recognised in the other comprehensive income.

(b) Financial liabilities

Initial recognition

Financial liabilities within the scope of PSAK 71 are classified in two categories as follows:

1. Financial liabilities at amortised cost.
2. Financial liabilities at FVTPL or FVOCI.

The Company determines the classification of its financial liabilities at initial recognition. The Company has financial liabilities at amortised costs.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/9 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

d. Instrumen keuangan (lanjutan)

(b) Liabilitas keuangan (lanjutan)

Pengakuan awal (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2021, Perusahaan memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, yang terdiri dari utang usaha, utang lain-lain, beban yang masih harus dibayar dan liabilitas sewa. Perusahaan mengukur seluruh liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif setelah pengakuan awal, yaitu pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang jika jatuh tempo melebihi 12 bulan dan sebagai liabilitas jangka pendek jika jatuh tempo yang tersisa kurang dari 12 bulan.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

- Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi

Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi (misalnya pinjaman dan utang yang dikenakan bunga) selanjutnya diukur dengan menggunakan metode EIR. Amortisasi EIR dicatat dalam laporan laba rugi.

Keuntungan atau kerugian diakui dalam laporan laba rugi pada saat liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi EIR.

e. Transaksi dengan pihak berelasi

Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 7 "Pengungkapan pihak berelasi".

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan 23 atas laporan keuangan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

d. Financial instrument (continued)

(b) Financial liabilities (continued)

Initial recognition (continued)

As at 31 December 2021, the Company had financial liabilities measured at amortised cost, which consists of trade payables, other payables, accrued expenses and lease liabilities. The Company measures all financial liabilities at amortised cost using the EIR method after initial recognition which is at fair value plus transaction costs. Financial liabilities are classified as non-current liabilities when the remaining maturity is more than 12 months, and as current liabilities when the remaining maturity is less than 12 months.

Subsequent measurement

Subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification as follows:

- Financial liabilities at amortised cost

Financial liabilities at amortised cost (e.g. interest-bearing loans and borrowings) are subsequently measured using the EIR method. The EIR amortisation is included in the profit or loss.

Gains or losses are recognised in the profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

e. Transactions with related parties

The Company enters into transactions with related parties as defined in PSAK 7 "Related party disclosures".

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in Note 23 to the financial statements.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/10 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas mencakup kas di bank dan investasi likuid jangka pendek lainnya dengan jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang.

g. Piutang usaha dan piutang lain-lain

Piutang usaha merupakan jumlah yang terutang dari pelanggan atas penjualan barang dagangan dalam kegiatan usaha normal. Jika piutang diperkirakan dapat ditagih dalam waktu satu tahun atau kurang (atau dalam siklus operasi normal jika lebih panjang), piutang diklasifikasikan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang disajikan sebagai aset tidak lancar.

Piutang usaha dan piutang lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi setelah dikurangi provisi atas penurunan nilai.

Provisi atas penurunan nilai piutang dibentuk pada saat terdapat bukti obyektif bahwa saldo piutang tidak dapat ditagih. Ketika piutang usaha dan piutang lain-lain yang rugi penurunan nilainya telah diakui, tidak dapat ditagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan dengan mengurangi akun penyisihan.

Provisi penurunan nilai piutang diukur berdasarkan kerugian kredit ekspektasian dengan melakukan penelaahan atas kolektabilitas saldo secara individual atau kolektif sepanjang umur piutang menggunakan pendekatan yang disederhanakan dengan mempertimbangkan informasi yang bersifat *forward-looking* yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan.

Jumlah kerugian penurunan nilai diakui pada laporan laba rugi dan disajikan sebagai "beban umum dan administrasi". Ketika piutang usaha dan piutang lain-lain, yang provisi penurunan nilainya telah diakui, tidak dapat ditagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan dengan mengurangi akun penyisihan. Jumlah yang selanjutnya dapat ditagih kembali atas piutang yang sebelumnya telah dihapusbukukan, dikreditkan terhadap "beban umum dan administrasi" pada laporan laba rugi.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

f. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash in banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

g. Trade and other receivables

Trade receivables are amounts due from customers for merchandise sold in the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer) they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

Trade and other receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost less provision for impairment.

Provision for impairment of receivables is established when there is objective evidence that the outstanding amount will not be collected. When a trade and other receivables for which an impairment allowance had been recognised becomes uncollectible in a subsequent period, it is written off against the provision.

Provision for impairment of receivables is measured based on expected credit losses by reviewing the collectability of individual or collective balances in a lifetime of receivables using simplified approach with considering the forward-looking information at the end of each reporting period.

The amount of the impairment loss is recognised in profit or loss as "general and administrative expenses". When a trade and other receivables for which an impairment provision had been recognised becomes uncollectible in a subsequent period, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against "general and administrative expenses" in the statement of profit or loss.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/11 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

h. Persediaan

Persediaan dinyatakan dengan nilai yang lebih rendah antara harga perolehan dan nilai realisasi bersih. Harga perolehan ditentukan dengan metode masuk pertama, keluar pertama ("FIFO"). Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha biasa, dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi beban penjualan.

Penyisihan penurunan nilai persediaan ditentukan berdasarkan periode kadaluarsa dan identifikasi spesifik atas kondisi dari masing-masing persediaan, seperti persediaan dengan status blok dan produk-produk yang telah dihentikan produksinya.

i. Aset tetap

Tanah tidak disusutkan. Aset tetap diakui sebesar harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan. Aset tetap disusutkan sampai dengan nilai residunya dengan menggunakan metode garis lurus, berdasarkan estimasi masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>
Pengembangan tanah	5 - 30
Bangunan dan prasarana	10 - 40
Mesin dan peralatan	4 - 20
Peralatan kantor	4 - 12
Kendaraan bermotor	3 - 5

Biaya-biaya setelah pengakuan awal aset diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset atau sebagai aset yang terpisah, sebagaimana seharusnya, hanya apabila besar kemungkinan Perusahaan akan mendapatkan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan handal. Nilai yang terkait dengan komponen yang diganti dihapus-bukukan. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laba rugi pada periode dimana biaya-biaya tersebut terjadi.

Biaya legal awal untuk mendapatkan hak legal atas tanah diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah, biaya-biaya tersebut tidak disusutkan. Biaya terkait dengan pembaruan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak.

Nilai residu dan umur manfaat aset ditelaah dan disesuaikan, jika diperlukan, setiap tanggal laporan posisi keuangan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

h. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost is determined using the first-in, first-out ("FIFO") method. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less an estimation of the cost of completion and selling expenses.

Provision for impairment of inventory is determined on the basis of shelf-life period and specific identification of the condition for each inventory, such as block stock and discontinued products.

i. Fixed assets

Land is not depreciated. Fixed assets are stated at cost, less accumulated depreciation. Fixed assets are depreciated to the residual value using the straight-line method, based on estimated useful life as follows:

Land improvements
Buildings and improvements
Machinery and equipment
Office equipment
Transportation equipment

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Amounts in respect of replaced parts are derecognised. All other repairs and maintenance are charged to the profit or loss for the period in which they are incurred.

Initial legal costs incurred to obtain legal rights over land are recognised as part of the acquisition cost of the land, and these costs are not depreciated. Costs related to renewal of land rights are recognised as intangible assets and amortised during the period of the land rights.

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each statement of financial position date.

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)**

Lampiran - 5/12 - Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

i. Aset tetap (lanjutan)

Apabila aset tetap dilepas, maka nilai tercatat dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari laporan keuangan dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui dalam laba rugi.

Akumulasi biaya konstruksi bangunan, pabrik dan pemasangan mesin dikapitalisasi sebagai "Aset dalam penyelesaian". Biaya tersebut direklasifikasi ke akun aset tetap pada saat proses konstruksi atau pemasangan selesai. Penyusutan mulai dibebankan pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuan yang diinginkan manajemen.

j. Sewa

Perusahaan menilai apakah sebuah kontrak mengandung sewa, pada tanggal inisiasi kontrak. Perusahaan mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa terkait sehubungan dengan seluruh kesepakatan sewa di mana Perusahaan merupakan penyewa, kecuali untuk sewa jangka-pendek (yang didefinisikan sebagai sewa yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang) dan sewa yang aset dasarnya bernilai-rendah. Untuk sewa-sewa tersebut, Perusahaan mengakui pembayaran sewa sebagai beban operasi secara garis lurus selama masa sewa kecuali dasar sistematis lainnya lebih merepresentasikan pola konsumsi manfaat penyewa dari aset sewa.

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini pembayaran sewa masa depan yang belum dibayarkan pada tanggal permulaan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa. Jika suku bunga ini tidak dapat ditentukan, Perusahaan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pembayaran sewa yang diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa terdiri atas:

- pembayaran tetap
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dalam jaminan nilai residual
- harga eksekusi opsi beli jika penyewa cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut dan

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

i. Fixed assets (continued)

When assets are disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation are eliminated from the financial statements and the resulting gain or loss on the disposal of fixed assets is recognised in the profit or loss.

The accumulated costs of the construction of building, plants and the installation of the machinery are capitalised as "Construction in progress". These costs are reclassified to the fixed asset accounts when the construction or installation is completed. Depreciation is charged from the date when assets are ready for use in the manner intended by management.

j. Leases

The Company assess whether contract contain lease, on inception date of contract. The Company recognised right-of-use assets and lease liability related to a whole agreement which the Company as a lease, except for short-term lease (defined as lease for equal or less 12 months) and lease which has low value. For the leases, the Company recognise payment lease as operation expense with straight line as long as lease agreement lifetime except based on other base of systematic which represent by the consumption of lease on the asset lease.

Lease liabilities measured by the present value of future rent payments not paid yet on the initial date, which discounted using implicit interest rate on rent. If the interest rate cannot be determined, the Company using incremental interest rate. Payment lease calculated on measurement lease liabilities are:

- *fixed payment*
- *variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date*
- *amounts expected to be payable under a residual value guarantee*
- *the exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise and*

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/13 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

j. Sewa (lanjutan)

- pembayaran penalti karena penghentian sewa, jika masa sewa merefleksikan penyewa mengeksekusi opsi untuk menghentikan sewa.

Liabilitas sewa disajikan sebagai pos terpisah dalam laporan posisi keuangan.

Liabilitas sewa selanjutnya diukur dengan meningkatkan jumlah tercatat untuk merefleksikan bunga atas liabilitas sewa (menggunakan metode suku bunga efektif) dan dengan mengurangi jumlah tercatat untuk merefleksikan sewa yang telah dibayar.

Perusahaan mengukur kembali liabilitas sewa (dan melakukan penyesuaian terkait terhadap aset hak-guna jika:

- terdapat perubahan dalam masa sewa atau perubahan dalam penilaian atas eksekusi opsi pembelian, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian.
- terdapat perubahan sewa masa depan sebagai akibat dari perubahan indeks atau perubahan perkiraan pembayaran berdasarkan nilai residual jaminan di mana liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto awal (kecuali jika pembayaran sewa berubah karena perubahan suku bunga mengambang, di mana tingkat diskonto revisian digunakan).
- kontrak sewa dimodifikasi, dan modifikasi sewa tidak dicatat sebagai sewa terpisah, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian.

Aset hak-guna terdiri dari pengukuran awal atas liabilitas sewa, pembayaran sewa yang dilakukan pada saat atau sebelum permulaan sewa dan biaya langsung awal. Aset hak-guna selanjutnya diukur sebesar biaya dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

j. Leases (continued)

- *penalties for early termination of a lease unless the Company is reasonably certain not to terminate early.*

Lease liabilities presented as separate line in statement of financial position.

Lease liabilities subsequently measured with increment book value to reflect interest from lease liabilities (using effective interest rate method) and deducted by book value to reflect amount lease already paid.

The Company remeasures lease liability (and record adjustment related right-of-use assets if:

- *changes in lease period or changes in valuation of buy-out option, which lease liabilities measured with discounted revision lease payment using discounted revision.*
- *changes in lease in the future as caused by index or change in payment estimation based on residual warranty where the lease liabilities remeasure with discounted payment lease revision using initial discounted rate (except if lease payment change due to change in interest floating rate, which revised discounted is used).*
- *lease contract modified, and lease modification not recorded as separate lease, where lease liabilities measure with discounted lease payment revision using discounted revision rate.*

Right-of-use assets consist of initial measurement of lease liabilities, payment lease occurred on or before initial lease and beginning cost. Right-of-use assets subsequently measured based on cost netted with accumulated depreciation and impairment.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/14 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

j. Sewa (lanjutan)

Aset hak-guna disusutkan selama periode yang lebih singkat antara masa sewa dan masa manfaat aset pendasar. Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perusahaan akan mengeksekusi opsi beli, aset hak-guna disusutkan selama masa manfaat aset pendasar. Penyusutan dimulai pada tanggal permulaan sewa.

Aset hak-guna disajikan sebagai pos terpisah di laporan posisi keuangan.

Perusahaan menerapkan PSAK 48 untuk menentukan apakah aset hak-guna mengalami penurunan nilai dan mencatat kerugian penurunan nilai yang teridentifikasi sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan aset penurunan nilai.

Sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga tidak diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa dan aset hak-guna. Pembayaran terkait diakui sebagai beban dalam periode di mana peristiwa atau kondisi yang memicu pembayaran tersebut terjadi dan dicatat dalam pos "beban lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

k. Penurunan nilai aset non-keuangan

Aset tetap, dan aset tidak lancar lainnya, ditelaah untuk mengetahui apakah telah terjadi penurunan nilai bilamana terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tersebut mungkin tidak dapat dipulihkan. Kerugian akibat penurunan nilai diakui sebesar selisih antara nilai tercatat aset dengan jumlah yang dapat dipulihkan.

Jumlah terpulihkan adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakai aset. Dalam menentukan penurunan nilai, aset dikelompokkan pada tingkat yang paling rendah dimana terdapat arus kas terpisah yang dapat diidentifikasi.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

j. Leases (continued)

Right-of-use assets amortised for shorter period between period contract and basis of useful life. If lease divert the owner of assets or if the cost of right-of-use assets reflect that the Company will execute buy option, right-of-use assets amortised as basic of useful life. Amortised started on initial date of lease.

Right-of-use assets presented as separate line in statement of financial position.

The Company applied PSAK 48 to determine if the right-of-use asset have impairment value and recognise loss on impairment which identified as defined in policy of impairment.

Variable lease which is not depend on index or interest rate are not accounted in measurement lease liabilities and right-of-use assets. Payment recognised as expense in the period where the event or condition triggered payment occurred and recorded "other expenses" in statements of profit or loss and other comprehensive income.

k. Impairment of non-financial assets

Fixed assets, investment properties and other non-current assets are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount.

The recoverable amount is the higher of its fair value less cost to sell and its value in use. For the purpose of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/15 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

k. Penurunan nilai aset non-keuangan
(lanjutan)

Setiap tanggal posisi keuangan, aset nonkeuangan, selain *goodwill*, yang telah mengalami penurunan nilai ditelaah untuk menentukan apakah terdapat kemungkinan pemulihan penurunan nilai. Jika terjadi pemulihan nilai, maka langsung diakui dalam laporan laba rugi, tetapi tidak boleh melebihi akumulasi rugi penurunan nilai yang telah diakui sebelumnya.

l. Aset atas kelompok lepasan yang dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan

Aset atas kelompok lepasan yang diklasifikasikan sebagai aset yang dimiliki untuk dijual ketika nilai tercatatnya akan dipulihkan terutama melalui transaksi penjualan daripada melalui pemakaian berlanjut dan penjualannya sangat mungkin terjadi.

Aset ini dicatat pada nilai yang lebih rendah antara jumlah tercatat dan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual, kecuali untuk aset-aset seperti aset pajak tangguhan, aset yang terkait dengan imbalan kerja, aset keuangan dan properti investasi yang dicatat pada nilai wajar, yang secara khusus dikecualikan dari persyaratan ini.

Kerugian penurunan nilai awal atau selanjutnya diakui atas penurunan nilai aset (atau kelompok lepasan) ke nilai wajar dikurangi dengan biaya untuk menjual aset. Keuntungan diakui atas peningkatan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual aset (atau kelompok lepasan), tetapi tidak boleh melebihi akumulasi rugi penurunan nilai yang telah diakui sebelumnya. Keuntungan atau kerugian yang sebelumnya tidak diakui pada tanggal penjualan aset atas kelompok lepasan diakui pada tanggal penghentian pengakuan.

m. Utang usaha dan utang lain-lain

Aset dalam kelompok lepasan yang dimiliki untuk dijual disajikan secara terpisah dari aset lainnya dalam laporan posisi keuangan. Liabilitas dalam kelompok lepasan yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual disajikan secara terpisah dari liabilitas lainnya dalam laporan posisi keuangan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

k. Impairment of non-financial assets
(continued)

At each financial position date, non-financial assets, other than goodwill, that suffered for impairment are reviewed for possible reversal of the impairment. The recoverable amount is immediately recognised in the profit or loss, but not in excess of any accumulated impairment loss previously recognised.

l. Assets of disposal groups classified as held for sale and discontinued operation

Assets of disposal group are classified as assets held for sale when their carrying amount is to be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use and a sale is considered highly probable.

They are stated at the lower of carrying amount and fair value less costs to sell, except for assets such as deferred tax assets, assets arising from employee benefits, financial assets and investment property that are carried at fair value, which are specifically exempt from this requirement.

An impairment loss is recognised for any initial or subsequent write-down of the asset (or disposal group) to fair value less costs to sell. A gain is recognised for any subsequent increases in fair value less costs to sell of an asset (or disposal group), but not in excess of any cumulative impairment loss previously recognised. A gain or loss not previously recognised by the date of the sale of the asset of disposal group is recognised at the date of derecognition.

m. Trade payables and other payables

Assets of a disposal group classified as held for sale are presented separately from the other assets in the statement of financial position. The liabilities of a disposal group classified as held for sale are presented separately from other liabilities in the statement of financial position.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/16 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

m. Utang usaha dan utang lain-lain (lanjutan)

Utang usaha dan utang lain-lain diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek jika pembayarannya jatuh tempo dalam waktu satu tahun atau kurang. Jika tidak, utang tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Utang usaha dan utang lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif.

n. Pinjaman

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar setelah dikurangi biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi; selisih antara penerimaan (dikurangi biaya transaksi) dan nilai pelunasan dicatat pada laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode bunga efektif.

