



PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk

**LAPORAN
BERKELANJUTAN
SUSTAINABILITY REPORT
2021**



**Creating
Value
Together**

Menciptakan Nilai Bersama



Creating Value Together

Menciptakan Nilai Bersama

Melalui berbagai keunggulan yang dimiliki, Perseroan secara terus menerus berupaya memperkuat kompetensi dan meningkatkan kapabilitas untuk menjaga pertumbuhan kinerja. Selain itu, Perseroan senantiasa menjaga keselarasan hubungan dengan para pemangku kepentingan dan berkomitmen mempertahankan kelestarian lingkungan. Perseroan meyakini melalui kolaborasi yang kuat dengan para pemangku kepentingan, akan memberikan nilai tambah yang optimal bagi pertumbuhan bersama.

Through its various advantages, the Company continuously strives to strengthen competencies and improve capabilities to maintain performance growth. In addition, the Company always maintains a harmonious relationship with stakeholders and is committed to maintaining environmental sustainability. The Company believes that through strong collaboration with stakeholders, it will provide optimal added value for mutual growth.



DAFTAR ISI

Table of Content

STRATEGI KEBERLANJUTAN

Sustainability Strategy

4

IKHTISAR KINERJA KEBERLANJUTAN

Sustainable Performance Highlight

- **A. KINERJA EKONOMI** 6
Economic Performance
- **B. KINERJA LINGKUNGAN** 6
Environmental Performance
- **C. KINERJA SOSIAL** 7
Social Performance

PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

- **Identitas Perusahaan** 8
Company's Identity
- **VISI** 12
Vision
- **MISI** 12
Mission
- **Kegiatan dan Bidang Usaha** 13
Activities and Business Fields
- **Kegiatan Usaha** 13
Business activities
- **Kegiatan Usaha Berupa Produk yang Dijalankan** 13
Business Activities in the Products Operated
- **Komposisi Pemegang Saham** 13
Composition of Shareholders
- **Inisiatif Eksternal** 14
External Initiatives
- **Rantai Pasokan** 14
Supply Chain
- **Perubahan Signifikan Pada Organisasi** 15
Significant Changes In Organization
- **Keanggotaan Organisasi dan Asosiasi** 15
Organizations and Associations Membership

LAPORAN DIREKSI

Board of Directors' Report

17

TENTANG LAPORAN KEBERLANJUTAN

About Sustainability Report

- **Penetapan & Periode Laporan** 24
Determination & Report Period
- **Penetapan Laporan** 24
Report Determination

- **Periode Laporan** 26
Reporting Period
- **Aspek Materialitas & Batasan** 26
Materiality Aspects & Boundaries
- **Verifikasi Tertulis Pihak Independen** 28
Independent Party Written Verification
- **Pelibatan Pemangku Kepentingan** 29
Stakeholder Engagement
- **Kontak Laporan** 29
Report Contact

TATA KELOLA KEBERLANJUTAN

Sustainability Governance

30

- **Struktur Tata Kelola** 30
Governance Structure
- **Rapat Umum Pemegang Saham** 31
General Meeting of Shareholders
- **Dewan Komisaris** 31
The Board of Commissioners'
- **Direksi** 32
The Board of Directors'
- **Penilaian Kinerja Direksi Dan Dewan Komisaris** 32
Performance Assessment of the Board of Directors and Commissioners
- **Organ Pendukung Dewan Komisaris dan Direksi** 32
Supporting Organs for the Board of Commissioners and Directors
- **Kebijakan Remunerasi Direksi Dan Dewan Komisaris** 33
Remuneration Policy for the Board of Directors and the Board of Commissioners
- **Pengembangan Kompetensi Dewan Komisaris & Direksi** 33
Competency Development of the Board of Commissioners and Directors
- **Sistem Pengendalian Internal** 33
Internal Control System
- **Manajemen Risiko** 34
Risk Management
- **Kode Etik Perusahaan & Membangun Budaya Keberlanjutan** 34
Code of Conduct & Creating Sustainability Culture
- **Benturan Kepentingan** 35
Conflict of Interest
- **Sistem Pelaporan Pelanggaran** 35
Whistleblowing System
- **Anti Korupsi** 35
Anti-Corruption

KINERJA EKONOMI

Economic Performance

- **Kondisi Perekonomian dan Menciptakan Nilai Ekonomi** 36
Economic Conditions and Creating Economic Value
- **Kondisi Perekonomian dan Menciptakan Nilai Ekonomi** 38
Economic Conditions and Creating Economic Value
- **Tabel Distribusi Nilai Ekonomi** 38
Economic Value Distribution
- **Kontribusi Terhadap Negara** 39
Contribution to the State
- **Kontribusi Terhadap Daerah** 39
Contribution to Region
- **Tabel Pemasok Barang dan Jasa Dalam Negeri** 40
Goods and Service Suppliers Table
- **Bantuan Finansial dari Pemerintah** 40
Financial Assistance from the Government
- **Praktik Monopoli dan Anti Persaingan** 40
Monopoly and Anti-Competitive Practices

36

- **Emisi** 54
Emissions
- **Pengelolaan Air** 56
Water Management
- **Pengolahan Limbah** 56
Waste Treatment
- **Kepatuhan Lingkungan** 58
Environmental Compliance

INDEKS GRI STANDARD

Indicators of GRI Standards

60

INDEKS POJK NO 51/ POJK.03/2017

Index of Regulation of Financial Services Authority (FSA) No. 51/POJK.03/2017

65

KINERJA SOSIAL

Social Performance

- **Komposisi SDM** 42
HR Composition
- **Tabel Komposisi Karyawan Tahun 2019-2021** 42
Table of Employees Composition in 2019-2021
- **Tabel Komposisi Karyawan Baru Tahun 2019-2021** 43
Table of New Employees 2019-2021
- **Meningkatkan Kompetensi SDM** 44
Improving HR Competency
- **Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3)** 46
Occupational Health and Safety (OHS)
- **Non Diskriminasi** 47
Non-Discrimination
- **Membangun Harmonisasi Dengan Masyarakat** 48
Building Harmonious Relation with Society
- **Menjaga Kualitas Produk** 50
Maintaining Product Quality
- **Kepatuhan Sosial Ekonomi** 50
Socio-Economic Compliance

42

LEMBAR UMPAN BALIK

Feedback Form

70

KINERJA LINGKUNGAN

Environmental Performance

- **Komitmen Perseroan Menjaga Kelestarian Lingkungan** 52
The Company's Commitment to Maintain Environmental Sustainability
- **Penggunaan dan Penghematan Energi** 52
Energy Use and Saving

52



STRATEGI KEBERLANJUTAN

Sustainability Strategy

Efek dari pandemi Covid-19 masih berpengaruh terhadap kinerja Perseroan di tahun 2021, bahkan pada pertengahan tahun 2021 mencapai puncak penyebarannya di Indonesia dan sangat mempengaruhi produksi Perseroan karena adanya krisis oksigen industri. Di sisi bisnis, Perseroan dihadapkan pada bertambahnya produsen produk sejenis atau steel plate di dalam negeri dengan kapasitas produksi yang cukup besar sejak tahun 2020 yang kemudian menambah suplai di pasar domestik secara signifikan. Hal ini tentunya menuntut Perseroan untuk mampu bersaing dan melakukan strategi keberlanjutan agar dapat tetap memberikan kontribusi yang maksimal kepada para pemangku kepentingan.

Selama tahun 2021 Perseroan melakukan berbagai langkah peningkatan penjualan ekspor sebagai upaya lindung nilai terhadap risiko kerugian valuta asing akibat pergerakan kurs US Dollar terhadap Rupiah mengingat sebagian besar bahan baku masih diperoleh dari impor dan penjualan produknya mayoritas dalam mata uang Rupiah di pasar domestik. Strategi ini ternyata efektif sehingga porsi penjualan ekspor yang selama ini hanya berkisar 5-6% dari total penjualan di tahun 2021 sudah bisa meningkat sampai dengan 21,5% dari total penjualan, itu pun hanya ke 2 negara, Singapura dan Malaysia.