Untuk pinjaman dengan tingkat suku bunga yang tidak mengacu pada tingkat suku bunga pasar yang diperoleh dari pihak berelasi, selisih lebih antara penerimaan dibandingkan dengan nilai wajar dari pinjaman tersebut pada saat pengakuan awal dikreditkan ke ekuitas sebagai bagian dari "Cadangan Lainnya". Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang jika Perusahaan memiliki hak tanpa syarat untuk menunda pembayaran liabilitas selama paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

o. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan terdiri dari nilai wajar dari pertimbangan yang di terima atau piutang dari penjualan barang dalam kegiatan usaha Perusahaan. Pendapatan disajikan bersih setelah dikurangi diskon, retur, insentif penjualan dan pajak pertambahan nilai.

Perusahaan menjual obat-obatan dan produk terkait lainnya. Dalam membuat pertimbangan, manajemen mempertimbangkan rincian dari kriteria untuk pengakuan pendapatan berdasarkan kontrak dengan pelanggan di dalam PSAK 72 Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan. Pendapatan diakui dengan memenuhi 5 langkah penilaian:

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

m. Trade payables and other payables
(continued)

Trade payables and other payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are presented as non-current liabilities.

Trade payables and other payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

n. Borrowings

Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently carried at amortised cost; any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in the profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method.

For borrowings with non-commercial rates which are obtained from a related party, the excess of the proceeds over the fair value of the borrowing at initial recognition is credited to equity as part of "Other Reserve". Borrowings are classified under non-current liabilities if the Company has an unconditional right to defer the settlement of the liability for at least 12 months after the reporting period.

o. Revenue and expense recognition

Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods in the ordinary course of the Company's activities. Revenue is shown net of discounts, returns, selling incentives and value-added tax (VAT).

The Company sells medicines and other related products. In making its judgments, management considered the detailed criteria for the recognition of revenue from the contracts with customers set out in PSAK 72 "Revenue from Contracts with Customers". Revenue recognition has to fulfil five steps of assessment:

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)**

Lampiran - 5/17 - Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

o. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

1. Identifikasi kontrak dengan pelanggan.
2. Identifikasi kewajiban kinerja dalam kontrak. Kewajiban kinerja adalah perjanjian dalam kontrak untuk memindahkan barang pelanggan yang berbeda.
3. Menentukan harga transaksi. Harga transaksi yaitu jumlah pertimbangan yang diharapkan untuk menjadi hak dalam pertukaran barang yang dijanjikan kepada pelanggan. Jika pertimbangan perjanjian dalam kontrak termasuk jumlah variabel, Perusahaan membuat estimasi jumlah pertimbangan yang diharapkan dapat menjadi hak dalam pertukaran barang yang dijanjikan ke pelanggan.
4. Mengalokasikan harga transaksi ke kewajiban kinerja pada basis dari harga jual relatif yang berdiri sendiri untuk setiap barang berbeda yang ada dalam perjanjian kontrak, dimana hal ini tidak dilihat secara langsung, harga jual relatif yang berdiri sendiri di estimasikan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah dengan margin.
5. Pendapatan diakui ketika kewajiban kinerja dibayar dengan mengirimkan barang yang dijanjikan ke pelanggan (yang mana ketika pelanggan mendapatkan kontrol atas barang tersebut).

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan dasar akrual.

p. Imbalan pascakerja

Perusahaan menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan lokal tetapnya yang memenuhi persyaratan. Iuran yang ditanggung Perusahaan diakui sebagai beban pada periode berjalan.

Perusahaan diharuskan menyediakan imbalan pensiun minimum yang diatur dalam Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 11 Tahun 2020, yang merupakan liabilitas imbalan pasti. Jika imbalan pensiun sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 11 Tahun 2020 lebih besar, selisih tersebut diakui sebagai bagian dari liabilitas imbalan pensiun.

**2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)**

**o. Revenue and expense recognition
(continued)**

1. Identify contract(s) with a customer.
2. Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods that are distinct.
3. Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Company estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods to a customer.
4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each of the distinct goods promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative stand-alone selling prices are estimated based on expected cost plus margin.
5. Recognise revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods to a customer (which is when the customer obtains control of those goods).

Expenses are recognised when incurred on an accrual basis.

p. Post-employment benefits

The Company established a defined contribution pension plan covering all of its eligible local permanent employees. The Company's contributions are recorded as expenses when incurred.

The Company is required to provide minimum pension benefits as stipulated in the Labor Law No. 11 Tahun 2020 which represents an underlying defined benefit obligation. If the pension benefits based on Labor Law No. 11 Tahun 2020 are higher, the difference is recorded as part of the overall pension benefits obligation.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/18 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

p. Imbalan pascakerja (lanjutan)

Program pensiun imbalan pasti adalah program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada saat pensiun, yang biasanya tergantung pada faktor-faktor, seperti umur, masa kerja dan jumlah kompensasi.

Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar masa depan dengan menggunakan imbal hasil Obligasi Pemerintah dalam mata uang Rupiah, sama dengan mata uang di mana imbalan tersebut akan dibayarkan, dan yang memiliki jangka waktu yang mendekati jangka waktu kewajiban imbalan pensiun yang bersangkutan.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui pendapatan komprehensif lainnya pada saat terjadinya.

Biaya jasa lalu yang timbul dari amendemen atau kurtailmen program diakui sebagai beban dalam laba rugi pada saat terjadinya.

q. Perpajakan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak penghasilan kini dan pajak penghasilan tangguhan. Pajak tersebut diakui dalam laba rugi, kecuali apabila pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang langsung diakui ke ekuitas dan laba komprehensif lainnya. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau ekuitas.

Beban pajak penghasilan kini dihitung berdasarkan undang-undang perpajakan yang berlaku atau yang secara substansial berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

p. Post-employment benefits (continued)

A defined benefit pension plan is a pension plan that defines an amount of pension that will be received by the employee on becoming entitled to a pension, which usually depends on factors such as age, years of service and compensation.

The defined benefit obligation is calculated annually by an independent actuary using the projected unit credit method.

The present value of the defined benefit obligations is determined by discounting the estimated future cash outflows using the yield of government bonds that are denominated in Rupiah, in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity approximating the terms of the related pension obligations.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are directly charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise.

Past-service costs arising from amendment or curtailment programs are recognised as expenses in profit or loss when incurred.

q. Taxation

The income tax expense comprises current and deferred income tax. Tax is recognised in the profit or loss account, except to the extent that it relates to items recognised directly in equity and other comprehensive income. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the statement of financial position date.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/19 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(lanjutan)

q. Perpajakan (lanjutan)

Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi pajaknya sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

Pajak penghasilan tangguhan diakui, dengan menggunakan metode *balance sheet liability* untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan. Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan dan diharapkan diterapkan ketika aset pajak penghasilan tangguhan direalisasi atau liabilitas pajak penghasilan tangguhan diselesaikan.

r. Provisi dan akrual

Provisi dan akrual diukur sebesar nilai kini dari estimasi terbaik manajemen atas pengeluaran yang diharapkan diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada akhir periode pelaporan.

s. Laba per saham

Labanya per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Perusahaan tidak memiliki efek yang berpotensi dilutif pada tahun 2021 and 2020. Oleh karena itu, laba per saham dilusian sama dengan laba per saham biasa.

t. Pelaporan segmen

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada pengambil keputusan operasi utama. Pengambil keputusan operasi utama yang bertanggung jawab untuk mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi telah diidentifikasi sebagai komite pengarah yang mengambil keputusan strategis.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(continued)

q. Taxation (continued)

Management periodically evaluates its tax positions with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provision, where appropriate, on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is recognised, using the balance sheet liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements. Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted or substantially enacted as at the reporting period and is expected to apply when the related deferred income tax assets are realised or the deferred income tax liability is settled.

r. Provisions and accruals

Provisions and accruals are measured at the present value of management's best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period.

s. Earnings per share

Earnings per share is calculated by dividing profit for the year by the weighted average number of shares outstanding during the year.

The Company has no potentially dilutive securities in 2021 and 2020. Therefore, diluted earnings per share are equivalent to basic earning per share.

t. Segment reporting

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker responsible for allocating resources and assessing the performance of the operating segments has been identified as the steering committee that makes strategic decisions.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/20 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

a. Faktor risiko keuangan

Berbagai aktivitas Perusahaan menyebabkan Perusahaan terpapar berbagai macam risiko-risiko keuangan, yaitu: risiko pasar (termasuk risiko nilai tukar mata uang asing dan risiko tingkat suku bunga), risiko kredit dan risiko likuiditas. Secara keseluruhan, program manajemen risiko keuangan Perusahaan berfokus pada ketidakpastian pasar keuangan dan untuk meminimalisasi potensi kerugian pada kinerja keuangan Perusahaan dan Perusahaan memonitor secara ketat risiko-risiko keuangan tersebut.

(i) Risiko pasar

Risiko nilai tukar mata uang asing

Perubahan nilai tukar, telah dan diperkirakan akan terus memberikan pengaruh terhadap hasil usaha dan arus kas Perusahaan. Beberapa liabilitas Perusahaan berdenominasi dalam mata uang asing. Risiko nilai tukar mata uang asing terutama berasal dari utang usaha dan utang lain-lain dari pihak berelasi yang berdenominasi dalam mata uang Dolar Amerika Serikat.

Perusahaan mengelola risiko nilai tukar mata uang asing dengan mempertahankan kecukupan kas dalam mata uang asing untuk memenuhi kewajiban dalam mata uang asing yang jatuh tempo.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, liabilitas moneter bersih Perusahaan yang didenominasikan dalam mata uang asing terutama diatribusikan dari Dolar Amerika Serikat (lihat Catatan 26 untuk eksposur Perusahaan atas mata uang asing).

Pada tanggal 31 Desember 2021 apabila mata uang Dolar Amerika Serikat menguat/melemah sebesar 10% terhadap Rupiah dengan asumsi variabel lainnya tidak mengalami perubahan, maka laba tahun berjalan Perusahaan akan turun/naik sebesar Rp 1.106.399 (31 Desember 2020: Rp 198.022).

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

a. Financial risk factors

The Company's activities expose it to variety of financial risks: market risk (including foreign exchange risk and interest rate risk), credit risk, and liquidity risk. The Company's overall financial risk management program focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the financial performance of the Company and the Company closely monitors its financial risks.

(i) Market risk

Foreign exchange risk

Changes in exchange rates have affected and may continue to affect the Company's operations and cash flows. Some of the Company's liabilities are denominated in foreign currencies. Foreign exchange risk mostly pertains to related trade and other payables denominated in United States Dollars.

The Company manages its foreign currency exchange risk through maintaining sufficient cash in foreign currency to cover its maturing obligations denominated in foreign currency.

As at 31 December 2021 and 2020, net monetary liabilities denominated in foreign currencies are primarily attributable to United States Dollars (see Note 26 for the Company's exposure on foreign exchange).

As at 31 December 2021, if the United States Dollar had strengthened/ weakened by 10% against Rupiah with all other variables held constant, the Company's profit for the year would have decreased/increased by Rp 1,106,399 (31 December 2020: Rp 198,022).

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/21 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Faktor risiko keuangan (lanjutan)

(i) Risiko pasar (lanjutan)

Risiko tingkat suku bunga

Perusahaan melakukan penelaahan berkala atas dampak suku bunga untuk mengelola risiko suku bunga atas arus kas. Berdasarkan analisa ini, Perusahaan memonitor dampak laba rugi dari pergeseran tingkat bunga yang ditetapkan.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 31 Desember 2020, jika tingkat bunga atas pinjaman yang diperoleh dengan tingkat suku bunga mengambang yang didenominasikan dalam Rupiah Indonesia lebih tinggi/rendah 10% dan variabel lain dianggap tetap, laba tahun berjalan akan lebih rendah/tinggi sebesar Rp 503.545 (31 Desember 2020: Rp 2.228.461), terutama sebagai akibat meningkatnya/menurunnya beban bunga mengambang.

Risiko nilai wajar dari tingkat suku bunga dianggap tidak signifikan oleh karena perubahan tingkat suku bunga tidak mempengaruhi pengukuran pinjaman Perusahaan.

(ii) Risiko kredit

Risiko kredit terutama timbul dari pelanggan sehubungan dengan penjualan barang kepada pihak ketiga. Perusahaan menjual sebagian produknya melalui pelanggan pihak ketiga yaitu PT Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd, PT Merck Sharp Dohme Indonesia, PT Anugerah Pharmindo Lestari, PT Transfarma Medica Indah dan PT Bayer Indonesia (lihat Catatan 17). Umur piutang dimonitor secara ketat oleh manajemen.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat risiko kredit yang signifikan atas piutang dari pelanggan karena tidak ada kerugian yang signifikan yang berasal dari piutang tidak tertagih di masa lalu.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Financial risk factors (continued)

(i) Market risk (continued)

Interest rate risk

The Company performs regular review of the impact of interest rate to manage the cash flow interest rate risk. Based on the analysis, the Company monitors the impact of defined interest rate shift to the profit or loss.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, if interest rates on borrowings obtained at variable rates denominated in Rupiah Indonesia had been 10% higher/lower with all other variables held constant, profit for the year would have been Rp 503,545 (31 December 2020: Rp 2,228,461) lower/higher, mainly as a result of higher/lower interest expenses on floating rate borrowings.

Fair value risk from interest rate is considered not significant since the changes in interest rate do not affect the measurement of the Company's borrowings.

(ii) Credit risk

Credit risk mainly arises from customers in relation to sales of goods to third parties. The Company partially sells its products through third party customers, PT Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd, PT Merck Sharp Dohme Indonesia, PT Anugerah Pharmindo Lestari, PT Transfarma Medica Indah and PT Bayer Indonesia (see Note 17). The aging of receivables is closely monitored by management.

Management believes that there is no significant credit risk relating to receivables from customers given that historically there had been no significant incurred losses arising from uncollectible receivables.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/22 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Faktor risiko keuangan (lanjutan)

(ii) Risiko kredit (lanjutan)

Lihat Catatan 6 untuk informasi piutang yang belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai, serta piutang yang telah lewat jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai.

Perusahaan menempatkan kas di bank asing terkemuka karena secara keuangan dianggap aman.

(iii) Risiko likuiditas

Risiko likuiditas timbul jika Perusahaan mengalami kesulitan dalam mendapatkan sumber pendanaan. Manajemen risiko likuiditas berarti menjaga kecukupan saldo kas dan setara kas.

Tabel di bawah ini menganalisa pinjaman Perusahaan pada tanggal pelaporan berdasarkan kelompok jatuh temponya dari sisa periode hingga tanggal jatuh tempo kontraktual. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel ini adalah nilai arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto termasuk estimasi pembayaran bunga.

	<u><3 bulan/months</u>	<u>>3 bulan dan < 1 Tahun/> 3 months and < 1 year</u>	<u>> 1 tahun dan < 2 tahun/> 1 year and < 2 year</u>	<u>Jumlah/ Total</u>
2021				
Utang usaha/ <i>Trade payables</i>	151,439,170	-	-	151,439,170
Utang lain-lain/ <i>Other payables</i>	13,091,981	-	-	13,091,981
Beban yang masih harus dibayar/ <i>Accrued expenses</i>	27,961,321	-	-	27,961,321
Liabilitas sewa/ <i>Lease liabilities</i>	701,146	2,124,061	9,252,297	12,077,504
	<u>193,193,618</u>	<u>2,124,061</u>	<u>9,252,297</u>	<u>204,569,976</u>
2020				
Utang usaha/ <i>Trade payables</i>	278,936,854	-	-	278,936,854
Utang lain-lain/ <i>Other payables</i>	29,750,632	-	-	29,750,632
Beban yang masih harus dibayar/ <i>Accrued expenses</i>	15,409,533	-	-	15,409,533
Pinjaman dari pihak berelasi/ <i>Borrowings from related party</i>	360,320,194	-	-	360,320,194
	<u>684,417,213</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>684,417,213</u>

Nilai dari arus kas kontraktual liabilitas keuangan lainnya sama dengan nilai yang tercatat pada laporan posisi keuangan.

Profil jatuh tempo untuk utang usaha, utang lain-lain dan beban yang masih harus dibayar berkisar antara 30 sampai dengan 90 hari.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Financial risk factors (continued)

(ii) Credit risk (continued)

Refer to Note 6 for information regarding unimpaired receivables that are not past due and also receivables that are past due but not impaired.

The Company places its cash in reputable foreign bank because it is considered to be financially safe.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk arises in situations where the Company has difficulties in obtaining funding. Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and cash equivalents.

The table below analyses the Company's borrowings at the reporting date, placing them into relevant maturity groupings based on the remaining period up to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows including estimated interest payments:

The amounts of contractual undiscounted cash flows of other financial liabilities are the same as the amounts stated in the statements of financial position.

The maturity profile of trade payables, other payables and accrued expenses is in the range of 30 to 90 days.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/23 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Estimasi nilai wajar

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

PSAK 68, "Pengukuran nilai wajar" mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar dengan tingkat hierarki nilai wajar sebagai berikut:

- (a) Harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (tingkat 1),
- (b) Input selain harga kuotasian yang termasuk dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga) (tingkat 2), dan
- (c) Input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi) (tingkat 3).

Nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan Perusahaan adalah sebagai berikut:

	2021		2020		
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	
Aset keuangan:					Financial assets:
Kas di bank	151,065,111	151,065,111	44,491,537	44,491,537	Cash in bank
Piutang usaha	215,117,819	215,117,819	451,031,412	451,031,412	Trade receivables
Piutang lain-lain	10,505,278	10,505,278	9,794,435	9,794,435	Other receivables
Aset atas kelompok lepasan yang diklasifikasikan sebagai dikuasai untuk dijual	-	-	21,167,369	21,167,369	Asset of disposal group classified as held for sale
Jumlah aset keuangan	376,688,208	376,688,208	526,484,753	526,484,753	Total financial assets
Liabilitas keuangan:					Financial liabilities:
Utang usaha	151,439,170	151,439,170	278,936,854	278,936,854	Trade payables
Utang lain-lain	13,091,981	13,091,981	29,750,632	29,750,632	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	27,961,321	27,961,321	15,409,533	15,409,533	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	9,474,244	9,474,244	16,112,538	16,112,538	Short-term employee benefit liabilities
Liabilitas sewa	9,576,918	9,576,918	-	-	Lease liabilities
Liabilitas atas kelompok lepasan yang diklasifikasikan sebagai dikuasai untuk dijual	-	-	20,948,490	20,948,490	Liabilities of disposal group classified as held for sale
Pinjaman dari pihak berelasi	-	-	351,947,000	351,947,000	Borrowings from related parties
Jumlah liabilitas keuangan	211,543,634	211,543,634	713,105,047	713,105,047	Total financial liabilities

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian tertentu.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b. Fair value estimation

The fair value of financial assets and financial liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.

PSAK 68, "Fair value measurement" requires disclosure of fair value measurements by level of the following fair value measurement hierarchy:

- (a) Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (level 1),
- (b) Inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (such as prices) or indirectly (derived from prices) (level 2), and
- (c) Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs) (level 3).

The carrying amount and fair value of the Company's financial assets and liabilities are as follows:

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/24 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Estimasi nilai wajar (lanjutan)

Teknik tersebut menggunakan data pasar yang dapat diobservasi sepanjang tersedia dan seminimal mungkin mengacu pada estimasi. Apabila seluruh input signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi, instrumen keuangan ini termasuk dalam tingkat 2.

Tidak terdapat pengalihan antara tingkat 1 dan 2 selama periode berjalan.

Nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan, kecuali pinjaman dari pihak berelasi, mendekati nilai tercatatnya karena sifatnya yang jangka pendek.

Liabilitas keuangan perusahaan yang diukur tingkat pengukuran nilai wajar tingkat 2 adalah pinjaman dari pihak berelasi.

c. Manajemen risiko permodalan

Tujuan Perusahaan dalam pengelolaan permodalan adalah untuk mempertahankan kelangsungan usaha Perusahaan guna memberikan imbal hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya serta menjaga struktur modal yang optimal untuk mengurangi biaya modal.

Secara berkala Perusahaan menelaah dan mengelola struktur permodalan untuk memastikan struktur modal dan pengembalian pemegang saham yang optimal, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dan efisiensi modal Perusahaan, profitabilitas masa sekarang dan mendatang dan proyeksi belanja modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis.

Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Perusahaan dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayar kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru, menggunakan pendanaan internal, atau menjual aset untuk mengurangi jumlah utang.

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Estimasi dan pertimbangan terus dievaluasi berdasarkan pengalaman historis dan faktor-faktor lain, termasuk ekspektasi peristiwa masa depan yang diyakini wajar berdasarkan kondisi yang ada.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b. Fair value estimation (continued)

These valuation techniques maximise the use of observable market data where it is available and rely as little as possible on estimates. If all significant inputs of fair value are observable, the financial instruments are included in level 2.

There were no transfers between levels 1 and 2 during the period.

The fair value of financial assets and liabilities, except for borrowings from related parties, approximates their carrying amount due to their short-term nature.

The Company's financial liabilities that are measured and recognised using the fair value measured at level 2 is borrowings from related party.

c. Capital risk management

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

The Company periodically reviews and manages its capital structure to ensure optimal capital structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements and capital efficiency of the Company, prevailing and projected profitability, projected operating cashflows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, issue new shares, use internal funding, or sell assets to reduce debt.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS

Estimates and judgments are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/25 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Imbalan pensiun

Nilai kini kewajiban pensiun tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya/(penghasilan) pensiun bersih mencakup tingkat diskonto. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat kewajiban pensiun.

Perusahaan menentukan tingkat diskonto dan kenaikan gaji masa datang yang sesuai pada akhir periode pelaporan. Tingkat diskonto adalah tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini atas estimasi arus kas keluar masa depan yang diharapkan untuk menyelesaikan kewajiban pensiun. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Perusahaan mempertimbangkan imbal hasil obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang imbalan akan dibayarkan dan memiliki jangka waktu kewajiban pensiun yang terkait.

Asumsi penting kewajiban pensiun lainnya sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 22.

Masa manfaat aset tetap

Manajemen menentukan estimasi masa manfaat dan beban penyusutan dari aset tetap. Manajemen akan menyesuaikan beban penyusutan jika masa manfaatnya berbeda dari estimasi sebelumnya atau manajemen akan menghapusbukukan atau melakukan penurunan nilai atas aset yang secara teknis telah usang atau aset non-strategis yang dihentikan penggunaannya atau dijual.

Penyisihan penurunan nilai persediaan

Manajemen menentukan penyisihan penurunan nilai persediaan dengan menggunakan basis umur sisa sebelum kadaluarsa dan identifikasi spesifik atas kondisi tiap-tiap persediaan, seperti persediaan dengan status blok dan produk-produk yang telah dihentikan produksinya.

Pajak penghasilan

Perusahaan beroperasi di bawah peraturan perpajakan yang berlaku di Indonesia. Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan atau jumlah yang dapat diperoleh kembali dari otoritas pajak yang berwenang. Ketika hasil akhir telah keluar dan berbeda dari yang sebelumnya tercatat, perbedaan tersebut akan dicatat pada laporan laba rugi pada periode terjadinya.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Pension benefits

The present value of the pension obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost/(income) for pensions include the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of pension obligations.

The Company determines the appropriate discount rate and future salary increase at the end of each reporting period. The discount rate is interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the pension obligations. In determining the appropriate discount rate, the Company considers the yield of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related pension obligations.

Other key assumptions for pension obligations are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 22.

Useful lives of fixed asset

Management determines the estimated useful lives and related depreciation charges for fixed assets. Management will revise the depreciation charge where useful lives are different to those formerly estimated, or it will write-off or write-down technically obsolete assets or non-strategic assets that have been abandoned or sold.

Provision for impairment of inventory

Management determines the provision for impairment of inventory on the basis of shelf-life period and specific identification of the condition of each inventory, such as block stock and discontinued products.

Income taxes

The Company operates under the tax regulations in Indonesia. Significant judgment is required in determining the provision for income taxes or amount that can be refunded from the tax authority. Where the final outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will be recorded in the profit or loss in the period in which such outcome is arrived at.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/26 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

Pajak penghasilan (lanjutan)

Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian mengandung unsur sewa membutuhkan pertimbangan yang cermat untuk menilai apakah perjanjian tersebut memberikan hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian dan hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian, bahkan jika hak tersebut tidak dijabarkan secara eksplisit di perjanjian. Karena Perusahaan tidak dapat dengan mudah menentukan suku bunga implisit, manajemen menggunakan suku bunga pinjaman inkremental Perusahaan sebagai tingkat diskonto. Ada beberapa faktor yang perlu dipertimbangkan dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, yang banyak di antaranya memerlukan pertimbangan untuk dapat secara andal mengukur penyesuaian yang diperlukan untuk sampai pada tingkat diskonto akhir.

Dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, Perusahaan mempertimbangkan faktor-faktor utama berikut: risiko kredit korporat Perusahaan, jangka waktu sewa, jangka waktu pembayaran sewa, lingkungan ekonomi, waktu di mana sewa dimasukkan, dan mata uang di mana pembayaran sewa ditentukan.

Dalam menentukan jangka waktu sewa, Perusahaan mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang menimbulkan insentif ekonomi untuk menggunakan opsi perpanjangan, atau tidak menggunakan opsi penghentian. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi penghentian kontrak kerja) hanya termasuk dalam jangka waktu sewa jika cukup pasti akan diperpanjang (atau tidak dihentikan).

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Income taxes (continued)

Management periodically evaluates positions taken in the tax returns with respect to situations in which applicable tax regulations are subject to interpretation. It establishes provision where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Leases

Determining whether an arrangement is or contains a lease requires careful judgement to assess whether the arrangement conveys a right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use and right to direct the use of the asset, even if the right is not explicitly specified in the arrangement. Since the Company could not readily determine the implicit interest rate, management use the Company's incremental borrowing rate as a discount rate. There are a number of factors in determining an incremental borrowing rate, many of which need judgement in order to be able to reliably quantify any necessary adjustments to arrive at the final discount rate.

In determining the incremental borrowing rate, the Company considers the following main factors: the Company's corporate credit risk, the lease term, the lease payment term, the economic environment, the time at which the lease is entered into, and the currency in which the lease payments are denominated.

In determining the lease term, the Company considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/27 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. KAS DI BANK

5. CASH IN BANK

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Rupiah			Rupiah
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation ("HSBC")	141,856,217	44,470,378	The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation ("HSBC")
Dolar Amerika Serikat HSBC	<u>9,208,894</u>	<u>21,159</u>	US Dollar HSBC
	<u>151,065,111</u>	<u>44,491,537</u>	

Suku bunga per tahun kas di bank yang berlaku
selama tahun berjalan adalah:

*The annual interest rates of the cash in bank during
the year are as follows:*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Rupiah	<u>0.13%</u>	<u>0.13%</u>	Rupiah

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

a. Berdasarkan pelanggan

a. By customers

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Pihak berelasi</u> (Catatan 23c)			<u>Related parties</u> (Note 23c)
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd	48,259,865	168,312,459	Organon Asia Pacific Services Pte Ltd
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd *)	-	162,876,132	Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd
PT Merck Sharp & Dohme Indonesia ("MSDI") *)	-	<u>6,106,376</u>	PT Merck Sharp & Dohme Indonesia ("MSDI")
	<u>48,259,865</u>	<u>337,294,967</u>	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
PT Anugerah Pharmindo Lestari ("APL")	57,335,796	77,842,622	PT Anugerah Pharmindo Lestari ("APL")
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd *)	62,805,316	-	Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd
PT Merck Sharp & Dohme Indonesia ("MSDI") *)	44,937,962	-	PT Merck Sharp & Dohme Indonesia ("MSDI")
PT Transfarma Medica Indah	1,778,880	34,285,450	PT Transfarma Medica Indah
PT Bayer Indonesia	-	<u>1,608,373</u>	PT Bayer Indonesia
	<u>166,857,954</u>	<u>113,736,445</u>	
	<u>215,117,819</u>	<u>451,031,412</u>	

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai
dengan 2 Juni 2021.

*) *Related parties only from period 1 January 2021 until
2 June 2021.*

b. Berdasarkan kategori umur

b. By age category

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Lancar	<u>215,117,819</u>	<u>451,031,412</u>	Current

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/28 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

b. Berdasarkan kategori umur (lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha tidak diperlukan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020.

c. Berdasarkan mata uang

Seluruh piutang usaha dalam mata uang Rupiah.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak ada piutang usaha yang digunakan sebagai jaminan.

6. TRADE RECEIVABLES (continued)

b. By age category (continued)

Management believes that provision for impairment of trade receivables was not required as at 31 December 2021 and 2020.

c. By currencies

All trade receivables are denominated in Rupiah.

As at 31 December 2021 and 2020, none of the trade receivables were used as collateral.

7. PERSEDIAAN

	<u>2021</u>
Bahan baku	107,273,172
Barang jadi	45,806,680
Barang dalam perjalanan	<u>4,156,330</u>
	<u>157,236,182</u>
Penyisihan penurunan nilai persediaan	(5,910,442)
Ditransfer ke aset yang dimiliki untuk dijual (Catatan 28)	<u>-</u>
	<u>(5,910,442)</u>
	<u>151,325,740</u>

7. INVENTORIES

	<u>2020</u>	
	217,901,779	Raw materials
	83,639,063	Finished goods
	<u>3,364,485</u>	Goods in transit
	<u>304,905,327</u>	
	(13,218,760)	Provision for impairment of inventory
	<u>(12,791,525)</u>	Transferred to asset as held for sale (Note 28)
	<u>(26,010,285)</u>	
	<u>278,895,042</u>	

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan telah mencukupi untuk menutupi potensi kerugian dari persediaan.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, seluruh persediaan telah diasuransikan dan ditanggung dengan polis asuransi Organon Global (2020: Merck Global) terhadap risiko kebakaran, pencurian dan kemungkinan risiko-risiko lain. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan asuransi telah memadai untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari risiko-risiko tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak ada persediaan milik Perusahaan yang digunakan sebagai jaminan.

Management believes that the provision for impairment of inventory is adequate to cover potential losses from inventory.

At 31 December 2021 and 2020, all inventories were insured and covered by Organon Global (2020: Merck Global) Insurance Policy against fire, theft and other possible risks. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.

As at 31 December 2021 and 2020, none of the Company's inventories were used as collateral.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/29 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. PERSEDIAAN (lanjutan)

Mutasi penyisihan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

7. INVENTORIES (continued)

Changes in provision for impairment of inventory are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Saldo awal tahun	13,218,760	22,566,774	At beginning of the year
Penambahan	6,392,052	21,152,235	Addition
Penghapusbukuan	<u>(13,700,370)</u>	<u>(30,500,249)</u>	Write-off
	<u>5,910,442</u>	<u>13,218,760</u>	

8. ASET TETAP

8. FIXED ASSETS

31 Desember/December 2021							
	<u>Saldo awal/ Beginning balance</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>Pengurangan/ Disposals</u>	<u>Reklasifikasi/ Reclassifications</u>	<u>Saldo akhir/ Ending balance</u>		
Harga perolehan						Costs	
Harga perolehan						Costs	
Tanah dan						Land and land	
pengembangan tanah	2,090,991	-	-	-	2,090,991	improvements	
Bangunan dan prasarana	105,501,133	2,963,216	-	2,857,172	111,321,521	Buildings and improvements	
Mesin dan peralatan	260,928,255	2,864,687	(1,054,097)	16,837,833	279,576,678	Machinery and equipment	
Peralatan kantor	20,432,914	2,171,222	-	1,404,381	24,008,517	Office equipment	
Kendaraan bermotor	835,035	-	-	-	835,035	Transportation equipment	
Aset dalam penyelesaian	<u>32,427,644</u>	<u>13,694,191</u>	<u>-</u>	<u>(21,099,386)</u>	<u>25,022,449</u>	Construction in progress	
	<u>422,215,972</u>	<u>21,693,316</u>	<u>(1,054,097)</u>	<u>-</u>	<u>442,855,191</u>		
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation	
Tanah dan						Land and land	
pengembangan tanah	(857,108)	(104,169)	-	-	(961,277)	improvements	
Bangunan dan prasarana	(21,362,592)	(3,565,684)	-	-	(24,928,276)	Buildings and improvements	
Mesin dan peralatan	(102,620,186)	(18,406,067)	815,234	-	(120,211,019)	Machinery and equipment	
Peralatan kantor	(5,901,010)	(1,800,036)	-	-	(7,701,046)	Office equipment	
Kendaraan bermotor	<u>(693,089)</u>	<u>(1,550)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(694,639)</u>	Transportation equipment	
	<u>(131,433,985)</u>	<u>(23,877,506)</u>	<u>815,234</u>	<u>-</u>	<u>(154,496,257)</u>		
	<u>290,781,987</u>				<u>288,358,934</u>		
31 Desember/December 2020							
	<u>Saldo awal/ Beginning Balance</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>Pengurangan/ Disposals</u>	<u>Reklasifikasi/ Reclassifications</u>	<u>Ditransfer ke aset yang dimiliki untuk dijual/ Transferred to assets held for sale</u>	<u>Saldo akhir/ Ending balance</u>	
Harga perolehan							Costs
Harga perolehan							Costs
Tanah dan							Land and land
pengembangan tanah	2,090,991	-	-	-	-	2,090,991	improvements
Bangunan dan prasarana	125,276,975	552,758	-	1,559,802	(21,888,402)	105,501,133	Buildings and improvements
Mesin dan peralatan	234,895,754	7,595,570	-	20,113,580	(1,676,649)	260,928,255	Machinery and equipment
Peralatan kantor	24,782,284	962,203	(2,911,820)	1,773,495	(4,173,248)	20,432,914	Office equipment
Kendaraan bermotor	835,035	-	-	-	-	835,035	Transportation equipment
Aset dalam penyelesaian	<u>28,812,983</u>	<u>27,061,538</u>	<u>-</u>	<u>(23,446,877)</u>	<u>-</u>	<u>32,427,644</u>	Construction in progress
	<u>416,694,022</u>	<u>36,172,069</u>	<u>(2,911,820)</u>	<u>-</u>	<u>(27,738,299)</u>	<u>422,215,972</u>	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation
Tanah dan							Land and land
pengembangan tanah	(752,939)	(104,169)	-	-	-	(857,108)	improvements
Bangunan dan prasarana	(32,709,163)	(5,531,011)	-	-	16,877,582	(21,362,592)	Buildings and improvements
Mesin dan peralatan	(86,749,922)	(16,624,906)	-	-	754,642	(102,620,186)	Machinery and equipment
Peralatan kantor	(8,317,848)	(2,225,213)	2,911,820	-	1,730,231	(5,901,010)	Office equipment
Kendaraan bermotor	<u>(674,489)</u>	<u>(18,600)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(693,089)</u>	Transportation equipment
	<u>(129,204,361)</u>	<u>(24,503,899)</u>	<u>2,911,820</u>	<u>-</u>	<u>19,362,455</u>	<u>131,433,985</u>	
	<u>287,489,661</u>				<u>290,781,987</u>		

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai atas aset tetap.

Management is of the view that there has been no impairment of fixed assets.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/30 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. ASET TETAP (lanjutan)

Biaya penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

	<u>2021</u>
Beban pokok penjualan	22,732,499
Beban penjualan, umum dan administrasi	<u>1,145,008</u>
	<u>23,877,507</u>

Perusahaan memiliki sebidang tanah yang terletak di Pandaan, Jawa Timur dalam bentuk Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 20 tahun yang akan jatuh tempo di bulan April 2026, dimana hak tersebut dapat diperbaharui.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, jumlah nilai jual objek pajak untuk tanah yang dimiliki Perusahaan adalah sebesar Rp 33.468.690. Nilai tersebut merupakan observasi harga jual oleh Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") dari objek yang sejenis dan termasuk dalam hierarki nilai wajar tingkat 2.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, seluruh aset tetap, kecuali hak atas tanah dan pengembangan tanah, telah diasuransikan kepada perusahaan asuransi terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko-risiko lainnya. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

Aset dalam penyelesaian terutama merupakan proyek renovasi fasilitas pendukung pabrik. Renovasi tersebut diharapkan akan selesai pada tahun 2022. Pada tanggal 31 Desember 2021, aset dalam penyelesaian adalah sebesar 35% terhadap nilai kontrak.

Aset tetap yang telah disusutkan penuh tapi masih digunakan untuk menunjang operasi Perusahaan pada tanggal pelaporan adalah sebesar Rp 23.875.958 (2020: Rp 24.306.470).

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak ada aset tetap yang tidak digunakan.