Sebagai upaya dalam strategi usaha, Perseroan menerapkan strategi fleksibilitas yaitu fleksibel dalam menerima ukuran dan kuantitas order, memastikan kecepatan dan ketepatan waktu serah, yang selama ini dinilai cukup mempunyai *Comparative Advantage*. Perseroan juga berusaha untuk menambah porsi sumber bahan baku dari produsen bahan baku slab di dalam negeri yang sesuai aturan pembayarannya menggunakan mata uang Rupiah. Potensi supplier dalam negeri saat ini sudah mencukupi kebutuhan dari 3 perusahaan baja yaitu PT Krakatau Posco di Cilegon dan PT Dexin Steel Indonesia serta PT Tsingshan Steel Indonesia di Kawasan Industri Morowali - Sulawesi Tengah

Strategi bisnis berkelanjutan terus dilakukan oleh Perseroan dengan terus aktif menjaga hubungan baik dengan customer loyal terutama pengguna akhir dengan cara rutin berkomunikasi dan melakukan langkah-langkah strategis antara lain:

- Tetap aktif mencari peluang pasar ekspor ke pasar Eropa dan mempertahankan serta meningkatkan pasar ekspor existing Singapura dan Malaysia dengan pengembangan ke Srilanka dan Philipina. Untuk pasar ekspor Eropa tampaknya akan kembali bisa diperoleh sebagaimana sebelum 2012 ke negara-negara anggota Uni Eropa.
- Tetap menggunakan strategi fleksibilitas dalam pelayanan secara tailor made terutama dalam hal kuantitas order, ukuran dan waktu serah yang tepat dan cepat.
- Peningkatan efisiensi di sektor biaya, diantaranya dengan melakukan pembelian bahan baku dengan jumlah yang

The effects of the Covid-19 pandemic still affect the Company's performance in 2021; even in the middle of 2021, it reaches the peak of its spread in Indonesia and dramatically affects the Company's production due to the industrial oxygen crisis. On the business side, the Company faced increasing domestic producers of similar products or steel plates with a reasonably large production capacity since 2020, which significantly increased supply in the domestic market. This, of course, required the Company to compete and carry out a sustainability strategy to continue to provide maximum contribution to stakeholders.

In 2021, the Company took various measures to increase export sales to hedge against foreign exchange losses risk due to fluctuation of the US Dollar exchange rate against the Rupiah, considering that 100% of raw materials are still obtained from imports. The majority of product sales are denominated in Rupiah in the domestic market. This strategy turned out to be effective so that the portion of export sales, which has only been around 5-6% of total sales in 2021, has been able to increase to 21% of total sales, and even then only to 2 (two) countries, Singapore and Malaysia.

As an effort in its business strategy, the Company implements a flexibility strategy, namely being flexible in accepting the size and orders quantity, ensuring speed and timeliness of delivery, which has been considered sufficient to have a Comparative Advantage. The Company is also trying to increase the portion of raw material sources from domestic slab raw material producers, following the rules for payment using Rupiah currency. Domestic suppliers' potential is currently sufficient to meet the needs of 3 (three) steel companies, PT Krakatau Posco in Cilegon and PT Dexin Steel Indonesia, and PT Tsingshan Steel Indonesia in the Morowali Industrial Estate - Central Sulawesi.

The Company continues to carry out a sustainable business strategy by actively maintaining good relations with loyal customers, especially end-users, by regularly communicating and taking strategic measures, including:

- *Continue to seek export market opportunities to the European market actively, maintain, and increase the existing export market such as Singapore and Malaysia with development to Srilanka and the Philippines. For the European export market, it seems that it will be available again as before 2012 to the European Union member countries.*
- *Continue to use a flexibility strategy and provide tailor-made service, especially in terms of order quantity, size, and timely, fast delivery time.*
- *Improve efficiency in the cost sector, including purchasing raw materials in the most efficient amount considering that raw*



paling efisien mengingat biaya bahan baku merupakan porsi terbesar dari harga pokok produk. Hal ini mengingat bahan baku adalah faktor yang sangat dominan pada struktur harga pokok produk.

- Selalu menjaga hubungan baik dengan supplier bahan baku slab untuk menjamin kontinuitas pengadaan bahan baku.
- Untuk mengurangi risiko selisih kurs Rupiah/USD, secara rutin Perseroan melakukan konversi hasil penjualan dalam Rupiah menjadi USD dan memanfaatkan fasilitas lindung nilai (DNDF dan *Forward Buy facility*) dari bank.

Perseroan juga melakukan pengelolaan tanggung jawab perusahaan dengan memperhatikan aspek ekonomi, sosial dan lingkungan secara terpadu untuk mencapai sasaran investasi yang menguntungkan, efisien dan berkelanjutan.

Perseroan akan terus mengikuti perkembangan pasar dan teknologi agar tetap bisa bersaing dengan perbaikan secara terus-menerus dalam segala bidang dan tetap menjaga hubungan industrial yang harmonis serta berupaya untuk memberikan nilai tambah bagi semua pemangku kepentingan secara berkelanjutan.

material costs are the most significant product cost. This is because raw materials are a dominant factor in the product cost structure.

- *Always maintain good relations with suppliers of slab raw materials to ensure continuity of raw material procurement.*
- *To reduce foreign exchange differences risk of Rupiah/USD, the Company routinely converts sales proceeds in Rupiah into USD and utilizes hedging facilities (DNDF and Forward Buy facility) from banks.*

The Company also manages corporate responsibility by considering economic, social, and environmental aspects in an integrated manner to achieve profitable, efficient, and sustainable investment targets.

The Company will continue to follow market and technology developments to remain competitive with continuous improvement in all fields, maintain harmonious industrial relations, and strive to provide benefit for all stakeholders in a sustainable manner.



IKHTISAR KINERJA KEBERLANJUTAN

Sustainable Performance Highlight

A. KINERJA EKONOMI Economic Performance

Uraian Description	Satuan Unit	2021	2020	2019
Aset Assets	Juta Rupiah Million Rupiah	1.583.979	1.588.136	1.758.578
Penjualan Bersih Net Sales	Juta Rupiah Million Rupiah	1.672.251	1.331.775	1.852.767
Laba Tahun Berjalan Current Year Income	Juta Rupiah Million Rupiah	(63.711)	(77.845)	26.807
Laba Per Saham Dasar Income per Basic Share	Rupiah Rupiah	(7,50)	(9,17)	3,17
Pembagian Dividen Dividend Distribution	Rupiah Rupiah	Nihil	Nihil	Nihil
Kuantitas Produksi Production Quantity	Ton Tons	130,788	162,516	196,409

B. KINERJA LINGKUNGAN Environmental Performance

Uraian Description	Satuan Unit	2021	2020	2019
Penggunaan Listrik Electricity Usage	Kwh Kwh	11.234.264	13.153.840	15.007.940
Penggunaan Air Water Usage	Meter kubik m ³	85.225	106.915	144.435
Natural Gas Natural Gas	MMBTU MMBTU	284.616	343.320	409.769
LPG LPG	Kg Kg	95.380	96.940	61.060
Intensitas Emisi Proses Produksi dan Fasilitas Pendukung Production Process and Supporting Facilities Emission's Intensity	Ton CO ₂ /Ton Plat Tons CO ₂ /Plat Tons	0,14	0,13	0,12
Limbah yang dihasilkan: Mill Scale Waste: Mill Scale	Ton Tons	3.012	3.756	4.282
Pengaduan lingkungan Environmental Complaints	Kasus Cases	Nihil	Nihil	Nihil
ISO 14001:2015 (Sistem Manajemen Lingkungan) ISO 14001:2015 (Environmental System Management)	Status Status	In Pogress	N/A	N/A
AMDAL EIA	Jenis Types	Lalu Lintas, Drainase dan Lingkungan	Lalu Lintas, Drainase dan Lingkungan	Lalu Lintas, Drainase dan Lingkungan
Biaya Lingkungan Environmental Expense	Juta Rupiah Million Rupiah	783	799	1.382