8. FIXED ASSETS (continued)

Depreciation expense was allocated as follows:

	<u>2020</u>	
	20,564,639	<i>Cost of goods sold</i>
	<u>3,939,260</u>	<i>Selling, general and</i>
	<u>24,503,899</u>	<i>administrative expense</i>

The Company owns land located in Pandaan, East Java, with the Building Use Title (Hak Guna Bangunan or HGB) for a period of 20 years to April 2026, at which time the Land Use Title can be renewed.

As at 31 December 2021 and 2020, the property tax assessment's value of the Company's land amounted to Rp 33,468,690. The value is a sales observation price estimated by the Directorate General of Tax ("DGT") from similar objects and included in the fair value measurement hierarchy level 2.

As at 31 December 2021 and 2020 fixed assets, except for land rights and land improvements, were insured with insurance companies against fire, theft and other possible risk. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Construction in progress mainly represents a renovation project for factory support facility. The renovation is expected to be completed in 2022. As at 31 December 2021, the construction in progress represents 35% of contract value.

Fixed assets that have been fully depreciated but are still used to support the Company's operation as at the reporting date amounted to Rp 23,875,958 (2020: Rp 24,306,470).

As at 31 December 2021 and 2020, there were no idle assets.

9. UTANG USAHA

a. Berdasarkan pemasok

	<u>2021</u>
Pihak berelasi (Catatan 23c)	85,378,452
Pihak ketiga	<u>66,060,718</u>
	<u>151,439,170</u>

9. TRADE PAYABLES

a. By creditors

	<u>2020</u>	
	274,013,743	<i>Related parties (Note 23c)</i>
	<u>4,923,111</u>	<i>Third parties</i>
	<u>278,936,854</u>	

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/31 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. UTANG USAHA (lanjutan)

b. Berdasarkan mata uang

	<u>2021</u>
Rupiah	150,603,881
Dolar Amerika Serikat	476,163
Euro	359,126
	<u>151,439,170</u>

9. TRADE PAYABLES (continued)

b. By currencies

	<u>2020</u>
	277,834,415
	1,102,439
	-
	<u>278,936,854</u>

Rupiah
US Dollar
Euro

10. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	<u>2021</u>
Pihak berelasi (Catatan 23c)	
Barang dalam perjalanan	1,494,322
Pihak ketiga	
Retur penjualan dan diskon	9,943,414
Jasa profesional	4,069,539
Barang dalam perjalanan	3,382,041
Pembelian bahan baku	1,042,247
Sewa gudang	-
Lain-lain	8,029,758
	<u>26,466,999</u>
	<u>27,961,321</u>

10. ACCRUED EXPENSES

	<u>2020</u>
	3,364,485
	2,042,195
	2,326,197
	-
	984,388
	749,748
	<u>5,942,520</u>
	<u>12,045,048</u>
	<u>15,409,533</u>

Related parties (Note 23c)
Goods in transit

Third parties
Sales return and discount
Professional fees
Goods in transit
Purchase of raw materials
Warehouse rental
Others

11. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PENDEK

	<u>2021</u>
Gaji dan tunjangan	2,887,356
Insentif tahunan	6,586,888
Bonus penjualan	-
Imbalan pensiun	-
	<u>9,474,244</u>

11. SHORT-TERM LIABILITIES

	<u>2020</u>
	8,610,719
	5,083,955
	2,153,135
	<u>264,729</u>
	<u>16,112,538</u>

EMPLOYEE BENEFIT

Salary and benefits
Annual incentive plan
Sales bonus
Pension benefits

12. FASILITAS KREDIT

Perusahaan memperoleh fasilitas cerukan dan pinjaman bergulir jangka pendek dari HSBC dengan jumlah gabungan maksimum sebesar USD 10.000.000. Penarikan atas fasilitas tersebut di atas dapat dilakukan dalam USD dan Rupiah. Tingkat bunga per tahun cerukan dalam mata uang USD adalah 2,75% di bawah tingkat suku bunga pinjaman terbaik bank sedangkan tingkat bunga per tahun cerukan dalam mata uang Rupiah adalah sebesar bunga pinjaman terbaik bank. Tingkat bunga per tahun pinjaman bergulir dalam mata uang USD adalah 7,5% di bawah tingkat suku bunga pinjaman berkala bank sedangkan tingkat bunga per tahun pinjaman bergulir dalam mata uang Rupiah adalah sebesar 3,5% dibawah tingkat suku bunga pinjaman berkala bank. Fasilitas kredit ini telah diperpanjang dan akan berakhir pada tanggal 30 September 2022.

12. CREDIT FACILITIES

The Company has an overdraft and short-term revolving loan facility from HSBC with maximum combined limits of USD 10,000,000. The withdrawals from the above facilities can be made in both USD and Rupiah. The annual interest rate of USD denominated overdraft balances is 2.75% below the bank's best lending rate while the annual interest rate of Rupiah denominated overdraft balances is the bank's best lending rate. The annual interest rate of USD denominated revolving loans is 7.5% below the bank's term lending rate while the annual interest rate of Rupiah denominated revolving loans is 3.5% below the bank's term lending rate. The credit facility has been extended and will expire on 30 September 2022.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/32 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. FASILITAS KREDIT (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak terdapat jumlah terutang sehubungan dengan fasilitas ini.

12. CREDIT FACILITIES (continued)

As at 31 December 2021 and 2020, there were no outstanding payables relating to these facilities.

13. MODAL SAHAM

Pada tanggal 22 Maret 2021, Merck Sharp & Dohme Corp. ("MSD Corp") telah mengalihkan seluruh saham miliknya di Perusahaan yang merupakan 98,79% dari seluruh modal yang ditempatkan dan disetor Perusahaan kepada Organon LLC ("Organon") berdasarkan Perjanjian Kontribusi tertanggal 19 Maret 2021 antara MSD Corp dengan Organon.

13. SHARE CAPITAL

On 22 March 2021, Merck Sharp & Dohme Corp. ("MSD Corp") has transferred its shares in the Company representing 98.79% of the total issued and paid-up capital of the Company to Organon LLC ("Organon") based on the Contribution Agreement dated 19 March 2021 between MSD Corp and Organon.

Dengan demikian, komposisi pemegang saham Perusahaan menjadi sebagai berikut:

As the result, the shareholder composition of the Company are as follows:

		2021			
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah modal disetor/ Total paid up capital		
Organon LLC	3,556,336	98.79%	3,556,336		Organon LLC
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	<u>43,664</u>	<u>1.21%</u>	<u>43,664</u>		Public (each less than 5%)
	<u><u>3,600,000</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>3,600,000</u></u>		
		2020			
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah modal disetor/ Total paid up capital		
Merck Sharp & Dohme Corp.	3,556,336	98.79%	3,556,336		Merck Sharp & Dohme Corp.
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)	<u>43,664</u>	<u>1.21%</u>	<u>43,664</u>		Public (each less than 5%)
	<u><u>3,600,000</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>	<u><u>3,600,000</u></u>		

Perusahaan dahulu merupakan anggota kelompok usaha yang dimiliki oleh Merck & Co. Inc., Amerika Serikat. Pada tanggal 1 Juni 2021, Merck & Co. mengalihkan 100% kepemilikan sahamnya atas Organon LLC kepada Organon & Co.

The Company was a member of entities owned by Merck & Co. Inc., United States of America. On 1 June 2021, Merck & Co., transferred 100% of its membership interests in Organon LLC to Organon & Co.

Pada tanggal 2 Juni 2021, Merck & Co. Inc. mendistribusikan 100% saham miliknya kepada Organon & Co., secara pro rata kepada para pemegang sahamnya atas saham biasa Merck yang beredar. Untuk setiap satu saham biasa Merck, pemegang saham menerima sepersepuluh dari satu saham biasa Organon dan menerima uang tunai sebagai pengganti pecahan saham dari saham biasa tersebut yang berhak diterima oleh pemegang saham. Organon & Co., merupakan perusahaan publik yang berdiri sendiri di mana perdagangan saham biasa dimulai pada tanggal 3 Juni 2021 di New York Stock Exchange. Saat ini Perusahaan merupakan anggota kelompok usaha yang dimiliki oleh Organon & Co.

On 2 June 2021, Merck & Co. Inc. distributed 100% of the shares of Organon & Co., on a pro rata basis to its shareholders through the distribution to all holders of outstanding shares of Merck Common Stock. For each share of Merck Common Stock held, such holder received one tenth of one share of Common Stock, and holders received cash in lieu of any fractional share of Common Stock they otherwise would have been entitled to receive. Organon & Co. is a standalone publicly traded company whereas the trading of its common stocks commenced on 3 June 2021 in the New York Stock Exchange. Currently the Company is a member of entities owned by Organon & Co.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/33 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini terdiri dari biaya yang diakui Perusahaan sehubungan dengan program kompensasi berbasis saham sebesar Rp 6.139.391 (lihat Catatan 23h) dan selisih atas imbalan kas dan nilai buku atas aset dan kewajiban yang ditransfer sehubungan dengan transfer bisnis yang dilakukan Perusahaan pada bulan Februari 2021 sebesar Rp 19.966.526 (lihat Catatan 28).

14. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account consists of cost recognised by the Company in relation to the share-based compensation program amounted to Rp 6,139,391 (see Note 23h) and excess from cash consideration with book value of assets and liabilities in relation to the business transfer executed by the Company in February 2021 amounted to Rp 19,966,526 (see Note 28).

15. CADANGAN LAINNYA

Akun ini berhubungan dengan penyesuaian atas nilai wajar pinjaman pihak berelasi sesuai dengan penerapan PSAK 50 dan PSAK 55 selama tahun 2010 hingga tahun 2018.

15. OTHER RESERVE

This account relates to adjustments to the fair value of borrowings from related party in accordance with the implementation of PSAK 50 and PSAK 55 during 2010 to 2018.

16. SALDO LABA DICADANGKAN

Berdasarkan undang-undang Perseroan Terbatas, perusahaan diharuskan untuk membuat penyisihan cadangan wajib hingga sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh.

Saldo laba dicadangkan Perseroan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebesar Rp 720.000 atau 20% dari modal yang ditempatkan dan disetor penuh Perseroan.

16. APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

Under Indonesian Company Law, companies are required to set up a statutory reserve amounting to at least 20% of the Company's issued and paid up capital.

The balance of the appropriated retained earnings reserve of the Company as at 31 December 2021 and 2020 amounting to Rp 720,000 or 20% of the Company's issued and paid up capital.

17. PENJUALAN BERSIH

	<u>2021</u>
Pihak berelasi (Catatan 23b)	1,110,572,218
Pihak ketiga	
- Merck Sharp & Dohme Asia	
- Pacific Services Pte. Ltd. *)	753,461,543
- Lainnya	<u>306,893,438</u>
	2,170,927,199
Potongan dan retur penjualan	
- pihak ketiga	<u>(11,735,951)</u>
	<u>2,159,191,248</u>

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

Perusahaan menjual sebagian besar produknya melalui PT Anugerah Pharmindo Lestari, PT Transfarma Medica Indah dan PT Merck Sharp & Dohme Indonesia (pihak berelasi sampai dengan 2 Juni 2021) untuk penjualan lokal, kemudian kepada Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd (pihak berelasi sampai dengan 2 Juni 2021) dan Organon Asia Pacific Services Pte Ltd, pihak berelasi, untuk penjualan ekspor (Catatan 23).

17. NET SALES

	<u>2020</u>	
	2,583,790,453	<i>Related parties (Note 23b)</i>
		<i>Third parties</i>
		<i>Merck Sharp & Dohme Asia -</i>
	-	<i>Pacific Services Pte. Ltd. *)</i>
	<u>368,569,306</u>	<i>Others -</i>
	368,569,306	
		<i>Sales discounts and return</i>
	<u>(59,061,680)</u>	<i>third parties -</i>
	<u>2,893,298,079</u>	

*) *Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.*

The Company sells most of its products to PT Anugerah Pharmindo Lestari, PT Transfarma Medica Indah and PT Merck Sharp & Dohme Indonesia (related party until 2 June 2021) for local sales, then to Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd (related party until 2 June 2021) and Organon Asia Pacific Services Pte Ltd, related parties, for export sales (Note 23).

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/34 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. BEBAN BERDASARKAN SIFAT

18. EXPENSES BY NATURE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Bahan baku yang digunakan dan barang yang dijual	1,831,312,213	2,343,457,595	Raw materials used and goods sold
Biaya karyawan	79,183,572	143,388,501	Employee costs
Penyusutan (Catatan 8)	23,877,507	24,503,899	Depreciation (Note 8)
Kantor dan komunikasi	21,006,084	30,524,310	Office and communication
Jasa profesional dan alih daya	17,328,559	26,628,336	Professional fees and outsourcing
Perbaikan dan pemeliharaan	6,103,141	6,307,554	Repair and maintenance
Promosi	4,754,445	14,605,934	Promotion
Jasa kurir	4,433,151	4,326,926	Courier expenses
Biaya pengembangan dan penelitian	3,511,083	3,654,336	Research and development
Transportasi	2,347,475	5,331,457	Transportation
Amortisasi aset hak-guna	2,038,237	-	Amortisation of right-of-use assets
Jasa sewa	1,270,843	6,207,059	Rent services
Jasa manajemen (Catatan 23b)	870,493	5,365,743	Management services (Note 23b)
Jasa manajemen kunci (Catatan 23b)	-	3,368,487	Key management services (Note 23b)
Lain-lain	4,539,840	2,374,197	Others
	<u>2,002,576,643</u>	<u>2,620,044,334</u>	

Beban di atas diklasifikasikan ke dalam:

The above expenses are classified as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Beban pokok penjualan	1,946,721,501	2,464,083,162	Cost of goods sold
Beban umum dan administrasi	39,786,899	94,420,122	General and administrative expenses
Beban penjualan	16,068,243	61,541,050	Selling expenses
	<u>2,002,576,643</u>	<u>2,620,044,334</u>	

Berikut merupakan perhitungan beban pokok penjualan selama periode berjalan:

The following is the calculation of cost of goods sold during the period:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Bahan baku			Raw materials used
Awal periode	217,901,779	257,875,202	At beginning of period
Pembelian	1,520,489,916	1,893,590,769	Purchases
Penghapusbukuan	(8,560,638)	(11,955,781)	Write-off
Akhir periode	(107,273,172)	(217,901,779)	At end of period
Barang dalam perjalanan			Goods in transit
Awal periode	3,364,485	28,803,340	At beginning of period
Akhir periode	(4,156,330)	(3,364,485)	At end of period
Bahan baku digunakan	1,621,766,040	1,947,047,266	Raw material used
Tenaga kerja langsung	23,532,653	25,251,118	Direct labour
Biaya pabrikasi	99,650,276	108,869,830	Overhead cost
Jumlah biaya produksi	1,744,948,969	2,081,168,214	Total manufacturing cost
Persediaan barang dalam proses			Work-in-process
Awal periode	-	9,587,058	At beginning of period
Akhir periode	-	-	At end of period
Beban pokok produksi	<u>1,744,948,969</u>	<u>2,090,755,272</u>	Cost of goods manufactured

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/35 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. BEBAN BERDASARKAN SIFAT (lanjutan)

18. EXPENSES BY NATURE (continued)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Persediaan barang jadi			<i>Finished goods</i>
Awal periode	83,639,063	236,628,592	<i>At beginning of period</i>
Pembelian	169,079,881	238,882,829	<i>Purchases</i>
Penghapusbukuan	(5,139,732)	(18,544,468)	<i>Write-off</i>
Akhir periode	<u>(45,806,680)</u>	<u>(83,639,063)</u>	<i>At end of period</i>
Beban pokok penjualan	<u>1,946,721,501</u>	<u>2,464,083,162</u>	<i>Cost of goods manufactured</i>
<p>Pembelian dari pihak ketiga, Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd (pihak berelasi sampai dengan 2 Juni 2021) melebihi 10% dari jumlah pendapatan.</p> <p>Lihat Catatan 23b untuk rincian transaksi pembelian dengan pihak berelasi.</p>			
<p><i>Purchase from third party Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd (related party until 2 June 2021) exceeded 10% of the total revenue.</i></p> <p><i>Refer to Note 23b for the details of purchase transactions from related parties.</i></p>			

19. BIAYA KEUANGAN

19. FINANCE COST

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Beban keuangan:			<i>Interest expense:</i>
- Pinjaman pihak berelasi			<i>Borrowing from related party -</i>
(Catatan 23b)	4,055,722	22,284,610	<i>(Note 23b)</i>
- Liabilitas sewa	979,723	-	<i>Lease liabilities -</i>
Biaya bank	<u>69,865</u>	<u>113,478</u>	<i>Bank charges</i>
	<u>5,105,310</u>	<u>22,398,088</u>	

20. PENGHASILAN LAIN-LAIN, BERSIH

20. OTHER INCOME, NET

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Jasa manajemen (Catatan 23b)	11,619,751	44,241,911	<i>Management service (Note 23b)</i>
Pendapatan lain-lain	3,924,445	41,026	<i>Other income</i>
Beban pajak lain-lain	(753,801)	(2,822,913)	<i>Other tax expenses</i>
Beban lain-lain	<u>(470,112)</u>	<u>(248,113)</u>	<i>Other expenses</i>
	<u>14,320,283</u>	<u>41,211,911</u>	

21. PERPAJAKAN

21. TAXATION

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid taxes

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Pajak penghasilan</u>			<i>Corporate income tax</i>
Bagian lancar:			<i>Current portion:</i>
- Tahun pajak 2021	23,355,421	-	<i>2021 fiscal year -</i>
- Tahun pajak 2016	9,950,183	9,950,183	<i>2016 fiscal year -</i>
- Tahun pajak 2014	<u>13,645,893</u>	<u>13,876,133</u>	<i>2014 fiscal year -</i>
	<u>46,951,497</u>	<u>23,826,316</u>	
Bagian tidak lancar:			<i>Non-current portion:</i>
- Tahun pajak 2015	<u>-</u>	<u>8,420,782</u>	<i>2015 fiscal year -</i>
	<u>46,951,497</u>	<u>32,247,098</u>	

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/36 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. PERPAJAKAN (lanjutan)

21. TAXATION (continued)

a. Pajak dibayar di muka (lanjutan)

a. Prepaid taxes (continued)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Pajak pertambahan nilai</u>			<u>Value added tax</u>
Bagian lancar:			Current portion:
- Tahun pajak 2020	173,112,998	-	2020 fiscal year -
- Tahun pajak 2019	3,469,632	116,709,266	2019 fiscal year -
- Tahun pajak 2018	-	152,553,407	2018 fiscal year -
- Tahun pajak 2017	<u>11,631,131</u>	<u>11,631,131</u>	2017 fiscal year -
	<u>188,213,761</u>	<u>280,893,804</u>	
Bagian tidak lancar:			Non-current portion:
- Tahun pajak 2021	140,107,597	-	2021 fiscal year -
- Tahun pajak 2020	<u>-</u>	<u>172,461,040</u>	2020 fiscal year -
	<u>328,321,358</u>	<u>453,354,844</u>	
	<u><u>375,272,855</u></u>	<u><u>485,601,942</u></u>	

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Pajak penghasilan</u>			<u>Corporate income tax</u>
- Pasal 29	<u>-</u>	<u>26,420,950</u>	Article 29 -
<u>Pajak lain-lain</u>			<u>Other taxes</u>
- Pasal 21	407,486	765,296	Article 21 -
- Pasal 22	-	28,839	Article 22 -
- Pasal 23	105,056	229,556	Article 23 -
- Pasal 4(2)	<u>44,391</u>	<u>63,526</u>	Article 4(2) -
	<u>556,933</u>	<u>1,087,217</u>	
	<u><u>556,933</u></u>	<u><u>27,508,167</u></u>	

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expense

Beban pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

Income tax expense for the year ended 31 December 2021 and 2020 are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Kini	(36,998,091)	(66,446,821)	Current
Tangguhan	(3,639,129)	(2,381,230)	Deferred
Penyesuaian tahun lalu	(7,499,816)	(2,763,245)	Adjustment in respect of prior year
Efek dari perubahan tarif pajak	<u>724,769</u>	<u>1,268,990</u>	Effect of changes in tax rate
Beban pajak penghasilan	<u><u>(47,412,267)</u></u>	<u><u>(70,322,306)</u></u>	Income tax expense

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/37 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. PERPAJAKAN (lanjutan)

21. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dengan laba kena pajak untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

The reconciliation between profit before income tax and the taxable income for the years ended 31 December 2021 and 2020 is as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan	166,103,849	288,685,180	<i>Profit before income tax</i>
Perbedaan temporer:			<i>Temporary differences:</i>
Perbedaan penyusutan komersial dan fiskal	3,825,656	(1,235,336)	<i>Difference between commercial and fiscal depreciation</i>
Imbalan pascakerja	(16,739,618)	4,309,750	<i>Post-employment benefits</i>
Retur penjualan	7,901,219	(2,073,810)	<i>Sales return</i>
Pembalikan bonus	(4,220,430)	(2,476,363)	<i>Reversal of bonus</i>
Penghapusbukuan persediaan	(7,308,318)	(9,348,014)	<i>Write-off of inventory</i>
Perbedaan temporer	<u>(16,541,491)</u>	<u>(10,823,773)</u>	<i>Temporary differences</i>
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan:			<i>Permanent differences:</i>
Kesejahteraan karyawan	8,160,766	9,367,366	<i>Benefits in kind</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	10,450,018	14,821,273	<i>Non-deductible expenses</i>
Penghasilan bunga kena pajak final	<u>-</u>	<u>(19,041)</u>	<i>Interest income subject to final tax</i>
	<u>18,610,784</u>	<u>24,169,598</u>	
Perkiraan laba kena pajak	<u>168,173,142</u>	<u>302,031,005</u>	<i>Estimated taxable income</i>
Beban pajak kini	36,998,091	66,446,821	<i>Current income tax expense</i>
Dikurangi pajak dibayar di muka	<u>(60,353,512)</u>	<u>(40,025,871)</u>	<i>Less prepaid income taxes</i>
(Kelebihan)/kekurangan pembayaran pajak	<u>(23,355,421)</u>	<u>26,420,950</u>	<i>Tax (overpayment)/underpayment</i>

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dan hasil perhitungan teoritis laba sebelum pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

The reconciliation between income tax expense and the theoretical tax amount on profit before income tax is as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan	166,103,849	288,685,180	<i>Profit before income tax</i>
Pajak dihitung pada tarif pajak yang berlaku	(36,542,847)	(63,510,740)	<i>Tax calculated at applicable tax rate</i>
Kesejahteraan karyawan	(1,795,369)	(2,060,821)	<i>Benefits in kind</i>
Penghasilan bunga kena pajak final	-	4,189	<i>Interest income subject to final tax</i>
Penyesuaian tahun lalu	(7,499,816)	(2,763,245)	<i>Adjustment in respect of prior year</i>
Efek dari perubahan tarif pajak	724,769	1,268,990	<i>Effect of changes in tax rate</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	<u>(2,299,004)</u>	<u>(3,260,679)</u>	<i>Non-deductible expenses</i>
Beban pajak penghasilan	<u>(47,412,267)</u>	<u>(70,322,306)</u>	<i>Income tax expense</i>

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/38 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

Jumlah penghasilan kena pajak didasarkan atas perhitungan sementara, karena Perusahaan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") pajak penghasilan badan tahun 2021.

d. Aset pajak tangguhan

Rincian dari aset pajak tangguhan Perusahaan adalah sebagai berikut:

21. TAXATION (continued)

c. Income tax expense (continued)

The amount of taxable income is based on preliminary calculations, as the Company has not yet submitted its 2021 corporate income tax returns.

d. Deferred tax assets

The details of the Company's deferred tax assets are as follows:

	31 Desember/December 2021					
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan/ (dibebankan) Pada laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss	Dibebankan pada laba komprehensif lainnya/ Charged to other comprehensive income	Penyesuaian pada laba rugi atas perubahan tarif pajak/ Adjustment in profit or loss due to change in tax rate	Saldo akhir/ Ending balance	
Penyisihan penurunan nilai persediaan	2,908,128	(1,607,830)	-	-	1,300,298	Provision for impairment of inventories
Imbalan pascakerja	9,281,530	(3,682,716)	(475,313)	928,153	6,051,654	Post-employment benefits
Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	(2,025,056)	841,644	-	(203,384)	(1,386,796)	Difference between commercial and fiscal fixed asset net book value
Penyisihan retur penjualan dan diskon	449,283	1,738,268	-	-	2,187,551	Provision for sales return and discount
Lain-lain	3,012,828	(928,495)	-	-	2,084,333	Others
Aset pajak tangguhan	13,626,713	(3,639,129)	(475,313)	724,769	10,237,040	Deferred tax assets
	31 Desember/December 2020					
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan/ (dibebankan) Pada laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss	Dibebankan pada laba komprehensif lainnya/ Charged to other comprehensive income	Penyesuaian pada laba rugi atas perubahan tarif pajak/ Adjustment in profit or loss due to change in tax rate	Saldo akhir/ Ending balance	
Penyisihan penurunan nilai persediaan	5,641,694	(2,056,563)	-	(677,003)	2,908,128	Provision for impairment of inventories
Imbalan pascakerja	9,538,851	948,145	788,499	(1,993,965)	9,281,530	Post-employment benefits
Perbedaan antara nilai buku bersih aset tetap komersial dan fiskal	(6,502,645)	(271,774)	-	4,749,363	(2,025,056)	Difference between commercial and fiscal fixed asset net book value
Penyisihan retur penjualan dan diskon	1,029,001	(456,238)	-	(123,480)	449,283	Provision for sales return and discount
Lain-lain	4,243,553	(544,800)	-	(685,925)	3,012,828	Others
Aset pajak tangguhan	13,950,454	(2,381,230)	788,499	1,268,990	13,626,713	Deferred tax assets

e. Pemeriksaan pajak

Tahun pajak 2020

Pada bulan Oktober 2021, Perusahaan mengajukan pengembalian lebih bayar PPN untuk periode pajak Januari sampai dengan Desember 2020 sebesar Rp 173.112.998. Pada tanggal laporan keuangan diotorisasi oleh Direksi, hasil dari audit tersebut belum diketahui.

e. Tax assessment

2020 fiscal year

In October 2021, the Company filed the VAT refund for period of January to December 2020 amounting Rp 173,112,998. As at the date of the financial statements were authorised by the Directors, the result from the audit was not yet known.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/39 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

Tahun pajak 2019

Pajak pertambahan nilai

Pada bulan Juni 2021, Perusahaan menerima beberapa Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") yang menyatakan lebih bayar PPN untuk periode pajak Januari sampai dengan Desember 2019 sebesar Rp 112.460.498 dari Rp 116.709.266 yang diklaim Perusahaan.

Pada bulan September 2021, Perusahaan mengajukan keberatan atas sebagian pengembalian PPN yang ditolak sebesar Rp 3.469.632 dan membebankan selisihnya pada bagian laba rugi tahun berjalan. Pada tanggal laporan keuangan diotorisasi oleh Direksi, hasil dari keberatan tersebut belum diketahui.

Tahun pajak 2018

Pajak pertambahan nilai

Pada bulan Mei 2021, Perusahaan menerima beberapa SKPLB yang menyatakan lebih bayar PPN untuk periode pajak Januari sampai dengan Desember 2018 sebesar Rp 147.476.546 dari Rp 152.553.407 yang diklaim Perusahaan. Pada bulan Juni dan Juli 2021, Perusahaan telah menerima seluruh pengembalian tersebut dan membebankan selisihnya pada bagian laba rugi tahun berjalan.

Tahun pajak 2017

Pajak pertambahan nilai

Pada bulan September 2019, Perusahaan menerima beberapa Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") yang menyatakan lebih bayar PPN untuk periode pajak Januari sampai dengan Desember 2017 sebesar Rp 143.002.388 dari Rp 154.475.606 yang diklaim Perusahaan. Pada bulan Oktober 2019, Perusahaan menerima pengembalian sebesar Rp 137.758.088. Nilai pengembalian tersebut setelah dikurangi Surat Tagihan Pajak ("STP") untuk PPN periode Januari sampai Desember 2017 sebesar Rp 4.042.667.

21. TAXATION (continued)

e. Tax assessment (continued)

2019 fiscal year

Value added tax

In June 2021, the Company received several overpayment tax assessment letters ("SKPLB") confirming overpayment of VAT for the January to December 2019 fiscal periods amounting Rp 112,460,498 out of Rp 116,709,266 which previously claimed by the Company.

In September 2021, the Company submitted the objection letter on the VAT which rejected to refund amounting Rp 3,469,632 and the remaining balance has been charged to the current profit loss. As at the date of the financial statements were authorised by the Directors, the result from the objection was not yet known.

2018 fiscal year

Value added tax

In May 2021, the Company received several SKPLB confirming the overpayment of VAT for the January to December 2018 fiscal periods amounting Rp 147,476,546 out of Rp 152,553,407 which previously claimed by the Company. In June and July 2021, the Company has received the refund and charge the remaining balance to the current profit loss.

2017 fiscal year

Value added tax

In September 2019, the Company received several overpayment tax assessment letters ("SKPLB") confirming overpayment of VAT for the January to December 2017 fiscal periods amounting Rp 143,002,388 out of Rp 154,475,606 previously claimed by the Company. In October 2019, the Company received the refund amounting to Rp 137,758,088. The refund was deducted by the tax claim letter ("STP") for VAT January - December 2017 amounting to Rp 4,042,667.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/40 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

Pengembalian tersebut juga telah dikurangi dengan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") untuk Pajak Penghasilan ("PPH") Pasal 21, 22, 23, 26, dan 4 ayat 2 yang disetujui oleh Perusahaan dan telah dibukukan dalam laba rugi tahun 2019.

Pada bulan Desember 2019, Perusahaan mengajukan keberatan atas SKPLB PPN periode Januari - Desember 2017 tersebut sebesar Rp 11,631,131 sesuai dengan selisih atas nilai yang diterima dengan nilai yang diajukan sebelumnya oleh Perusahaan. Pada November 2020, DJP mengeluarkan keputusan untuk menolak keberatan Perusahaan atas SKPLB tersebut. Pada bulan Februari 2021, Perusahaan mengajukan banding atas surat keputusan tersebut. Pada tanggal laporan keuangan diotorisasi oleh Direksi, hasil dari banding tersebut belum diketahui.

Tahun pajak 2016

Pajak penghasilan badan

Pada bulan Oktober 2018, Perusahaan menerima SKPKB yang menyatakan kurang bayar PPh badan untuk tahun pajak 2016 sebesar Rp 4.092.896 dari Rp 9.950.183 lebih bayar yang diklaim Perusahaan. Perusahaan telah melakukan pembayaran atas kurang bayar PPh badan di atas dan membebarkannya pada laba rugi tahun 2018. Pada tahun yang sama, Perusahaan mengajukan keberatan atas SKPKB untuk PPh badan. Pada tanggal 20 Desember 2019, DJP mengeluarkan keputusan untuk menolak keberatan Perusahaan atas SKPKB PPh badan.

Pada bulan Maret 2020, Perusahaan telah mengajukan banding atas keputusan keberatan atas PPh badan tahun 2016. Pada tanggal laporan keuangan diotorisasi oleh Direksi, hasil dari banding tersebut belum diketahui.

21. TAXATION (continued)

e. Tax assessment (continued)

The refund was also deducted by the underpayment tax assessment ("SKPKB") for income tax article 21, 22, 23, 26 and 4 clause 2 which has been agreed with the Company and booked in the 2019 profit or loss.

In December 2019, the Company submitted an objection letter on the SKPLB for VAT January - December 2017 period amounted to Rp 11,631,131 aligned with the difference of refund received with previously VAT claimed by the Company. In November 2020, the DGT rejected the Company's objection on VAT claim. In February 2021, the Company filed for tax appeal. As at the date the financial statements were authorised by the Directors, the result from the appeal was not yet known.

2016 fiscal year

Corporate income tax

In October 2018, the Company received SKPKB confirming underpayment of corporate income tax for the 2016 fiscal year amounting to Rp 4,092,896 from the Rp 9,950,183 overpayment previously claimed by the Company. The Company settled the above underpayment of corporate income tax and charged it to 2018 profit or loss. In the same year, the Company submitted an objection letter on the SKPKB for corporate income tax. On 20 December 2019, the DGT rejected the Company's objection on corporate income tax underpayment.

In March 2020, the Company filed an appeal on the above decision for SKPKB of 2016 corporate income tax. As at the date of the financial statements being authorised by the Directors, the result from the appeal is not yet known.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/41 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

Tahun pajak 2015

Pajak penghasilan badan

Pada bulan Agustus 2017, Perusahaan menerima SKPKB yang menyatakan kurang bayar PPh badan untuk tahun pajak 2015 sebesar Rp 4.844.430 dari Rp 10.968.120 lebih bayar yang diklaim Perusahaan. Perusahaan telah melakukan pembayaran penuh pada bulan yang sama dan mengajukan surat keberatan atas SKPKB tersebut. Di dalam surat keberatannya, Perusahaan merevisi lebih bayar yang di klaim dari Rp 10.968.120 menjadi Rp 6.251.729 dan menyatakan keberatan atas seluruh koreksi kurang bayar sebesar Rp 4.844.430. Pembayaran sebesar Rp 4.844.430 dan lebih bayar yang diklaim dalam surat keberatan sebesar Rp 8.420.782 disajikan di laporan posisi keuangan 31 Desember 2020 sebagai bagian dari "Pajak dibayar di muka".

Pada bulan Oktober 2018, kantor pajak menerbitkan surat keputusan yang menyatakan bahwa sebagian keberatan Perusahaan sebesar Rp 2.674.377 diterima dan sisanya sebesar Rp 8.420.782 ditolak. Pada tanggal 18 Januari 2019, Perusahaan telah mengajukan banding atas surat keputusan tersebut. Pada tanggal 2 Desember 2020, pengadilan pajak menerbitkan surat keputusan yang menyatakan bahwa sebagian banding Perusahaan sebesar Rp 1.977.805 diterima dan sisanya sebesar Rp 6.443.575 ditolak. Pada tanggal 19 Maret 2021, Perusahaan mengajukan peninjauan kembali atas hasil banding yang ditolak. Pada tanggal 25 November 2021, Mahkamah Agung menerbitkan surat keputusan yang menyatakan bahwa permohonan peninjauan kembali tersebut ditolak. Perusahaan menerima keputusan tersebut dan membebarkannya pada bagian laba rugi tahun berjalan.

21. TAXATION (continued)

e. Tax assessment (continued)

2015 fiscal year

Corporate income tax

In August 2017, the Company received SKPKB confirming underpayment of corporate income tax for 2015 fiscal year amounting to Rp 4,844,430 from the Rp 10,968,120 overpayment previously claimed by the Company. The Company fully paid the underpayment in the same month and submitted an objection letter in response to the SKPKB. In the objection letter, the Company revised the overpayment claimed from Rp 10,968,120 to become Rp 6,251,729 and objected to all the assessed underpayment amounting to Rp 4,844,430. The payment made amounting to Rp 4,844,430 and the overpayment claimed amounting to Rp 8,420,782 is presented in the statements of financial position as at 31 December 2020 as part of "Prepaid Taxes".

In October 2018, the tax office issued statement letter confirming that part of the Company's objection amounting to Rp 2,674,377 is received while the remaining portion of Rp 8,420,782 was rejected. On 18 January 2019, the Company filed for tax appeal. On 2 December 2020, the tax court issued verdict confirming part of the Company's appeal amounting Rp 1,977,805 was accepted while the remaining portion of Rp 6,443,575 was rejected. On 19 March 2021, the Company filed for judicial review. On 25 November 2021, the Supreme Court issued verdict which stated the judicial review is rejected. The Company accepted the result and the claim has been charged to the current year profit or loss.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/42 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pemeriksaan pajak (lanjutan)

Tahun pajak 2014

Pajak penghasilan badan

Pada bulan April 2016, Perusahaan menerima SKPLB yang menyatakan lebih bayar PPh badan untuk tahun 2014 sebesar Rp 4.866.976 dari Rp 37.012.616 lebih bayar yang diklaim Perusahaan. Perusahaan telah menerima pengembalian sejumlah Rp 4.866.976 pada bulan Juni 2016 dan mengajukan surat keberatan atas SKPLB tersebut. Di dalam surat keberatannya, Perusahaan mengajukan klaim atas lebih bayar sebesar Rp 13.876.133. Pada tanggal 26 Juli 2017, Perusahaan menerima surat keputusan dari kantor pajak yang menyatakan bahwa seluruh permohonan keberatan Perusahaan ditolak.