C. KINERJA SOSIAL Social Performance

Uraian Description	Satuan Unit	2021	2020	2019
Jumlah Karyawan Number of Employees	Orang Persons	525	616	646
Tenaga Outsourcing Outsourcing Employees	Orang Persons	125	53	69
Rekrutmen Recruitment	Orang Persons	182	29	19
Tingkat Perputaran Karyawan Employee Turnover Rate	Orang Persons	66	30	29
Jam Pelatihan Training hours	Jam/Orang/Tahun Hour/Person/Year	2,1	2,2	0,33
Jenis Pengembangan Kompetensi Type of Competence Development	Jumlah Number	6	5	4
Jumlah Kecelakaan Kerja Work Accident	Frequency Frequency	24	22	19
Program Magang Internship Program	Jenis Siswa Student Types	SMK/D3/S1	SMK/D3/S1	SMK/D3/S1
Sertifikasi Manajemen Mutu ISO 9001:2015 ISO 9001:2015 Management Quality Certification	Auditor Auditors	Lloyd's Register	Lloyd's Register	Lloyd's Register
Biaya CSR CSR Expense	Miliar Rupiah Billion Rupiah	7,8	8,2	6,4
Sertifikasi Sistem Manajemen K3 OSH Certification of Management System	Auditor Auditor	Surveyor Indonesia	Surveyor Indonesia	Surveyor Indonesia



PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile



Identitas Perusahaan Company's Identity

[102-1]

Nama Name	PT Gunawan Dianjaya Steel, Tbk
Kode Saham Stock Code	GDST
Jenis/Badan Hukum Perusahaan Type/Legal Status	Perseroan Terbatas Limited Liability Company
Bidang Usaha [102-2] Business Field [102-2]	Industri Plat Baja Steel Plate Manufacturer
Tanggal Pendirian Establishment Date	8 April 1989 8 April 1989
Dasar Hukum Pendirian [102-5] Legal Basis [102-5]	Akta Notaris Jamilah Nahdi, SH No.6 tanggal 8 April 1989 dan disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. C-2.11174.HT.01.01.Th. 1989 tanggal 11 Desember 1989. Jamilah Nahdi, SH Notarial Deed No.6 dated 8 April 8, 1989, and ratified by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia based on Decree No. C-2.11174.HT.01.01.Th. 1989 11 December 1989.
Kepemilikan Saham [102-5] Share Ownership [102-5]	<ul style="list-style-type: none"> Gwie Gunawan 86,94% PT Betonjaya Manunggal Tbk 1,95% Hadi Sutjipto 0,01% Publik Public 2,98% Saham Treasuri Treasury Shares 8,12%
Modal Dasar Authorized Capital	Rp2.800.000.000.000,-
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh Issued and Paid Capital	Rp924.250.000.000,-



Pasar yang dilayani [102-6]
Markets served [102-6]

- Lokal
- Internasional: Singapura, Malaysia, Srilanka dan Philipina
- Saat ini terus berupaya mengembalikan pangsa pasar ekspor yang hilang karena tuduhan dumping yaitu Amerika Serikat, Kanada, Australia dan Meksiko.
- Pasar lain di Eropa yang hilang sejak 2012 akibat krisis ekonomi Eropa juga dilakukan pendekatan kembali antara lain Inggris, Italia, Spanyol dan Jerman.
- *Local*
- *International: Singapore, Malaysia, Srilanka and the Philippines*
- *Currently working to restore the export market share lost due to dumping allegations, namely the United States, Canada, Australia and Mexico.*
- *Other markets in Europe that have been lost since 2012 due to the European economic crisis are also being approached again, including the UK, Italy, Spain and Germany.*

Jumlah Karyawan [3.c.2]
Number of Employees [3.c.2]

525 karyawan dan tenaga kerja outsourcing 145 orang (2021),
616 karyawan dan tenaga kerja outsourcing 53 orang (2020),
674 karyawan (2019)
*525 employees and 145 outsourcing employees (2021),
616 employees and 53 outsourcing employees (2020),
674 employees (2019)*

Alamat Kantor Pusat [102-3] [102-4]
Hed Office Address [102-3] [102-4]

Jl. Margomulyo 29 A,
Tambak Sarioso, Asemrowo
Surabaya 60184, Indonesia

Website | Website

www.gunawansteel.com

Call Center | Call Center

+62 31 7490 598

E-mail | e-Mail

secretary@gunawansteel.com

Media Sosial | Social Media

Facebook : PT Gunawan Dianjaya Steel Surabaya
Instagram : gdst_sby



Proses Penggilingan Plat
Plate Rolling Process



PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk (GDS) secara legal didirikan pada tahun 1989 di Surabaya. Pendirian perusahaan tercatat dalam Akta Notaris Jamilah Nahdi, SH No.6 tanggal 8 April 1989 dan disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. C-2.11174.HT.01.01.Th. 1989 tanggal 11 Desember 1989.

Pada tanggal 5 Oktober 2018, Entitas melakukan penggabungan usaha dengan PT Jaya Pari Steel Tbk (JPRS), sesuai dengan Akta Notaris Dian Silviyana Khusnarini, S.H., No. 23 tanggal 26 September 2018 tentang Perubahan Anggaran Dasar Entitas tanggal 2 Oktober 2018. Akta tersebut disahkan dengan Surat Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0007206.AH.01.10 Tahun 2018 tanggal 5 Oktober 2018.

Anggaran Dasar Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Keputusan Rapat Notaris Anita Anggawidjaja, S.H., No. 78, tanggal 27 Agustus 2021, mengenai perubahan Anggaran Dasar Entitas untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan RUPS Perusahaan Terbuka. Akta tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-AH.01.03.-0449798 Tahun 2021 tanggal 17 September 2021.

Sesuai Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah bidang industri Penggilingan Plat Baja. Terletak di atas lahan seluas kurang lebih 20 hektar, GDS memulai kegiatan produksi komersial sejak akhir tahun 1993 guna melayani pasar domestik dan ekspor.

Sejak didirikan, Perseroan terus berupaya untuk mewujudkan komitmen atas pertumbuhan melalui inovasi berkelanjutan. Didukung dengan mesin *Four High Rolling Mill* dengan teknologi kontrol yang selalu diperbarui yang dikerjakan oleh sumber daya manusia yang berpengalaman, GDS senantiasa siap menghadapi tantangan industri baja di lingkup global.

Sejalan dengan perkembangan tuntutan pasar yang memerlukan produk plat baja dengan lebar di atas 2.5 m yang tidak mampu diproduksi oleh *Plate Mill 1*, maka Perseroan menyambut permintaan pasar tersebut dengan dibangunnya *Plate Mill 2* yang masih dalam proses pembangunan. Dengan pembangunan *Plate Mill 2*, Perseroan memiliki 3 *Plate Mill* karena ada 1 *Plate Mill* dari hasil merger dengan PT Jaya Pari Steel Tbk namun sementara *Plate Mill* ex PT Jaya Pari Steel Tbk tidak dioperasikan karena tingkat efisiensinya yang terendah. Dengan *Plate Mill 1* yang eksisting ditambah *Plate Mill 2* setelah selesai pembangunannya Perseroan mempunyai variasi ukuran lebar maksimum plat baja yang lebih lengkap sehingga bisa lebih fleksibel dalam memenuhi permintaan pasar dalam hal ukuran kelebaran plat.

In 1989, Gunawan Dianjaya Steel Tbk (GDS) was legally established in Surabaya. The Company's establishment is recorded in the Deed of Notary Jamilah Nahdi, SH No.6 dated 8 April 1989 and ratified by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia based on Decree No. C-2.11174.HT.01.01.Th. 1989 dated 11 December 1989.

On 5 October 2018, the Entity merged with PT Jaya Pari Steel Tbk (JPRS), following the Notary Deed of Dian Silviyana Khusnarini, S.H., No. 23 dated 26 September 2018 regarding the Amendment to the Entity's Articles of Association dated 2 October 2018. The deed ratified by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia Letter No. AHU-0007206.AH.01.10 /2018 dated 5 October 2018.

The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently with the Notarial Meeting Deed of Anita Anggawidjaja, S.H., No. 78, dated 27 August 2021, regarding amendments to the Company's Articles of Association to be adjusted to the Financial Services Authority Regulation No.15/POJK.04/2020 regarding the Plan and Organizing of the General Meeting of Shareholders of a Public Company. The deed has been approved by the Minister of Law and Human Rights Decree No. AHU-AH.01.03.-0449798/2021 on 17 September 2021.