Pada bulan Oktober 2017, Perusahaan mengajukan banding atas surat keputusan tersebut. Pada bulan Desember 2021, pengadilan pajak menyetujui sebagian dari banding sebesar Rp 13.645.894. Perusahaan menyetujui atas hasil dari pengadilan pajak dan membebaskan selisihnya pada bagian laba rugi tahun berjalan.

f. Administrasi

Berdasarkan Undang - Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perusahaan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. DJP dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

g. Perubahan tarif pajak

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 1 tahun 2020 ("Perpu No.1 tahun 2020") tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanganan Pandemi Corona Virus Disease 2019 ("COVID-19").

Melalui peraturan ini, Pemerintah memutuskan beberapa kebijakan baru dan salah satunya terkait dengan penyesuaian tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebagai berikut:

- tarif pajak penghasilan sebesar 22% yang berlaku pada tahun 2020 dan 2021, dan
- tarif pajak penghasilan sebesar 20% yang mulai berlaku pada tahun 2020 dan selanjutnya.

21. TAXATION (continued)

e. Tax assessment (continued)

2014 fiscal year

Corporate income tax

On 28 April 2016, the Company received an SKPLB confirming overpayment of corporate income tax for the 2014 fiscal year amounting to Rp 4,866,976 from the Rp 37,012,616 overpayment previously claimed by the Company. The Company received the refund amounting to Rp 4,866,976 in June 2016 and submitted an objection letter in response to the SKPLB. In the objection letter, the Company claimed for overpayment amounting to Rp 13,876,133. On 26 July 2017, the Company received a Decision Letter from the tax office stating that all of the Company's objections had been rejected.

In October 2017, the Company filed for tax appeal. In December 2021, the tax court partially accepted the Company's appeal of Rp 13,645,894. The Company agreed with the tax court result and the remaining balance has been charged to the current profit loss.

f. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, the Company calculates, determines and pays tax returns on the basis of self assessment. The DGT may assess or amend taxes within five years of the tax becoming due.

g. Tax rate changes

On 31 March 2020, the Indonesian Government issued a Government Regulation in Lieu of Law No. 1 year 2020 ("Perpu No. 1 year 2020") related to the Government Financial Policy and Financial System Stability to Cope with the Corona Virus Disease ("COVID-19") Pandemic.

Through this regulation, the Government issued several new policies that related, among others, to the change in the CIT rate for domestic taxpayers and permanent establishment as follows:

- CIT rate of 22% effective for fiscal years 2020 and 2021, and
- CIT rate of 20% effective for fiscal years 2022 onwards.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/43 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. PERPAJAKAN (lanjutan)

g. Perubahan tarif pajak (lanjutan)

Pada bulan Oktober 2021, diberlakukan Undang-undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan yang menetapkan tarif tunggal untuk pajak penghasilan perusahaan sebesar 22% mulai tahun pajak 2022.

21. TAXATION (continued)

g. Tax rate changes (continued)

In October 2021, Undang-undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan was enacted and provided a 22% flat rate of corporate income tax for the tax year 2022 onwards.

22. KEWAJIBAN IMBALAN PASCAKERJA

Perusahaan telah menunjuk PT Astra Aviva Life untuk mengelola program pensiun melalui Dana Pensiun Lembaga Keuangan Aviva Indonesia, yang pendiriannya telah disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia.

Iuran untuk program pensiun ini adalah sebesar 5%-7% dari gaji pokok, dimana 4%-6% dibayarkan oleh Perusahaan dan 1% oleh karyawan. Kontribusi Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 adalah Rp 1.490.584 (2020: Rp 3.544.781).

Kewajiban imbalan pascakerja dihitung oleh Kantor Konsultan Aktuaria Santhi Devi dan Ardianto Handoyo tertanggal 24 Maret 2022, aktuaris independen, dengan menggunakan metode "projected unit credit". Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuaris adalah sebagai berikut:

22. POST-EMPLOYMENT BENEFIT OBLIGATIONS

The Company has appointed PT Astra Aviva Life to manage its retirement plan through Dana Pensiun Lembaga Keuangan Aviva Indonesia, an establishment accredited by the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia.

The pension fund contribution is 5%-7% of basic salary, of which 4%-6% is contributed by the Company and 1% by the employee. The Company's contribution for the year ended 31 December 2021 amounts to Rp 1,490,584 (2020: Rp 3,544,781).

The provision of post-employment benefits is calculated by an independent actuary, Kantor Konsultan Aktuaria Santhi Devi dan Ardianto Handoyo dated 24 March 2022, using the "projected unit credit" method. The actuarial valuation was carried out using the following key assumptions:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
	Per annum	Per annum	
Tingkat diskonto	6.50%	7.75%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	8.00%	8.00%	Salary inflation rate
Mutasi kewajiban bersih di laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:			
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pada awal tahun	46,407,643	38,155,396	Present value of benefit obligation as at the beginning of year
Biaya jasa kini	4,544,887	6,973,356	Current service cost
Biaya bunga	1,893,998	2,774,569	Interest cost
Pengukuran kembali			Remeasurement
- Dampak perubahan asumsi keuangan	(2,666,905)	6,516,340	Effects of changes in financial assumptions
- Dampak penyesuaian pengalaman	506,390	(2,584,659)	Effects of experience adjustments
- Dampak perubahan asumsi demografi	-	10,815	Effects of changes in demographic assumptions
Manfaat terminasi	-	5,940,434	Termination benefits
Manfaat yang ditransfer (Catatan 28)	(21,419,628)	-	Transfer of benefit (Note 28)
Pembayaran imbalan	(1,758,875)	(11,378,608)	Benefit payment
		46,407,643	
Ditransfer ke liabilitas yang dimiliki untuk dijual	-	(20,948,490)	Transferred to liabilities held for sale
	<u>27,507,510</u>	<u>25,459,153</u>	

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)**

Lampiran - 5/44 - Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

22. KEWAJIBAN IMBALAN PASCAKERJA (lanjutan)

Melalui program imbalan pasti yang dimiliki oleh Perusahaan, Perusahaan terpengaruh oleh beberapa risiko sebagai berikut:

a. Risiko suku bunga

Kewajiban imbalan pasti yang dihitung berdasarkan PSAK 24 menggunakan nilai diskonto berdasarkan imbal hasil obligasi. Jika imbal hasil obligasi tersebut turun, maka kewajiban imbalan pasti akan cenderung mengalami kenaikan.

b. Risiko inflasi atas kenaikan gaji

Kenaikan aktual dibandingkan dengan tingkat kenaikan gaji yang diharapkan akan membuat kewajiban imbalan pasti menjadi lebih tinggi.

Pada tanggal 31 Desember 2021, sensitivitas kewajiban imbalan pasti terhadap perubahan asumsi aktuarial utama adalah sebagai berikut:

	2021		
	Dampak kepada nilai kini kewajiban imbalan pasti/Impact on present value defined benefit obligation		
	Perubahan asumsi/ Change in assumption	Kenaikan asumsi/ Increase in assumption	Penurunan asumsi/ Decrease in assumption
Tingkat diskonto <i>Discount rate</i>	0.25%	Penurunan sebesar/ <i>Decrease by</i> Rp 820,379	Kenaikan sebesar/ <i>Increase by</i> Rp 853,607
Tingkat gaji <i>Salary rate</i>	0.25%	Kenaikan sebesar/ <i>Increase by</i> Rp 845,695	Penurunan sebesar/ <i>Decrease by</i> Rp 816,768

Analisis sensitivitas di atas didasarkan pada perubahan atas asumsi tunggal dengan asumsi lainnya dianggap konstan. Pada praktiknya, kecil kemungkinan hal tersebut terjadi, dan perubahan-perubahan dalam beberapa asumsi mungkin saling berhubungan. Ketika melakukan perhitungan sensitivitas dari kewajiban imbalan pasti ke asumsi aktuarial yang signifikan, metode yang sama (nilai kini dari kewajiban imbalan pasti yang dihitung menggunakan *projected unit credit* pada akhir periode pelaporan) telah diterapkan seperti saat menghitung kewajiban pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan. Durasi rata-rata tertimbang dari kewajiban imbalan pasti adalah 13,17 tahun.

Metode dan tipe asumsi yang digunakan dalam menyiapkan analisa sensitivitas tidak berubah dari periode berikutnya.

**22. POST-EMPLOYMENT BENEFIT OBLIGATIONS
(continued)**

Through its defined benefit pension plans, the Company is exposed to a number of risks, which are detailed below:

a. Interest rate risk

The defined benefit obligation calculated under PSAK 24 uses a discount rate on bond yields. If bond yields fall, the defined benefit will tend to increase.

b. Salary inflation risk

Higher actual increase than expected increase in salary will increase the defined benefit obligation.

As at 31 December 2021, the sensitivity of the post-employment benefit obligation to changes in principal actuarial assumptions is as follows:

The above sensitivity analysis is based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and the changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions, the same method (the present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting period) has been applied as when calculating the pension liability recognised within the statement of financial position. The weighted average duration of the defined benefit obligation is 13.17 years.

The methods and types of assumptions used in preparing the sensitivity analysis have not changed since the previous period.

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)**

Lampiran - 5/45 - Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI

23. RELATED PARTY INFORMATION

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak yang berelasi.

In the normal course of business, the Company engages in certain transactions with related parties.

Tabel berikut ini adalah ikhtisar pihak-pihak berelasi yang bertransaksi dengan Perusahaan, termasuk sifat hubungan dan sifat transaksinya.

The following table is a summary of related parties who have transactions with the Company and includes the nature of the relationship and transaction.

a. Sifat hubungan dan transaksi

a. Nature of relationship and transactions

<u>Pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Sifat hubungan/ Nature of relationship</u>	<u>Sifat transaksi/ Nature of transactions</u>
Merck Sharp & Dohme Corp. *)	Pemegang saham utama Perusahaan/ Majority shareholder of the Company	Jasa manajemen kunci, piutang lain-lain dan utang lain-lain/ Key management services, other receivables and other payables
Organon LLC.	Pemegang saham utama Perusahaan/ Majority shareholder of the Company	Pemegang saham utama Perusahaan/ Majority shareholder of the Company
PT Merck Sharp & Dohme Indonesia ("MSDI") *)	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Pendapatan jasa manajemen, penjualan barang, jasa manajemen piutang usaha, piutang lain-lain, dan utang lain-lain/ Management service income, sales of goods, management services, trade receivables, other receivables, and other payables
MSD (I.A) LLC *)	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Jasa manajemen kunci dan utang lain-lain/ Key management services and other payables
Merck & Co. *)	Entitas induk utama/ Ultimate parent entity	Beban keuangan/ Finance expenses
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd *)	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Penjualan barang, pembelian persediaan, piutang usaha, utang usaha dan beban yang masih harus dibayar/ Sales of goods, purchase of inventory products, trade receivables, trade payables and accrued expenses
NV ORGANON (NETHERLANDS)	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Utang lain-lain/ Other payables
PT Intervet Indonesia *)	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Jasa manajemen/ Management services
MSD Investment Holdings (Ireland) *)	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Beban keuangan/ Finance expenses
MSD FI BV *)	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Pinjaman, utang lain-lain dan biaya keuangan/ Borrowings, other payables and finance costs
GTS FI BV	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Pinjaman dan biaya keuangan/ Borrowings and finance costs
MSD Egypt LLC *)	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Jasa manajemen kunci utang lain-lain/ Key management services and other payables
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Penjualan barang, piutang usaha/ Sales of goods, trade receivables
Organon International GmbH	Entitas sepengendali/ Common controlled entity	Jasa manajemen piutang lain-lain/ Management services and other receivables
Dewan Komisaris dan Direksi/ Boards of Commissioners and Directors	Manajemen kunci Perusahaan/ Key management of Company compensation	Kompensasi manajemen kunci/ Key management

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

*) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/46 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI (lanjutan)

b. Transaksi (lanjutan)

Merck & Co. dan Organon & Co., Amerika Serikat dan afiliasinya memiliki kebijakan untuk menetapkan syarat-syarat untuk semua transaksi lintas batas (termasuk penjualan barang, pemanfaatan kekayaan intelektual dan penyediaan jasa lintas batas), dengan mempertimbangkan fungsi yang dilakukan, risiko yang dikeluarkan dan nilai properti berwujud dan tak berwujud yang digunakan dalam menjalankan bisnis mereka berdasarkan biaya ditambah margin. Kebijakan Merck & Co. dan Organon & Co. sesuai dengan semua hukum dan peraturan setempat dan mengikuti metodologi dan standar yang diterima secara internasional untuk menetapkan transaksi antar pihak berelasi.

Rincian transaksi dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Penjualan barang		
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd	763,670,396	168,312,461
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)	284,865,411	2,164,234,109
MSDI*)	62,036,411	251,243,883
	<u>1,110,572,218</u>	<u>2,583,790,453</u>
Persentase terhadap jumlah penjualan bersih	<u>51.43%</u>	<u>89.30%</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pembelian persediaan		
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd	1,037,329,465	-
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)	216,894,720	2,000,203,184
	<u>1,254,224,185</u>	<u>2,000,203,184</u>
Persentase terhadap jumlah pembelian	<u>62.63%</u>	<u>76.34%</u>

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

b. Transactions (continued)

Merck & Co. and Organon & Co., United States of America, and its affiliates have a policy under which terms are established for all cross-border transactions (including sales of goods, utilisation of intellectual property and cross-border provision of services), taking into account the functions performed, the risk incurred and the value of tangible and intangible property used in the conduct of its business on a cost-plus basis. Merck & Co.'s and Organon & Co.'s policy complies with all local laws and regulations and follows internationally accepted methodologies and standards for establishing intercompany transactions.

Details of transactions to related parties are as follows:

Sales of goods
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)
MSDI*)

Percentage to net sales

Purchases of inventory
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)

Percentage of total purchases

*) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/47 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI **23. RELATED PARTY INFORMATION** (continued)
(lanjutan)

b. Transaksi (lanjutan)

b. Transactions (continued)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Beban-beban			Expenses
Jasa manajemen kunci			Key management services
MSD Egypt LLC*)	-	2,207,438	MSD Egypt LLC*)
Merck Sharp & Dohme Corp*)	-	1,155,317	Merck Sharp & Dohme Corp*)
MSD (I.A) LLC*)	-	5,732	MSD (I.A) LLC*)
	-	3,368,487	
Persentase terhadap jumlah beban	0%	0.13%	Percentage of total expenses
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Jasa manajemen MSDI*)	870,493	5,365,743	Management services MSDI*)
Persentase terhadap jumlah beban	0.04%	0.20%	Percentage of total expenses
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Biaya keuangan			Finance costs
GTS FI BV	2,946,154	-	GTS FI BV
MSD FI BV*)	1,109,568	22,284,610	MSD FI BV*)
	4,055,722	22,284,610	
Persentase terhadap jumlah beban keuangan	79.44%	99.49%	Percentage of total finance cost
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Penghasilan lain-lain			Other income
Pendapatan jasa manajemen			Management services income
Organon International GmbH	6,074,218	-	Organon International GmbH
MSDI*)	5,481,183	43,469,715	MSDI*)
PT Intervet Indonesia*)	64,350	772,196	PT Intervet Indonesia*)
	11,619,751	44,241,911	
Persentase terhadap jumlah penghasilan lain-lain - bersih	81.14%	107.35%	Percentage of total other income - net

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

*) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.

c. Saldo

c. Balances

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Piutang usaha			Trade receivables
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd	48,259,865	168,312,459	Organon Asia Pacific Services Pte Ltd
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)	-	162,876,132	Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)
MSDI*)	-	6,106,376	MSDI*)
	48,259,865	337,294,967	
Persentase terhadap jumlah aset	3.98%	21.10%	Percentage of total assets

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/48 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI (lanjutan)

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

c. Saldo (lanjutan)

c. Balances (continued)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Piutang lain-lain			Other receivables
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd	2,337,589	-	Organon Asia Pacific Services Pte Ltd
Organon International GmbH MSDI*)	6,681,639	-	Organon International GmbH MSDI*)
PT Intervet Indonesia*)	-	9,580,906	PT Intervet Indonesia*)
	-	213,529	
	<u>9,019,228</u>	<u>9,794,435</u>	
Persentase terhadap jumlah aset	<u>0.74%</u>	<u>0.61%</u>	Percentage of total assets

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

*) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, seluruh piutang lain-lain belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai. Piutang lain-lain tersebut berasal dari pihak-pihak berelasi yang tidak memiliki sejarah gagal bayar. Piutang tersebut akan jatuh tempo dalam 90 hari ke depan.

As at 31 December 2021 and 2020, all other receivables are not yet past due nor impaired. Those other receivables relate to related parties with whom there is no recent history of default. Those receivables will be due within 90 days.

Seluruh piutang lain-lain didenominasi dalam mata uang Rupiah.

All other receivable balances are denominated in Rupiah.

Perusahaan tidak membentuk penyisihan atas penurunan nilai piutang lain-lain karena manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang lain-lain tersebut dapat ditagih.