Following the Company's Articles of Association, the Company's scope of activities is in the Hot Rolled Steel Plate industry. Located on an approximately 20 hectares area, GDS started commercial production activities in late 1993 to serve the domestic and export markets.

Since its establishment, the Company has continued to realize its commitment to growth through continuous innovation. Supported by Four High Rolling Mill machines with control technology continuously updated by experienced human resources, GDS is always ready to face the challenges of the global steel industry.

In response to the development of market demands for steel plate products with a width of more than 2.5 m, which Plate Mill 1 cannot produce, the Company is currently building Plate Mill 2, which is still under construction. In addition to Plate Mill 2, the Company owns 3 Plate Mills due to the merger with PT Jaya Pari Steel Tbk; however, the former PT Jaya Pari Steel Tbk Plate Mill is not operated due to its low efficiency. With the existing Plate Mill 1 plus Plate Mill 2 after completion of construction, the Company has a wide variation of the maximum width of the steel plate to be more flexible in meeting market demand in terms of plate width size.



TENTANG LAPORAN KEBERLANJUTAN
About The Sustainability Report



TATA KELOLA BERKELANJUTAN
Sustainable Governance



KINERJA
Performance



INDEKS
Index



RESPON ANDA UNTUK
KEBERLANJUTAN
Feedback Form



Kantor Utama Perseroan
Company Head Office



[102-16] [3.a]



VISI Vision

Menjadi industri Penggilingan Plat Baja terkemuka di wilayah ASEAN yang senantiasa memegang komitmen dan etika bisnis atas mutu produk dengan fleksibilitas dalam pelayanan dan ketepatan waktu serah.

To be the most advanced Hot Rolled Steel Plate rolling mill in ASEAN, which consistently holds strong commitment and business ethic upon product quality, service flexibility and timely delivery.

[102-16] [3.a]



MISI Mission

Melaksanakan pengelolaan Perseroaan yang transparan dan akuntabel, disertai dengan peningkatan kompetensi sumber daya manusia dan teknologi produksi serta menjaga lingkungan hidup secara berkelanjutan serta efisien.

To conduct transparent and accountable Company management coupled with improvement in human resource competency, production technology, preserving the environment sustainably and efficiently.

[102-16] [3.a]





Kegiatan dan Bidang Usaha *Activities and Business Fields*

[102-2] [6.f.1]

Kegiatan Usaha *Business activities*

Ruang lingkup kegiatan Perseroan adalah bidang industri penggilangan pelat baja yang terletak di atas lahan seluas kurang lebih 20 hektar. GDS memulai kegiatan produksi komersial sejak akhir tahun 1993 guna melayani pasar ekspor dan domestik.

The Company's scope of activities is the Hot Roll Steel Plate industry, located on an area of approximately 20 hectares. GDS started its commercial production activities in late 1993 to serve the export and domestic market.

Kegiatan Usaha Berupa Produk yang Dijalankan *Business Activities in the Products Operated*

[3.d]

Perseroan hanya menghasilkan satu jenis produk yaitu Plat Baja dan tidak memiliki karakteristik yang berbeda baik dalam proses produksi, golongan pelanggan, maupun dalam pendistribusian produk sehingga dapat dikatakan Perseroan hanya memiliki satu segmen usaha.

The Company only produces one type of product, namely Hot Rolled Steel Plate and does not have different characteristics both in the production process, customer class, and product distribution so it can be said that the Company only has one business segment.

Berikut yang diproduksi oleh Perseroan berdasarkan peruntukkan penggunaannya meliputi:

1. Plat Baja untuk konstruksi,
2. Plat Baja untuk pembuatan *boilers* dan *pressure vessels*,
3. Plat Baja untuk pembuatan kapal.

The following are produced by the Company based on their intended use, including:

1. *Steel Plate for construction,*
2. *Steel plate for the manufacture of boilers and pressure vessels,*
3. *Steel plate for shipbuilding.*

Komposisi Pemegang Saham *Composition of Shareholders*

[102-5] [3.c.3]

Komposisi Pemegang Saham Perseroan hingga 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

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

No	Nama Pemegang Saham <i>Shareholders Name</i>	Lembar Saham <i>Sheets</i>	Persentase <i>Percentage</i>	Keterangan <i>Description</i>
1.	Gwie Gunawan	8.035.093.922	86,94%	Pengendali <i>Controller</i>
2.	PT Betonjaya Manunggal Tbk *)	180.000.000	1,94%	Pengendali *) <i>Controller *)</i>
3.	Hadi Sutjipto	1.127.100	0,01%	Direktur Perseroan <i>The Company's Director</i>
4.	Saham diperoleh kembali <i>Treasury stock</i>	746.677.300	8,08%	--
5.	Masyarakat (kepemilikan kurang dari 5%) <i>Public (under 5%)</i>	279.601.678	3,03%	--
JUMLAH <i>Total</i>		9.242.500.000	100%	

*) 79,86% saham PT Betonjaya Manunggal Tbk dimiliki oleh Gwie Gunawan

*) 79.86% of PT Betonjaya Manunggal Tbk. owned by Mr Gwie Gunawan



Inisiatif Eksternal External Initiatives

[102-12]

Perseroan sebagai produsen baja sangat memperhatikan dan meningkatkan kinerja perusahaan di tengah berbagai tantangan industri yang semakin berat dan beragam.

The Company as a steel producer pays great attention to and improves the Company's performance in the midst of various industrial challenges that are increasingly difficult and diverse.

Hingga akhir tahun 2021, Perseroan telah memperoleh Sertifikat dan standarisasi produk plat baja dengan standar antara lain:

Until the end of 2021, the Company has obtained certificates and standardization of steel plate products with standards including:

Jenis Sertifikasi Type of Certification	Negara Country	Masa Berlaku Validity Period
American Bureau of Shipping (ABS)	Amerika Serikat United States of America	11 Oktober 2024 11 October 2024
Biro Klasifikasi Indonesia (BKI)	Indonesia Indonesia	15 Maret 2026 15 March 2026
Bureau Veritas (BV)	Belgia Belgium	14 April 2022 (Dalam Proses Pembaruan) 14 April 2022 (Under Updating Process)
Nippon Kaiji Kyokai (NK/Class NK)	Jepang Japan	9 Juni 2023 9 June 2023
Det Norske Veritas & Germanischer Lloyd (DNV-GL)	Norwegia Norway	30 Juni 2021 (Dalam Proses Pembaruan) 30 June 2021 (Under Updating Process)
Korean Register of Shipping (KR)	Korea Selatan South Korea	4 September 2025 4 September 2025
Lloyd's Register (LR)	Inggris UK	13 Desember 2024 13 December 2024
Registro Italiano Navale (RINA)	Italia Italy	11 Januari 2027 11 January 2027
Lloyd's Register Quality Assurance LRQA – ISO 9001:2015 (Dalam Proses Integrasi dengan ISO 14001:2015 dan ISO 45001:2018)	Indonesia Indonesia	5 Januari 2023 5 January 2023
Standar Nasional Indonesia (SNI)	Indonesia Indonesia	19 Mei 2024 19 May 2024
EC Certificate of Quality System	Uni Eropa European Union	13 Oktober 2024 13 October 2024
Standard and Industrial Research Institute of Malaysia (SIRIM)	Malaysia Malaysia	26 Agustus 2022 (Dalam Proses Pembaruan) 26 August 2022 (Under Updating Process)
Factory Production Control (FPC)	Singapore Singapore	7 September 2024 7 September 2024
TUV Nord	Jerman Germany	3 Mei 2023 3 May 2023
Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja (SMK3)	Indonesia Indonesia	29 Maret 2022 (Dalam Proses Pembaruan) 29 March 2022 (Under Updating Process)

Untuk standar-standar yang dari Eropa belum diperpanjang karena sejak 2012 tidak ada ekspor ke Eropa. Dengan rencana kembali memperluas pasar ke Eropa maka akan dilakukan perpanjangan.