No provision for impairment was provided since management believes that all other receivables are collectible.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Utang usaha			Trade payables
Organon Asia Pacific Services Pte Ltd	85,378,452	-	Organon Asia Pacific Services Pte Ltd
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)	-	274,013,743	Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)
	<u>85,378,452</u>	<u>274,013,743</u>	
Persentase terhadap jumlah liabilitas	<u>35.63%</u>	<u>35.77%</u>	Percentage of total liabilities

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

*) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Utang lain-lain			Other payables
MSD FI BV*)	-	7,263,626	MSD FI BV*)
MSDI*)	-	3,474,206	MSDI*)
Merck Sharp & Dohme Corp*)	-	764,917	Merck Sharp & Dohme Corp*)
NV Organon	-	670,400	NV Organon
	-	<u>12,173,149</u>	
Persentase terhadap jumlah liabilitas	<u>0%</u>	<u>1.59%</u>	Percentage of total liabilities

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/49 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI 23. **RELATED PARTY INFORMATION** (continued)
(lanjutan)

c. Saldo (lanjutan)

c. Balances (continued)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Beban yang masih harus dibayar			Accrued expenses
Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)	<u>1,494,322</u>	<u>3,364,485</u>	Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte Ltd*)
Persentase terhadap jumlah liabilitas	<u>0.62%</u>	<u>0.44%</u>	Percentage of total liabilities
Pinjaman			Borrowings
MSD FI BV*)	<u>-</u>	<u>351,947,000</u>	MSD FI BV*)
Persentase terhadap jumlah liabilitas	<u>0%</u>	<u>45.94%</u>	Percentage of total liabilities

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

*) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.

d. Kompensasi manajemen kunci dan jasa manajemen kunci

d. Key management compensation and key management services

(i) Kompensasi manajemen kunci

(i) Key management compensation

Kompensasi yang dibayar atau terutang pada manajemen kunci atas jasa kepegawaian adalah sebagai berikut:

The compensation paid or payable to key management for employee services is shown below:

	<u>2021</u>						
	<u>Direksi/ Board of Directors</u>		<u>Dewan komisaris/ Board of Commissioners</u>		<u>Personil manajemen kunci lainnya/ Other key management personnel</u>		
	<u>%</u>	<u>Rp</u>	<u>%</u>	<u>Rp</u>	<u>%</u>	<u>Rp</u>	
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya	92.84%	7,980,960	91%	1,955,222	91.79%	13,098,345	Salaries and other short-term employee benefits
Imbalan pascakerja	7.16%	615,097	9%	196,086	8.21%	1,171,981	Post-employment benefits
Jumlah	<u>100%</u>	<u>8,596,057</u>	<u>100%</u>	<u>2,151,308</u>	<u>100%</u>	<u>14,270,326</u>	Total
	<u>2020</u>						
	<u>Direksi/ Board of Directors</u>		<u>Dewan komisaris/ Board of Commissioners</u>		<u>Personil manajemen kunci lainnya/ Other key management personnel</u>		
	<u>%</u>	<u>Rp</u>	<u>%</u>	<u>Rp</u>	<u>%</u>	<u>Rp</u>	
Gaji dan imbalan karyawan jangka pendek lainnya	75.74%	12,170,299	100%	111,375	82.85%	19,813,272	Salaries and other short-term employee benefits
Manfaat terminasi	22.60%	3,632,053	-	-	10.66%	2,550,228	Termination benefits
Imbalan pascakerja	1.66%	267,108	-	-	6.49%	1,552,271	Post-employment benefits
Jumlah	<u>100%</u>	<u>16,069,460</u>	<u>100%</u>	<u>111,375</u>	<u>100.00%</u>	<u>23,915,771</u>	Total

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/50 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

d. Kompensasi manajemen kunci dan jasa manajemen kunci (lanjutan)

(ii) Jasa manajemen kunci

Jasa manajemen kunci merupakan jumlah yang dibebankan oleh entitas manajemen untuk penggantian biaya personel manajemen kunci kepada Perusahaan. Lihat Catatan 23b untuk rincian jasa manajemen kunci.

e. Pinjaman

Pada bulan November 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit untuk 5 tahun dari MSD FI BV*) pihak berelasi, dengan batas maksimum sebesar Rp 632.970.000. Suku bunga pinjaman per tahun dihitung berdasarkan JIBOR 6 bulan plus 0,25%. Pada tanggal 31 Desember 2021, jumlah pinjaman terutang sebesar Rp nol (31 Desember 2020: Rp 351.947.000) dan diklasifikasikan sebagai bagian jangka pendek karena telah dibayar sepenuhnya di Januari 2021.

Pada tanggal 25 Januari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian fasilitas kredit untuk 5 tahun dengan GTS FI BV, pihak berelasi, dengan batas maksimum sebesar Rp 380.000.000. Suku bunga pinjaman per tahun dihitung berdasarkan JIBOR 6 bulan plus 0,25%. Pinjaman ini telah dilunasi sepenuhnya di bulan Juli 2021.

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

f. Jasa manajemen

(i) Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI)*

Pada tanggal 8 Juni 2010, Perusahaan menandatangani perjanjian jasa dengan MSDI, dimana Perusahaan dan MSDI menyetujui untuk saling menyediakan jasa pendukung usaha seperti keuangan, manajemen eksekutif, teknologi informasi dan jasa lainnya. Perjanjian ini berlaku selama 6 bulan dan secara otomatis diperpanjang setiap 6 bulan, sampai salah satu pihak memutuskan perjanjian dengan pemberitahuan tertulis 30 hari dimuka. Sebagai imbalan, Perusahaan dan MSDI membayar imbalan jasa setiap tiga bulan sebesar biaya estimasi terkait dengan jasa yang diberikan ditambah 8% ke masing-masing perusahaan.

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

d. Key management compensation and key management services (continued)

(ii) Key management services

Key management services represent amounts charged by management entities for cost reimbursement of key management personnel to the Company. Refer to Note 23b for details of key management services.

e. Borrowings

In November 2019, the Company obtained a five-year credit facility from MSD FI BV*), a related party, with a maximum limit of Rp 632,970,000. The loan bears interest per annum based on six-month JIBOR plus 0.25%. As at 31 December 2021, the outstanding borrowings amounting to Rp nil (31 December 2020: Rp 351,947,000) and is classified as short-term portion as it is fully paid in January 2021.

On 25 January 2021, the Company has entered into 5-year revolving credit facility agreement with GTS FI BV, related party, with a maximum limit of Rp 380,000,000. The loan bears interest per annum based on six-month JIBOR plus 0.25%. The loan is fully paid in July 2021.

*) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.

f. Management services

(i) Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI)*

On 8 June 2010, the Company entered into a service agreement with MSDI, whereby the Company and MSDI agree to provide certain business support services, such as finance, executive management, information technology and other services to each other. The agreement was valid for a six-month period and automatically renews for additional six-month periods, unless a written notice of termination is given at least 30 days in advance by either party. As compensation, the Company and MSDI pay a quarterly service fee of total estimated costs related to the services incurred, plus 8% to each other.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/51 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

f. Jasa manajemen (lanjutan)

- (ii) Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI)*
(lanjutan)

Perusahaan tidak lagi saling menyediakan jasa manajemen dengan MSDI sebagai akibat dari transfer bisnis yang terjadi pada tanggal 1 Februari 2021 (catatan 28).

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

- (iii) Organon International GmbH (OIG)

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian layanan penelitian dan pengembangan klinis dengan OIG, di mana Perusahaan bersedia untuk melakukan penelitian dan pengembangan klinis dan layanan terkait di wilayah Indonesia untuk mendukung OIG dan kegiatan lain yang telah disepakati. Perjanjian ini berlaku selama 1 tahun dan secara otomatis diperpanjang untuk 1 tahun berikutnya, sampai salah satu pihak memutuskan perjanjian dengan pemberitahuan tertulis 30 hari di muka. Sebagai imbalan, OIG akan membayar biaya yang dikeluarkan sehubungan dengan kinerja penelitian dan pengembangan klinis dan layanan terkait ditambah dengan biaya tambahan sebesar 8%.

Pada tanggal yang sama, Perusahaan juga menandatangani perjanjian dengan OIG untuk menyediakan jasa umum dan administrasi, jasa manufaktur, jasa promosi dan jasa lain sebagaimana disepakati di antara para pihak. Perjanjian ini berlaku selama 11 bulan dan secara otomatis diperpanjang berturut-turut 12 bulan, kecuali diakhiri lebih awal dengan pemberitahuan tertulis tidak kurang dari 5 hari kerja sebelumnya oleh salah satu pihak kepada pihak lainnya. Sebagai imbalan, OIG akan membayar semua biaya yang dikeluarkan sehubungan dengan jasa yang diberikan ditambah dengan biaya tambahan sebesar 6%.

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

f. Management services (continued)

- (ii) Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI)*
(continued)

The Company is no longer providing the management services with MSDI as the result of business transfer on 1 February 2021 (note 28).

**) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.*

- (iii) Organon International GmbH (OIG)

On 1 February 2021, the Company entered into research and clinical development services agreement with OIG whereas the Company is willing to perform and undertake certain research and clinical development and related services in the Indonesia territory in support of OIG and for such other activities as mutually agreed. The agreement shall be entered into 1 year period with automatic renewals for a period of 1 year, until a party terminate the agreement by giving the other party a written notice of termination for 30 days in advance. As compensation, OIG will pay the total of the cost incurred in respect of the performance of the research and clinical development and related services together with mark up 8%.

On the same date, the Company entered into an agreement with OIG to provide general and administration services, manufacturing services, promotional services and other services as agreed upon between the parties. This agreement shall continue in effect for an initial period of 11 months and automatically for successive terms of 12 months each, unless earlier terminated with no less than 5 business days prior written notice by either party to the other. As compensation, OIG will pay all expenses which incurred in relation to service provided with mark up 6%.

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)**

Lampiran - 5/52 - Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

**g. Perjanjian pemasokan, distribusi,
manufaktur dan pengemasan**

**Organon Asia Pacific Services Pte. Ltd.
(Organon Hub)**

Pada tanggal 26 Oktober 2020, Perusahaan menandatangani perjanjian manufaktur dan pengemasan dengan Organon Hub, di mana Organon Hub menunjuk Perusahaan untuk memproduksi produk di fasilitas Perusahaan. Perjanjian ini berlaku selama tiga tahun dari tanggal 1 November 2020 dan secara otomatis diperpanjang untuk satu tahun berikutnya, kecuali diakhiri oleh salah satu pihak dengan pemberitahuan tertulis yang diberikan kepada pihak lain 90 hari sebelum berakhirnya perjanjian.

Pada tanggal 29 Januari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian pemasokan dan distribusi dengan Organon Hub, di mana Organon Hub menunjuk Perusahaan sebagai distributor non-eksklusif untuk memasarkan produk kesehatan manusia dan vaksin Organon Hub dalam bentuk bahan baku dengan jumlah besar, barang setengah jadi dan/atau barang jadi yang telah dikemas di wilayah Indonesia. Perjanjian ini berlaku selama satu tahun dari 1 Februari 2021 dan secara otomatis diperpanjang untuk satu tahun berikutnya, kecuali diakhiri oleh salah satu pihak.

**Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services
Pte. Ltd. (MSD Hub) *)**

Pada tanggal 1 November 2020, Perusahaan menandatangani perjanjian pengemasan produk jadi dengan MSD Hub, di mana MSD Hub menginginkan Perusahaan untuk melakukan pengemasan produk obat untuk memasok produk jadi ke MSD Hub. Sehubungan dengan hal ini, MSD Hub akan menyediakan (atau telah menyediakan) produk obat kepada Perusahaan untuk pengemasan. Perjanjian ini terus berlaku sampai tanggal 31 Desember 2026 kecuali diakhiri lebih awal dikarenakan adanya pelanggaran kontrak dan kepailitan.

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

**g. Supply, distribution, manufacturing and
packaging agreement**

**Organon Asia Pacific Services Pte. Ltd.
(Organon Hub)**

On 26 October 2020, the Company entered into manufacturing and packaging agreement with Organon Hub whereas Organon Hub appoints the Company to manufacture the products at the Company's facility. The agreement is valid for three years from 1 November 2020 and automatically renews for successive one year term, unless terminated by a party by written notice given to another party for 90 days prior to the expiration date.

On 29 January 2021, the Company entered into supply and distribution agreement with Organon Hub whereas Organon Hub appoint the Company as its non-exclusive distributor to market such human health and vaccine products of Organon Hub in bulk, semi-finished packaged form in Indonesia territory. The agreement is valid for one year from 1 February 2021 and automatically renews for successive one year term, unless terminated by a party earlier.

**Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services
Pte. Ltd. (MSD Hub) *)**

On 1 November 2020, the Company entered into finished product packaging agreement with MSD Hub whereas MSD Hub wishes the Company to package drug products in order to supply finished products to MSD Hub. In connection with this, MSD Hub will provide (or have provided) the drug products to the Company for packaging. The agreement shall continue in full force and effect until 31 December 2026 unless earlier terminated pursuant to the agreement breach and bankruptcy.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/53 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

g. Perjanjian pemasokan, distribusi, manufaktur dan pengemasan (lanjutan)

Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte. Ltd. (MSD Hub *) (lanjutan)

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian persediaan, impor dan pelepasan berbasis mutu (*quality release*) dengan MSD Hub di mana MSD Hub bermaksud untuk menyediakan produk kepada Perusahaan dalam bentuk produk jadi dan produk setengah jadi, dan Perusahaan bermaksud untuk mengimpor, menyimpan dan melakukan pelepasan berbasis mutu (*quality release*) atas produk yang disediakan untuk PT Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI). Perjanjian ini berlaku selama satu tahun sejak 1 Februari 2021 dan secara otomatis diperpanjang untuk satu tahun berikutnya, kecuali diakhiri oleh salah satu pihak.

PT Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI *)

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian pengemasan produk jadi dengan MSDI, di mana MSDI menginginkan Perusahaan untuk melakukan pengemasan produk obat untuk memasok produk jadi ke MSDI. Sehubungan dengan hal ini, MSDI akan menyediakan (atau telah menyediakan) produk obat kepada Perusahaan untuk pengemasan. Perjanjian ini terus berlaku sampai tanggal 31 Desember 2026 kecuali diakhiri lebih awal dikarenakan adanya pelanggaran kontrak dan kepailitan.

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian persediaan dan distribusi dengan MSDI di mana Perusahaan bermaksud untuk menyediakan produk kepada MSDI dan MSDI bermaksud untuk mendistribusikan produk jadi yang disediakan berdasarkan perjanjian penyediaan, impor dan pelepasan berbasis mutu (*quality release*) dan MSDI akan mendistribusikan produk jadi tersebut dan produk jadi yang dikemas berdasarkan perjanjian pengemasan produk jadi dalam wilayah Indonesia. Perjanjian ini berlaku selama satu tahun sejak 1 Februari 2021 dan secara otomatis diperpanjang untuk satu tahun berikutnya, kecuali diakhiri oleh salah satu pihak dengan pemberitahuan tertulis yang diberikan kepada pihak lain tiga puluh hari sebelum berakhirnya perjanjian.

*) Pihak berelasi hanya dari periode 1 Januari 2021 sampai dengan 2 Juni 2021.

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

g. Supply, distribution, manufacturing and packaging agreement (continued)

Merck Sharp & Dohme Asia Pacific Services Pte. Ltd. (MSD Hub *) (continued)

On 1 February 2021, the Company entered into supply, import and quality release agreement with MSD Hub whereas MSD Hub desires to supply products to the Company in both final and finished form and semi-finished form, and the Company desires to import, warehouse, and quality release for the products supplied to PT Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI). The agreement is valid for one year from 1 February 2021 and automatically renews for successive one year term, unless terminated by a party earlier.

PT Merck Sharp & Dohme Indonesia (MSDI *)

On 1 February 2021, the Company entered into finished product packaging agreement with MSDI whereas MSDI wishes the Company to package drug products in order to supply finished products to MSDI. In connection with this, MSDI will provide (or have provided) the drug products to the Company for packaging. The agreement shall continue in full force and effect until 31 December 2026 unless earlier terminated pursuant to the agreement breach and bankruptcy.

On 1 February 2021, the Company entered into supply and distribution agreement with MSDI whereas the Company desires to supply to MSDI and MSDI desires to distribute the products based on supply, import and quality release agreement and MSDI will distribute such finished products based on finished product packaging agreement within Indonesia territory. The agreement is valid for one year from 1 February 2021 and automatically renews for successive one year term, unless terminated by a party by written notice given to another party for thirty days prior to the expiration date.

*) Related parties only from period 1 January 2021 until 2 June 2021.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/54 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

23. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

h. Program kompensasi berbasis saham

Merck Sharp & Dohme Corp memiliki program kompensasi berbasis saham di mana karyawan menerima sejumlah saham Merck & Co. Saham yang diterima dari program ini dapat dicairkan oleh karyawan dalam dalam periode tiga tahun setelah tanggal diterimanya.

Berdasarkan perjanjian pemisahan dan distribusi antara Organon & Co. ("Organon") dan Merck & Co. ("Merck") tertanggal 2 Juni 2021, pemegang saham biasa Merck menerima sepersepuluh dari satu saham biasa Organon dan menerima uang tunai sebagai pengganti pecahan saham dari saham biasa tersebut yang berhak diterima oleh pemegang saham.

Organon juga memiliki kompensasi berbasis saham di mana karyawan menerima sejumlah saham Organon. Saham yang diterima dari program ini dapat dicairkan sepertiganya oleh karyawan setiap tahun setelah tanggal diterima. Biaya yang diakui Perusahaan sehubungan dengan program ini dikreditkan ke ekuitas sebagai bagian dari "Tambahan modal disetor".

h. Share-based compensation program

Merck Sharp & Dohme Corp has a share-based compensation scheme under which employees receive a number of Merck & Co. shares. The shares received from the program can be liquidated by employees within a three-year period from the date they were received

Based on separation and distribution agreement between Organon & Co. ("Organon") and Merck & Co. ("Merck") dated 2 June 2021, Merck's common stock holders received one tenth of one share of Organon's common stock and received cash in lieu of any fractional share of common stock which have been entitled to receive.

Organon also has a share-based compensation scheme under which employees receive a number of Organon. The one third of shares received from the program can be liquidated by employees every year from the date they were received. Costs recognised by the Company in relation to this program are credited to equity as part of "Additional paid-in capital".

24. INFORMASI SEGMENT USAHA

24. SEGMENT INFORMATION

Manajemen telah menentukan segmen operasi ditujukan untuk mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja.

Management has determined the operating segments for the purposes of allocating resources and assessing performance.