The standards from Europe have not been extended because since 2012 there have been no exports to Europe. With plans to re-expand the market to Europe, an extension will be carried out.

Rantai Pasokan Supply Chain

[102-9]

Perusahaan selalu mengupayakan manajemen rantai pasokan untuk memastikan bahwa barang dan jasa yang berasal dari pemasok telah memenuhi standar spesifikasi dan kualitas yang dipersyaratkan sehingga dapat menghasilkan produk terbaik. Secara umum sumber bahan baku utama perseroan masih dipenuhi dari impor. Hal ini disebabkan industri baja merupakan industri strategis sehingga alternatif pemasok terbatas. Namun

The company always strives for supply chain management to ensure that goods and services originating from suppliers meet the required specifications and quality standards so that they can produce the best products. In general, the company's main raw material sources are still met from imports. This is because the steel industry is a strategic industry so that alternative suppliers are limited. However, starting in 2021, the company has



mulai tahun 2021 perseroan sudah menjalin kerjasama dengan pemasok dalam negeri untuk memenuhi kebutuhan bahan baku. Diharapkan ke depan kebutuhan bahan baku akan bisa dipenuhi dari dalam negeri semaksimal mungkin.

Sedangkan untuk jalur distribusi penjualan, pemasaran dilakukan terutama melalui distributor yang sudah bekerjasama selama puluhan tahun. Selain itu pemasaran juga dilakukan langsung kepada end user.

Hal tersebut disebabkan sifat dari produk perseroan adalah *intermediary product* yang merupakan bahan untuk diolah lebih lanjut.

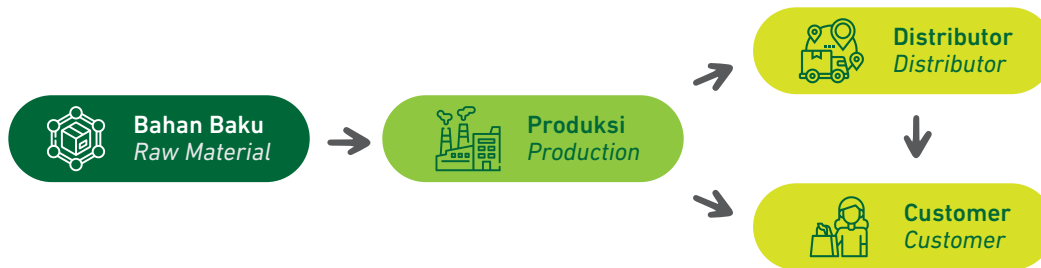
Demi menjaga kualitas produk, perseroan menetapkan standar yang ketat terhadap bahan baku maupun produk jadi dengan pengujian laboratorium baik yang dimiliki perseroan maupun pihak independen. Perseroan juga telah menghentikan pemasok yang tidak memenuhi standar kualitas yang telah ditetapkan.

collaborated with domestic suppliers to meet the needs of raw materials. It is hoped that in the future the need for raw materials will be fulfilled from within the country as much as possible.

As for the sales distribution channel, marketing is carried out mainly through distributors who have collaborated for decades. In addition, marketing is also carried out directly to end users.

This is due to the nature of the company's products, which are intermediate products, which are materials for further processing.

In order to maintain product quality, the company sets strict standards for raw materials and finished products with laboratory testing both owned by the company and independent parties. The Company has also terminated suppliers that do not meet the quality standards that have been set.



Perubahan Signifikan Pada Organisasi *Significant Changes In Organization*

[102-10]

Hingga akhir tahun 2021 tidak terdapat perubahan yang signifikan baik dari aspek komposisi saham yang dimiliki oleh Perseroan maupun lokasi usaha dan struktur organisasi PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk yang berpengaruh signifikan terhadap kinerja Perseroan.

Until the end of 2021, there were no significant changes, both in the composition of shares owned by the Company as well as the business location and organizational structure of PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk which had a significant effect on the Company's performance.

Keanggotaan Organisasi dan Asosiasi *Organizations and Associations Membership*

[102-13] [3.e]

Hingga akhir tahun 2021, Perseroan turut aktif dan bergabung dengan beberapa organisasi atau asosiasi yang sesuai dengan bidang usaha Perseroan. Antara lain:

Until the end of 2021, the Company is active and joins several organizations or associations following the Company's line of business. Among others :

Asosiasi Association	Lokasi Location	Posisi Position
IISIA	Jakarta	Anggota Member
AEI	Jakarta	Anggota Member
GINSI	Jatim	Anggota Member
GPEI	Jatim	Anggota Member
KADINDA	Jatim	Anggota Member
APINDO	Jatim	Anggota Member



STRATEGI KEBERLANJUTAN
Sustainability Strategy



IKHTISAR KINERJA KEBERLANJUTAN
Sustainability Performance Highlight



PROFIL PERUSAHAAN
Company Profile



LAPORAN DIREKSI
Board of Directors' Report



**TANGGUNGJAWAB ATAS
LAPORAN KEBERLANJUTAN**
Accountability for Sustainability Report



Tetsuro Okano

Direktur Utama
President Director



LAPORAN DIREKSI

Board of Directors' Report

[102-14][4]

Yang Terhormat Para Pemangku Kepentingan

Dengan mengucapkan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, Perseroan telah melewati tahun 2021 dengan baik dan mampu memberikan kontribusi yang terbaik kepada para pemangku kepentingan.

Kami bangga dapat menghadirkan Laporan Keberlanjutan ini yang merupakan laporan pertama kami susun dalam rangka menyajikan informasi kinerja keberlanjutan Perseroan yang tercermin pada kinerja ekonomi, sosial dan lingkungan.

Hal ini merupakan salah satu bukti komitmen Perseroan untuk menyajikan kinerja keberlanjutan secara konsisten melalui Laporan Keberlanjutan yang setiap tahun akan kami terbitkan agar para pemangku kepentingan dapat mengetahui perkembangan Perseroan secara berkelanjutan.

Kinerja Ekonomi

Selama tahun 2021 yang penuh dengan tantangan, Perseroan mampu mempertahankan dan meningkatkan penjualan untuk pasar domestik dan melakukan berbagai langkah peningkatan penjualan ekspor sebagai upaya lindung nilai terhadap risiko kerugian valuta asing akibat pergerakan kurs US Dollar terhadap Rupiah mengingat seratus persen bahan baku masih diperoleh dari impor dan penjualan produknya mayoritas dalam mata uang Rupiah di pasar domestik.

Untuk meningkatkan kinerja keberlanjutan, Perseroan berupaya terus mempertahankan penjualan untuk pasar domestik sekaligus terus berupaya meningkatkan penjualan langsung kepada *end user* serta selalu membina komunikasi yang baik dengan distributor, sehingga mampu meningkatkan nilai tambah bagi hubungan bisnis kedua belah pihak.

Pada tahun 2021, Perseroan telah menciptakan nilai ekonomi langsung yang dihasilkan sebesar Rp1.666 miliar, meningkat 27,9% dibandingkan Rp1.303 miliar pada tahun sebelumnya. Adapun nilai ekonomi yang didistribusikan kepada pemangku kepentingan sebesar Rp1.742 miliar, meningkat 27,0% dari Rp1.371 miliar pada tahun 2020. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kenaikan biaya bahan baku. Komposisi nilai ekonomi yang didistribusikan meliputi komponen biaya operasional sebesar Rp1.608 miliar (92,3%), gaji dan tunjangan karyawan Rp95 miliar (5,5%), dan biaya bunga Rp38,6 miliar (2,2%). Adapun Nilai Ekonomi yang Ditahan di akhir periode tahun 2021, Perseroan mencatatkan defisit nilai ekonomi yang ditahan sebesar Rp76,9 miliar.

Dear Stakeholders,

We would like to thank for the presence of God Almighty, the Company has passed 2021 well and is able to provide the best contribution to stakeholders.

We are proud to present this Sustainability Report, which is the first report we have compiled to present information on the Company's sustainability performance reflected in its economic, social, and environmental performance.

This is one of prove of the Company's commitment to consistently present sustainability performance through a Sustainability Report, which we will publish every year so that stakeholders may see the Company's sustainably development.

Economic Performance

During 2021, which was full of challenges, the Company was able to maintain and increase sales for the domestic market and take various measures to increase export sales as an effort to hedge against the foreign exchange losses risk due to movements in the US Dollar exchange rate against Rupiah considering that one hundred percent of raw materials are still obtained from imports and exports sales of its products are primarily denominated in Rupiah in the domestic market.

To improve sustainability performance, the Company strives to maintain sales for the domestic market while at the same time increasing direct sales to end-users and always fostering good communication with distributors to increase benefit for the business relationship of both parties.

In 2021, the Company created a direct economic value of Rp1,666 billion, increased 27.9% compared to Rp1,303 billion in the previous year. The economic value distributed to stakeholders was Rp1,742 billion, increasing 27.0% from Rp1,371 billion in 2020. This increase was mainly due to an increase in the cost of raw materials. The composition of the distributed economic value includes operating expenses of Rp1,608 billion (92.3%), salaries and employee benefits of Rp95 billion (5.5%), and interest expenses of Rp38.6 billion (2.2%). As for the Retained Economic Value at the end of the 2021 period, the Company recorded a retained economic value deficit of Rp76.9 billion.



Perseroan dalam memberikan kontribusi kepada negara tergantung pada kinerja keuangan Perseroan sesuai aturan perpajakan yang berlaku. Bentuk komitmen tersebut dibuktikan dengan tidak terdapat sanksi atau teguran atas ketidakpatuhan Perseroan dalam kewajiban membayar pajak sepanjang tahun 2021.

Sebagai entitas bisnis yang beroperasi di Jawa Timur, Perseroan juga turut berkontribusi secara tidak langsung terhadap pertumbuhan perekonomian di Jawa Timur khususnya kota-kota di sekitar daerah operasi. Dengan adanya kegiatan usaha yang dilakukan oleh Perseroan, masyarakat di sekitar dapat membuka usaha dan memberikan kesempatan kepada para pemasok lokal untuk berpartisipasi dalam proses pengadaan barang dan jasa untuk memenuhi kebutuhan Perseroan.

Kinerja Sosial

Dalam rangka menciptakan kinerja sosial secara berkelanjutan, Perseroan selalu memperhatikan dan mematuhi ketentuan ketenagakerjaan. Perseroan mengutamakan tenaga kerja lokal dari penduduk di sekitar lokasi Perseroan beroperasi serta secara rutin menerima siswa atau mahasiswa untuk magang atau praktek kerja di pabrik Perseroan.

Perseroan senantiasa memperhatikan program pengembangan kompetensi karyawan yang diharapkan dapat mengembangkan kompetensi karyawan dalam mendukung kinerja Perseroan. Sepanjang tahun 2021, Perseroan telah memfasilitasi karyawan dalam program peningkatan kompetensi baik yang dilakukan di internal Perseroan maupun di luar Perseroan. Perseroan juga memfasilitasi kegiatan olahraga seperti bulu tangkis untuk para karyawan yang diselenggarakan secara rutin untuk meningkatkan kebugaran dan kebersamaan para karyawan Perseroan.

Perseroan berkomitmen untuk menciptakan lingkungan kerja yang aman dan kondusif bagi karyawan dan menjaga agar tidak ada kasus kecelakaan kerja. Perseroan telah membentuk Panitia Pembina Keselamatan dan Kesehatan Kerja (P2K3) dan telah memiliki satuan kerja Kesehatan dan Keselamatan Kerja. Perseroan juga secara rutin melakukan uji ulang (sertifikasi ulang) terhadap alat-alat teknis seperti crane, forklift, lift, genset dan penangkal petir dan melakukan pembaruan sertifikasi untuk para operatornya.

Sepanjang tahun 2021 tidak terjadi kecelakaan kerja yang berdampak terhadap reputasi dan operasional Perseroan. Kecelakaan yang terjadi masih dalam kategori sedang dan telah dilakukan tindakan penanganan sehingga tidak berdampak terhadap berhentinya operasional dan reputasi Perseroan. Jumlah kecelakaan kerja pada tahun 2021 memang meningkat dibandingkan dengan tahun 2020. Hal ini mendorong komitmen Perseroan untuk lebih meningkatkan aspek keselamatan kerja yang menjadi hal yang utama bagi keberlangsungan operasional Perseroan. Perseroan telah menerapkan Sistem Manajemen K3 dan memperoleh Sertifikasi SMK3 setelah melalui proses audit K3 oleh pihak independen dan Kesehatan Kerja dari Kementerian Ketenagakerjaan yang berlaku hingga tahun 2022.

The Company's contribution depends on the financial performance of the Company according to the prevailing tax regulation. This form of commitment is proven by the absence of sanctions or warnings for the Company's non-compliance with the obligation to pay taxes throughout 2021.

As a business entity operating in East Java, the Company also contributes indirectly to economic growth in East Java, especially in the cities around the area of operation. With the business activities carried out by the Company, the surrounding community can open a business and provide opportunities for local suppliers to participate in procuring goods and services to meet the needs of the Company.

Social Performance

The Company always pays attention to and complies with labor regulations to create sustainable social performance. The Company prioritizes local workers from residents near the Company's operations and regularly accepts students for internships or work practices at the Company's factories.

The Company always pays attention to employees' competency development programs, which are expected to develop employees' competency to support the Company's performance. Throughout 2021, the Company has facilitated employees in competency improvement programs both internal and outside the Company. The Company also facilitates sports activities such as badminton for employees, which are held regularly to improve the fitness and bound of the Company's employees.

The Company is committed to creating a safe and conducive work environment for employees and ensuring that there are no work accidents. The Company has formed an Occupational Safety and Health Committee (P2K3) and has an Occupational Health and Safety work unit. The Company also routinely conducts re-certification of technical equipment such as cranes, forklifts, lifts, genset and lightning rods and renews certifications for its operators.

Throughout 2021 there were no work accidents that affected the Company's reputation and operations. Accidents that occur are still in the moderate category, and the handling have been taken to prevent impact on the Company's cessation of operations and reputation. The number of work accidents in 2021 increased compared to 2020. This encourages the Company's commitment to improving the safety aspect, which is the essential for the Company's operational sustainability. The Company has implemented the OHS Management System and obtained the SMK3 Certification through the OHS audit process by an independent party and Occupational Health from the Ministry of Manpower, which is valid until 2022.



Perseroan mengutamakan rasa aman dan nyaman kepada karyawan dengan memberikan perlakuan yang adil, kesempatan yang sama kepada setiap karyawan untuk berkembang serta memberikan pelatihan untuk mengembangkan kompetensi agar dapat memberikan kontribusi yang maksimal kepada Perseroan tanpa membedakan suku, agama, jenis kelamin dan golongan.

Dalam penetapan upah tenaga kerja, Perseroan telah menerapkan penggajian minimal sesuai dengan peraturan yang ada yaitu UMK plus sektoral dan fasilitas kesehatan lainnya yang telah ditentukan oleh kabupaten kota/Propinsi dan UU ketenagakerjaan.

Untuk membangun hubungan yang harmonis dengan masyarakat, Perseroan telah melakukan berbagai kegiatan. Pada tahun 2021 Perseroan telah melakukan program kegiatan antara lain perbaikan sarana dan prasarana sosial di sekitar lokasi Perseroan seperti pengerjaan revitalisasi jembatan penyeberangan di Jalan Raya Margomulyo Surabaya yg banyak dimanfaatkan oleh warga di sekitar Perseroan, partisipasi Perseroan untuk korban erupsi Gunung Semeru dan memfasilitasi kegiatan shalat jumat untuk karyawan dan warga sekitar di masjid Perseroan.

Perseroan berkomitmen untuk menjaga kualitas produk dengan melakukan sertifikasi dan standarisasi produk plat baja dengan standar nasional (SNI) dan standar perkapalan Indonesia (BKI) serta sertifikasi manajemen mutu ISO 9001:2015 yang diterbitkan oleh Lloyd's Register. Dengan demikian plat baja yang dihasilkan Perseroan dapat dipertanggungjawabkan dari segi kualitas dan ketentuan standar teknis yang wajib dipenuhi.