<u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u>	<u>Manufaktur/ Manufacturing</u>	<u>Komersial/ Commercial</u>	<u>Tidak dapat dialokasikan/ Unallocated</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	<u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u>
Penjualan bersih	1,801,997,350	357,193,898	-	2,159,191,248	Net sales
Beban pokok penjualan	(1,704,988,177)	(241,733,324)	-	(1,946,721,501)	Cost of goods sold
Hasil segmen	<u>97,009,174</u>	<u>115,460,573</u>	<u>-</u>	<u>212,469,747</u>	Segment result
Beban yang tidak dapat dialokasikan:					Unallocated expenses:
Beban penjualan	-	(16,068,243)	-	(16,068,243)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(20,300,765)	(7,864,807)	(11,621,327)	(39,786,899)	General and administrative expenses
Beban keuangan	-	(979,723)	(4,125,587)	(5,105,310)	Finance cost
Keuntungan selisih kurs, bersih	-	-	274,271	274,271	Foreign exchange gain, net
Pendapatan/(biaya) lain-lain, bersih	(733,268)	15,500,426	(446,875)	14,320,283	Other income/(expense), net
Laba/(rugi) sebelum pajak	<u>75,975,141</u>	<u>106,048,226</u>	<u>(15,919,518)</u>	<u>166,103,849</u>	Profit/(loss) before tax
Pajak penghasilan	-	-	(47,412,267)	(47,412,267)	Income tax
Laba bersih	<u>75,975,141</u>	<u>106,048,226</u>	<u>(63,331,785)</u>	<u>118,691,582</u>	Net profit

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/55 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

24. SEGMENT INFORMATION (continued)

<u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u>	<u>Manufaktur/ Manufacturing</u>	<u>Komersial/ Commercial</u>	<u>Tidak dapat dialokasikan/ Unallocated</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	<u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u>
ASET					ASSETS
Aset segmen	585,049,871	60,392,486	566,718,186	1,212,160,543	Asset segment
LIABILITAS					LIABILITIES
Liabilitas segmen	-	9,576,918	230,031,159	239,608,077	Liabilities segments
Informasi lainnya					Other information
Jumlah pengeluaran modal	18,355,117	3,338,199	-	21,693,316	expenditure
Jumlah penyusutan dan amortisasi	22,914,360	963,146	-	23,877,506	and amortisation
<u>31 Desember 2020/ 31 December 2020</u>	<u>Manufaktur/ Manufacturing</u>	<u>Komersial/ Commercial</u>	<u>Tidak dapat dialokasikan/ Unallocated</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	<u>31 Desember 2020/ 31 December 2020</u>
Penjualan bersih	2,568,225,159	325,072,920	-	2,893,298,079	Net sales
Beban pokok penjualan	(2,444,930,525)	(17,749,872)	(1,402,765)	(2,464,083,162)	Cost of goods sold
Hasil segmen	123,294,634	307,323,048	(1,402,765)	429,214,917	Segment result
Beban yang tidak dapat dialokasikan:					Unallocated expenses:
Beban penjualan	-	(59,154,397)	(2,386,653)	(61,541,050)	Selling expenses
Beban umum dan Administrasi	(42,283,131)	(22,041,516)	(30,095,475)	(94,420,122)	General and administrative expenses
Beban keuangan	-	-	(22,398,088)	(22,398,088)	Finance cost
Pendapatan bunga	-	-	19,041	19,041	Interest income
Keuntungan selisih kurs, bersih	-	-	(3,401,429)	(3,401,429)	Foreign exchange gain, net
Pendapatan/(biaya) lain-lain, bersih	(2,385,491)	43,845,516	(248,114)	41,211,911	Other income/(expense), net
Laba/(rug) sebelum pajak	78,626,012	269,972,651	(59,913,483)	288,685,180	Profit/(loss) before tax
Pajak penghasilan	-	-	(70,322,306)	(70,322,306)	Income tax
Laba bersih	78,626,012	269,972,651	(130,235,789)	218,362,874	Net profit
ASET					ASSETS
Aset segmen	680,278,079	340,430,362	577,573,082	1,598,281,523	Asset segment
LIABILITAS					LIABILITIES
Liabilitas segmen	-	-	766,072,367	766,072,367	Liabilities segment
Informasi lainnya					Other information
Jumlah pengeluaran modal	31,008,651	5,163,418	-	36,172,069	Total capital expenditure
Jumlah penyusutan dan amortisasi	23,515,484	988,415	-	24,503,899	Total depreciation and amortisation

Seluruh aset aset tidak lancar selain aset pajak tangguhan berada di Indonesia.

All of non-current assets other than deferred tax assets are domiciled in Indonesia.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/56 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. KOMITMEN

Komitmen pembelian yang telah diperjanjikan pada akhir periode pelaporan namun belum diakui sebagai kewajiban adalah sebagai berikut:

25. COMMITMENTS

Contractual purchase commitments at the end of the reporting period but not yet recognised as liabilities are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Persediaan	4,876,363	3,364,485	<i>Inventory</i>
Bukan persediaan	<u>17,511,296</u>	<u>20,137,060</u>	<i>Non-inventory</i>
	<u><u>22,387,659</u></u>	<u><u>23,501,545</u></u>	

26. ASET ATAU LIABILITAS MONETER BERSIH DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, aset dan liabilitas moneter yang signifikan dimiliki Perusahaan dalam mata uang asing (nilai penuh) adalah sebagai berikut:

26. NET MONETARY ASSETS OR LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

At 31 December 2021 and 2020, the Company's significant monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies (full amount) were as follows:

	<u>31 Desember/December 2021</u>		<u>31 Desember/December 2020</u>		
	<u>Mata uang asing/ Foreign currency</u>	<u>Ekuivalen rupiah/ Rupiah equivalent</u>	<u>Mata uang asing/ Foreign currency</u>	<u>Ekuivalen rupiah/ Rupiah equivalent</u>	
Aset					Assets
Kas dan setara kas					<i>Cash</i>
USD	646,125	9,208,894	1,497	21,159	<i>USD</i>
Piutang dagang					<i>Accounts</i>
USD	<u>163,955</u>	<u>2,337,588</u>	-	-	<i>Receivable</i>
		<u><u>11,546,482</u></u>		<u><u>21,159</u></u>	<i>USD</i>
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha					<i>Trade payables</i>
USD	(33,370)	(474,042)	(78,021)	(1,102,439)	<i>USD</i>
EUR	(22,269)	(355,835)	-	-	<i>EUR</i>
Utang lain-lain					<i>Other payables</i>
USD	(593)	(8,448)	(63,747)	(900,742)	<i>USD</i>
EUR	(56,501)	(902,834)	(104,707)	(1,813,371)	<i>EUR</i>
AUD	(61,941)	(638,315)	(5,371)	(57,717)	<i>AUD</i>
		<u><u>(2,379,474)</u></u>		<u><u>(3,874,269)</u></u>	
Aset/(utang) bersih		<u><u>9,167,008</u></u>		<u><u>(3,853,110)</u></u>	Net assets/ (liabilities)

Apabila aset dan liabilitas dalam mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2021 dijabarkan dengan menggunakan kurs mata uang asing yang dipakai Perusahaan pada tanggal penyelesaian laporan keuangan ini (1 USD = Rp 14.253, 1 EUR = 16.101, 1 AUD = 10.301) maka liabilitas bersih dalam mata uang asing Perusahaan akan turun sebesar Rp 91.872.

If assets and liabilities in foreign currencies as at 31 December 2021 had been translated using the prevailing Company's rates as at the completion date of these financial statements (USD 1 = Rp 14,253, EUR 1 = 16,101, AUD 1 = 10,301), the total net foreign currency liabilities of the Company would have decreased by Rp 91,872.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/57 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. REKONSILIASI PINJAMAN BERSIH

27. NET DEBT RECONCILIATION

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Pinjaman dari pihak berelasi			<i>Borrowing from related party</i>
Saldo awal tahun	351,947,000	574,947,000	<i>Balance at beginning of year</i>
Arus kas:			<i>Cash flows:</i>
Penerimaan pinjaman	304,947,000	122,000,000	<i>Proceeds from borrowings</i>
Pembayaran kembali pinjaman	<u>(656,894,000)</u>	<u>(345,000,000)</u>	<i>Repayment of borrowings</i>
Saldo akhir tahun	<u><u>-</u></u>	<u><u>351,947,000</u></u>	<i>Balance at end of the year</i>
Kewajiban sewa			<i>Lease liabilities</i>
Saldo awal tahun	-	-	<i>Balance at beginning of year</i>
Arus kas:			<i>Cash flows:</i>
Penambahan kewajiban sewa	11,117,656	-	<i>Addition of lease liabilities</i>
Pembayaran kewajiban sewa	(2,520,461)	-	<i>Payment of lease liabilities</i>
Biaya bunga	<u>979,723</u>	<u>-</u>	<i>Finance cost</i>
Saldo akhir tahun	<u><u>9,576,918</u></u>	<u><u>-</u></u>	<i>Balance at end of the year</i>

28. TRANSFER BISNIS

28. BUSINESS TRANSFER

Pada tanggal 5 Februari 2020, Merck & Co (disebut juga Merck Sharp & Dohme untuk di luar Amerika Serikat dan Kanada) mengumumkan pemisahan bisnis Kesehatan Wanita, Merek *Legacy* dan Biosimilar menjadi perusahaan publik baru yang independen, dengan nama Organon. Pemisahan ini akan mendorong kedua manajemen perusahaan untuk meningkatkan kesiapan terhadap kebutuhan khusus pasien dan pelanggan masing-masing serta mencapai pertumbuhan yang lebih cepat melalui model operasi yang terfokus dan sesuai dengan tujuan.

On 5 February 2020, Merck & Co (also known as Merck Sharp & Dohme outside of the United States and Canada) announced its intention to spin off products from its Women's Health, trusted Legacy Brands, and Biosimilars businesses into a new, independent, publicly traded company under the name Organon. The spin off will allow both management teams to drive increased responsiveness to the particular needs of their patients and customers and achieve faster growth through focused and fit-for-purpose operating models.

Merck & Co. akan terus mendapatkan keuntungan dari pertumbuhan yang kuat dari seluruh pilar utamanya saat ini, antara lain Onkologi, Vaksin, Rumah Sakit dan Kesehatan Hewan, sambil tetap berkomitmen penuh untuk berinvestasi dalam penelitian dan pengembangan dalam rangka mengembangkan inovasi di berbagai bidang ilmu pengetahuan dan untuk mendorong nilai dari *pipeline* tahap akhir.

Merck & Co. will continue to benefit from strong growth across its current key pillars of Oncology, Vaccines, Hospital and Animal Health, while remaining fully committed to investing in research and development in pursuit of breakthrough innovations across all areas of science and to driving value from its deep late-stage pipeline.

Organon akan menjadi pemimpin global yang berfokus pada pertumbuhan yang berkelanjutan dalam Kesehatan Wanita yang berpusat pada bisnis kontrasepsi dan bisnis fertilitas. Organon berharap dapat menjadi posisi terdepan dalam bidang Biosimilar, dengan berfokus pada portofolio saat ini dan menempatkan diri dengan baik untuk menjadi mitra dalam komersialisasi biosimilar di seluruh dunia.

Organon will pursue global leadership and focused, sustainable growth in Women's Health, led and fueled by its leading contraceptive and fertility businesses. Organon expects to establish a leading position in Biosimilars, focusing on its current portfolio, and is well-positioned to be a partner in the commercialisation of biosimilars worldwide.

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/58 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

28. TRANSFER BISNIS (lanjutan)

Organon akan memiliki portofolio besar atas produk-produk yang sangat menguntungkan dan terpercaya yang terdiri dari produk-produk dermatologi, pereda rasa nyeri, pernapasan, produk kardiovaskular tertentu, serta diversifikasi dari produk Merck lainnya, dengan arus kas yang kuat yang akan mendukung investasi untuk pertumbuhan di masa depan. Selain itu, Organon akan mengejar peluang untuk bermitra dengan inovator biofarmasi yang ingin mengkomersialkan produk mereka dengan memaksimalkan skala dan kehadiran Organon di pasar internasional yang berkembang pesat.

Sehubungan dengan rencana tersebut, Perusahaan, anak perusahaan dari Merck Sharp & Dohme Corp di Indonesia, yang saat ini fokus pada bisnis yang di *spin-off*, akan menjadi bagian Organon & Co.

Dengan adanya pemisahan bisnis ini secara global, Organon & Co. telah memutuskan untuk menunjuk PT Merck Sharp & Dohme Indonesia ("MSDI") sebagai distributor baru untuk produk-produk yang bukan menjadi fokus bisnis Perusahaan atau yang kemudian disebut juga dengan transfer bisnis.

Dengan kebijakan ini, maka Perusahaan akan melakukan pengalihan bisnis antara lain distribusi produk, aktivitas promosi dan fungsi pendukung lainnya berkaitan dengan kegiatan distribusi, aset dan liabilitas tertentu sehubungan dengan bisnis yang bukan menjadi fokus bisnis Organon.

28. BUSINESS TRANSFER (continued)

Organon will have a large portfolio of highly profitable and trusted brands consisting of dermatology, pain, respiratory, selected cardiovascular products, as well as the rest of Merck's diversified brands, with strong cash flows that will support investments in future growth opportunities. In addition, Organon will pursue opportunities to partner with biopharmaceutical innovators looking to commercialise their products by leveraging Organon's scale and presence in fast growing international markets.

In accordance with the plan, the Company, subsidiary of Merck Sharp & Dohme Corp. in Indonesia, which is currently focused on the spin off business, will become part of Organon & Co.

With the spin off of business activities related to global separation, Organon & Co. has decided to appoint MSDI as a new distributor for products that are not the Company's business focus, also known as a business transfer.

With this policy, the Company will transfer the distribution business in connection with the distribution of products, promotional activities and support functions in connection with the distribution of products, and certain assets and liabilities in connection with businesses that are not Organon's business.

**PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)**

Lampiran - 5/59 - Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

28. TRANSFER BISNIS (lanjutan)

Pada tanggal 1 Februari 2021, Perusahaan menandatangani perjanjian pengalihan bisnis usaha terkait dengan usaha tertentu ke MSDI dengan nilai transaksi sebesar Rp 20.328.547 yang meliputi:

1. *Goodwill* yang diasosiasikan dengan bisnis yang dialihkan,
2. Persediaan terkait dengan produk-produk,
3. Seluruh daftar-daftar klien dan konsumen dan daftar-daftar supplier dan informasi harga serta kerjaan yang sedang berlangsung atas bisnis yang dialihkan,
4. *Know-how* produk terkait dengan produk-produk,
5. Informasi yang berkaitan dengan bisnis yang dialihkan,
6. Karyawan dan syarat dan ketentuan kerja yang berkaitan dengan karyawan yang bersangkutan, dan
7. Aset-aset yang bergerak yang digunakan untuk bisnis yang dialihkan yang terdiri dari aset-aset perkantoran berupa benda-benda bergerak yang terdapat di Wisma BNI 46 Kota BNI Lt. 27 Suite 27.01 Jl. Jenderal Sudirman Kav. 1 Karet Tengsin Tanah Abang Jakarta Pusat – 10220.

Berdasarkan laporan penilaian No. 00029/2.0012-00/BS/04/0006/1/II/2021 tanggal 2 Februari 2021, KJPP Rengganis, Hamid & Rekan berpendapat bahwa Nilai Pasar atas aset tetap dan Nilai Pasar Wajar bisnis distribusi yang dialihkan per 30 September 2020 secara total adalah sebesar Rp 42.366.000. Berdasarkan Perjanjian Transfer Bisnis dan Aset atas Business Tertentu antara Perusahaan sebagai penjual dan MSDI sebagai pembeli, harga pembelian ("Nilai Transaksi") adalah harga tunai dan kewajiban atas bisnis yang dialihkan dengan detail sebagai berikut:

Imbalan kas	20,328,547
Kewajiban manfaat karyawan	21,419,628
Rencana insentif penjualan yang harus dibayarkan	<u>617,825</u>
	<u>42,366,000</u>

28. BUSINESS TRANSFER (continued)

On 1 February 2021, the Company entered into a business transfer agreement related to certain businesses with MSDI with a transaction value of Rp 20,328,547 which includes:

1. *Goodwill* associated with business transferred,
2. *Inventories* related to products,
3. *All client and customer lists and supplier list and pricing information and ongoing work on the transferred business,*
4. *Product know-how* related to products,
5. *Information* relating to the transferred business,
6. *Employees and the terms and conditions of employment* related to the employees concerned, and
7. *Movable assets* used for transferred business consisting of office assets in the form of movable objects located at Wisma BNI 46 Kota BNI Lt. 27 Suite 27.01 Jl. General Sudirman Kav. 1 Karet Tengsin Tanah Abang Central Jakarta - 10220.

Based on the assessment report No. 00029 / 2.0012-00 / BS / 04/0006/1 / II / 2021 dated 2 February 2021, KJPP Rengganis, Hamid & Rekan is of the opinion that the Market Value of fixed assets and the Fair Market Value of the distribution business transferred as of 30 September 2020 in total is Rp 42,366,000. Based on the Business and Asset Transfer Agreement for Certain Businesses between the Company as the seller and MSDI as the buyer, the purchase price ("Transaction Value") is the cash price and liabilities for the transferred business with details as follows:

Cash considerations
Employee benefits obligation
Sales incentive plan which must be paid

PT ORGANON PHARMA INDONESIA Tbk
(DAHULU/FORMERLY PT MERCK SHARP DOHME PHARMA Tbk)

Lampiran - 5/60 - Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

28. TRANSFER BISNIS (lanjutan)

Pada tanggal 1 Februari 2021, selisih atas imbalan kas dan nilai buku atas aset dan kewajiban yang ditransfer ke MSDI dilaporkan sebagai tambahan modal disetor adalah sebagai berikut:

Imbalan kas yang diterima	20,328,547
Kewajiban manfaat karyawan yang ditransfer (Catatan 22)	21,419,628
Rencana insentif penjualan yang ditransfer	617,825
Persediaan yang ditransfer	(14,325,238)
Aset tetap yang ditransfer	<u>(8,074,236)</u>
Tambahan modal disetor	<u>19,966,526</u>

28. BUSINESS TRANSFER (continued)

On 1 February 2021, the excess from cash consideration with book value of assets and liabilities which transferred to MSDI recorded as additional paid in capital as follows:

Cash considerations received
Transferred employee benefits obligation (Note 22)
Transferred sales incentive plan
Transferred inventories
Transferred fixed assets
Additional paid in capital

29. REKLASIFIKASI AKUN

Reklasifikasi telah dibuat terkait dengan laporan keuangan tahun sebelumnya untuk meningkatkan komparabilitas dengan laporan keuangan tahun berjalan. Hasilnya, terdapat beberapa pos akun yang diubah di laporan posisi keuangan. Jumlah komparasi sudah disesuaikan untuk memenuhi penyajian di tahun berjalan.

29. RECLASSIFICATION OF ACCOUNTS

Certain reclassifications have been made to the prior year's financial statements to enhance comparability with the current year's financial statements. As a result, certain line items have been amended in the statement of financial position. Comparative figures have been adjusted to conform to the current year's presentation.

	2020			Statement of financial position
	Sebelum reklasifikasi/ Before reclassification	Penyesuaian/ Adjustment	Setelah reklasifikasi/ After reclassification	
Laporan posisi keuangan				
Saldo laba	753,730,846	(753,730,846)	-	Retained earnings
Saldo laba:				Retained earnings:
Dicadangkan	-	720,000	720,000	Appropriated
Belum dicadangkan	-	753,010,846	753,010,846	Unappropriated