Kinerja Lingkungan

Menjaga kelestarian lingkungan adalah komitmen kami, untuk itu Perseroan melakukan berbagai program kegiatan dalam rangka pelestarian lingkungan dan keberlangsungan lingkungan hidup.

Perseroan senantiasa memperhatikan upaya pelestarian lingkungan untuk meminimalisir dampak bisnis yang ditimbulkan agar kegiatan usaha Perseroan tetap berjalan secara berkelanjutan. Pada tahun 2021, Perseroan telah melakukan program pengelolaan dan pemantauan lingkungan serta melakukan pemantauan terhadap kualitas udara ambient, tingkat kebisingan lingkungan, kualitas air buangan yang terdiri dari air limbah industri dan air limbah domestik secara rutin yang dibuktikan dengan sertifikat kategori Peringkat "BIRU" dalam PROPER Kementerian Lingkungan Hidup Dan Kehutanan R.I.

Perseroan juga berpartisipasi dalam menjaga keamanan, kesehatan dan kebersihan lingkungan sekitar, salah satunya dilakukan melalui kajian AMDAL (Analisis Mengenai Dampak Lingkungan) untuk semua pabrik baik Plate Mill 1 dan Plate Mill 2 dan melakukan penghijauan sebagai upaya Perseroan untuk mengatasi dampak langsung kegiatan operasional Perseroan.

The Company prioritizes security and comfort for employees by providing fair treatment, equal opportunities for each employee to develop, and providing training to develop competencies to provide maximum contribution to the Company regardless of ethnicity, religion, gender, and class.

In determining workers' wages, the Company has implemented a minimum wage under the applicable regulations, namely the UMK plus sectoral and other health facilities determined by the district/ city/province and the labor law.

To build a harmonious relationship with the community, the Company has carried out various activities. In 2021 the Company carried out a program of activities, including the improvement of social facilities and infrastructure around the Company's location, such as the revitalization of the pedestrian bridge on Jalan Raya Margomulyo Surabaya, which residents around the Company widely use, the Company's participation for victims of the eruption of Mount Semeru and facilitating Friday prayer activities for employees and residents at the Company's mosque.

The Company is committed to maintaining product quality by certifying and standardizing steel plate products with national standards (SNI), Indonesian shipping standards (BKI), and ISO 9001:2015 quality management certification issued by Lloyd's Register. Thus, the steel plate produced by the Company are accountable in terms of quality and the provisions of technical standards that must be met.

Environmental Performance

Preserving the environment is the Company's commitment, thus the Company carries out various program activities in the context of environmental preservation and environmental sustainability.

The Company always pays attention to environmental conservation efforts to minimize the business impact caused so that the Company's business activities continue to run sustainably. In 2021, the Company carried out environmental management, monitoring program on the ambient air quality, environmental noise level, and wastewater quality, which consists of industrial wastewater and domestic wastewater regularly, proven by certificate of BIRU category in PROPER The Ministry of Environment and Forestry of R.I.

The Company also participates in maintaining the safety, health, and cleanliness of the surrounding environment, one of which is carried out through an AMDAL (Environmental Impact Analysis) study for all factories, both Plate Mill 1 and Plate Mill 2, and carrying out reforestation as an effort by the Company to overcome the direct impact of the Company's operational activities.



Perseroan melakukan berbagai upaya dan inisiatif yang berkesinambungan agar aktivitas pengelolaan dan penghematan energi dapat berjalan secara optimal dan secara rutin dilakukan evaluasi untuk pemanfaatan energi serta mengidentifikasi peluang penghematan energi. Perseroan juga melakukan penggantian sebagian atap dengan bahan transparan untuk penghematan energi penerangan dan secara bertahap lampu-lampu di lingkungan Perseroan diganti dengan lampu berteknologi LED dengan panel surya.

Pada tahun 2021, Perseroan mampu melakukan efisiensi dalam penggunaan energi seperti Listrik, Natural Gas dan LPG dimana penggunaan Listrik turun dari 13.153.840 kWh pada tahun 2020 menjadi 11.234.264 kWh pada tahun 2021. Demikian juga penggunaan Natural Gas dan LPG yang turun masing-masing dari 343.320 MMBTU dan 96.940 Kg menjadi 284.616 MMBTU dan 95.380 Kg.

Pada aspek Emisi, Perseroan berupaya untuk mengurangi emisi dari kegiatan operasional serta melakukan perhitungan emisi Gas Rumah Kaca (GRK) atas pemakaian bahan bakar dan listrik menggunakan referensi Pedoman Teknis Penghitungan Baseline Emisi GRK Sektor Berbasis Energi yang dikeluarkan oleh Bapenas. Untuk mengurangi emisi dan menjaga kelestarian lingkungan, pada tahun 2021 Perseroan melakukan kegiatan persiapan lahan penanaman pohon perindang di area produksi Perseroan.

Dengan berbagai upaya yang telah kami lakukan, pemakaian energi selama tiga tahun terakhir cenderung menurun. Hal ini juga terkait langsung dengan penurunan produksi akibat pandemi. Namun demikian dalam beberapa kondisi terdapat pemakaian energi yang masih tetap berjalan sesuai kebutuhan minimum operasional dan produksi. Perseroan juga melakukan pengujian kualitas udara emisi, kualitas udara ambience, dan kualitas udara di sekitar lingkungan kerja yang dilaksanakan secara berkala oleh UPT K3 Dinas Tenaga Kerja Provinsi Jawa Timur.

Pada aspek penggunaan air, Perseroan senantiasa melakukan pengendalian, pemantauan serta evaluasi air secara berkala dengan menggunakan metode konservasi, efisiensi dan tindakan daur ulang air. Perseroan secara rutin melakukan pengujian air sumur pantau, yang dilakukan oleh Balai Besar Teknik Kesehatan Lingkungan Kementerian Kesehatan RI. Pada tahun 2021, Perseroan mampu melakukan efisiensi hingga 25,45% dalam penggunaan air sehingga dapat membantu pelestarian lingkungan.

Pada aspek pengelolaan limbah, Perseroan secara rutin melakukan pengujian limbah padat dan limbah cair yang dilakukan oleh Balai Besar Teknik Kesehatan Lingkungan Kementerian Kesehatan RI. Perseroan juga melakukan pendayagunaan dan pemanfaatan limbah B3 sebagai bahan baku ataupun gabungan substitusi material alam yang selalu berguna serta dapat dipertanggungjawabkan.

The Company carries out various efforts and initiatives so that energy management and saving activities can run optimally and routinely evaluates energy utilization and identifies energy saving opportunities. The Company also replaced part of the roof with transparent materials to save lighting energy, and gradually the lights in the Company's environment were replaced with LED technology lamps with solar panels.

In 2021, the Company was successfully implemented efficient energy usage such as electricity, natural gas, and LPG, where electricity usage decreased from 13,153,840 kWh in 2020 to 11,234,264 kWh in 2021. Likewise, the use of natural gas and LPG decreased from 343,320 MMBTU and 96,940 Kg to 284,616 MMBTU and 95,380 Kg, respectively.

From the Emissions aspect, the Company strives to reduce emissions from operational activities and calculates Greenhouse Gas (GHG) emissions from fuel and electricity use by referring to the Technical Guidelines for Calculation of Baseline GHG Emissions in the Energy-Based Sector issued by Bapenas. To reduce emissions and preserve the environment, in 2021, the Company prepared an area for planting shade trees in the Company's production areas.

With the various efforts we have made, energy consumption tends to decrease over the last three years, but this also related to the decline in production due to the pandemic. However, energy consumption is still running according to the minimum operational and production requirements in some conditions. The Company also conducts emission air's quality tests, ambient air quality, and air quality around the work environment, which are carried out periodically by the UPT K3 of the Manpower Office of East Java Province.

In terms of water use, the Company continues to control, monitor, and evaluate water regularly by using water conservation methods, efficiency, and recycling. The Company routinely conducts monitoring well water testing, carried out by the Center for Environmental Health Engineering, Ministry of Health of the Republic of Indonesia. In 2021, the Company was able to achieve up to 25.45% efficiency in water use to help preserve the environment.

In terms of waste management, the Company routinely conducts solid waste and liquid waste tests conducted by the Center for Environmental Health Engineering, Ministry of Health, and the Republic of Indonesia. The Company also utilizes hazardous waste as raw material or a combination of substitution of natural materials, which is always useful and accountable.



Hingga akhir tahun 2021, Perseroan telah membangun tiga instalasi pengolahan limbah domestik, tempat pengelolaan sementara limbah padat dan instalasi penyaring minyak (oil trap). Perseroan secara berkala juga melakukan program perawatan untuk salah satu IPAL Limbah Domestik yang dihasilkan oleh operasional Perseroan.

Tata Kelola Keberlanjutan

Perseroan meyakini bahwa tata kelola perusahaan yang dilakukan secara konsisten dan berkelanjutan akan meningkatkan kepercayaan para investor dan meningkatkan nilai perusahaan bagi para pemangku kepentingan.

Perseroan telah membangun struktur tata kelola perusahaan yang kuat dan berjalan secara efektif dengan adanya pemisahan fungsi, tugas dan tanggung jawab yang jelas antar pihak Perseroan mengacu pada Undang Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

Dewan Komisaris bertugas dan bertanggung jawab secara kolektif untuk melakukan pengawasan dan memberikan masukan kepada Direksi atas pengurusan Perseroan, sedangkan Direksi bertanggung jawab atas pengelolaan dan kepengurusan Perseroan sesuai dengan Anggaran Dasar.

Dalam melakukan tugas dan tanggungjawabnya, Dewan Komisaris dan Direksi dibantu oleh organ pendukung dan masing-masing organ pendukung telah melaksanakan tugas dengan baik dan profesional.

Dalam rangka menjaga keberlanjutan usaha, Perseroan telah menerapkan sistem pengendalian Internal yang dapat memberikan jaminan yang memadai atas pencapaian sasaran Perseroan secara keseluruhan dengan efisien dan efektif dan menerapkan manajemen risiko sebagai salah satu cara yang dilakukan untuk menghindari timbulnya berbagai risiko baik segi kuantitatif maupun kualitatif yang dapat menyebabkan kerugian perusahaan.

Perseroan memiliki Kode Etik yang berfungsi untuk mengendalikan perilaku, sikap, dan etika kerja baik secara individu maupun Korporat dan membangun budaya keberlanjutan dengan membina hubungan yang harmonis dan memberi manfaat kepada para pemangku kepentingan. Budaya keberlanjutan terus kami pupuk agar tumbuh seiring dengan komitmen setiap individu Perseroan dalam menjaga perilaku yang baik sesuai dengan standar etika bagi Perseroan yang pada akhirnya sinergi budaya dan kinerja Perseroan mampu memberikan nilai tambah bagi para pemangku kepentingan.

Perseroan berkomitmen untuk menghindari segala perilaku yang memiliki potensi benturan kepentingan dan menerapkan sistem pelaporan pelanggaran. Pada tahun 2021 tidak terdapat laporan pelanggaran yang bersifat material yang merugikan Perseroan yang diterima oleh Direksi Perseroan. Hal ini merupakan bentuk komitmen seluruh insan Perseroan untuk menjaga nama baik Perseroan.

By the end of 2021, the Company has built three domestic waste treatment plants, a temporary solid waste management site, and an oil trap installation. The Company also periodically conducts maintenance programs for one of the Domestic Waste IPALs from the Company's operations.

Sustainability Governance

The Company believes that consistent and sustainable corporate governance will increase investors' confidence and increase the Company's value to stakeholders.

The Company has built a solid and effective corporate governance structure with a clear separation of functions, duties, and responsibilities between the Company's parties, referring to Law No. 40 of 2007 regarding Limited Liability Companies.

The Board of Commissioners is collectively tasked and responsible for supervising and providing input to the Board of Directors on the Company's management. At the same time, the Board of Directors is responsible for the management the Company in accordance with the Articles of Association.

In carrying out their duties and responsibilities, the Board of Commissioners and Directors are assisted by supporting organs. Each supporting organ has carried out its duties properly and professionally.

To maintain business sustainability, the Company has implemented an Internal control system that can provide adequate guarantees for the achievement of the Company's overall objectives efficiently and effectively and implements risk management as one of the ways to avoid the emergence of various risks, both quantitative and qualitative, that may harm the Company.

The Company has a Code of Conduct that functions to control behavior, attitudes, and work ethics both individually and corporately and to build a sustainability culture by fostering harmonious relationships and providing benefits to stakeholders. We continue to cultivate the culture of sustainability so that it grows in line with the commitment of each individual of the Company to maintain good behavior in accordance with ethical standards for the Company, which in the end, the synergy of the culture and performance of the Company is able to provide benefit for stakeholders.

The Company is committed to avoiding any behavior with a potential conflict of interest and implementing a violation reporting system. In 2021, there were no reports of material violations that were detrimental to the Company that the Company's Board of Directors received. This is a form of commitment of all the Company's personnel to maintain the Company's good name.



Penutup

Atas nama Direksi, kami mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada seluruh karyawan dan jajaran Manajemen yang telah bekerja keras dan berdedikasi tinggi sehingga Perseroan tetap menunjukkan performa yang baik di tengah kondisi ketidakpastian akibat pandemi.

Tak lupa, kami juga mengucapkan terima kasih kepada para Pemegang Saham, Dewan Komisaris, mitra usaha, pelanggan dan para pemangku kepentingan atas dukungan dan kepercayaan yang telah diberikan. Semoga kedepan kita dapat memberikan kontribusi yang lebih baik.

Closing

On behalf of the Board of Directors, we would like to express our deepest gratitude to all employees and management who have worked hard and are highly dedicated so that the Company continues to show good performance amid uncertainty due to the pandemic.

Not to forget, we would also like to thank the Shareholders, the Board of Commissioners, business partners, customers, and stakeholders for the support and trust that has been given. Hopefully, in the future, the Company can make a better contribution.

Surabaya, 27 Mei 2022
Surabaya, May 27, 2022

Atas nama Dewan Direksi,
On behalf of the Board of Directors,

TETSURO OKANO
Direktur Utama
President Director



Proyek Perluasan Plate Mill 2
Plate Mill 2 Expansion Project



TENTANG LAPORAN KEBERLANJUTAN

About Sustainability Report

Laporan Keberlanjutan 2021 ini merupakan Laporan Keberlanjutan pertama Perseroan yang mengungkapkan kinerja ekonomi, sosial dan lingkungan. Dengan penyusunan Laporan Keberlanjutan ini, Perseroan dapat meningkatkan keterbukaan informasi kepada para pemangku kepentingan. [102-45, 102-51, 102-52].

The 2021 Sustainability Report is the Company's first Sustainability Report that discloses economic, social, and environmental performance. With the preparation of this Sustainability Report, the Company may increase the disclosure of information to stakeholders. [102-45, 102-51, 102-52].

Penetapan & Periode Laporan Determination & Report Period

Penetapan Laporan Report Determination

[102-46]

Dalam menentukan isi laporan keberlanjutan ini, Perseroan menggunakan uji materialitas atas semua topik-topik yang relevan dengan keberlanjutan usaha Perseroan dengan mengambil topik keberlanjutan yang mengacu pada Panduan Pelaporan Keberlanjutan dari *Global Reporting Initiatives (GRI Standard)*.

In determining the content of this sustainability report, the Company uses a materiality test on all relevant topics to the Company's business sustainability by using sustainability topics that refer to the Sustainability Reporting Guidelines from the Global Reporting Initiatives (GRI Standard).

Untuk menentukan topik yang material dalam laporan ini, Perseroan melakukan uji materialitas berdasarkan prinsip-prinsip GRI Standard sebagai berikut:

To determine the material topics in this report, the Company conducts a materiality test based on the GRI Standard principles as follows:

- 1. Inklusivitas Pemangku Kepentingan**
Dengan melibatkan Pemangku Kepentingan dalam penentuan topik material yang diungkapkan dalam laporan ini melalui *survey* aspek materialitas.
- 2. Konteks Keberlanjutan**
Isu atau topik yang berhubungan dengan konteks keberlanjutan meliputi topik ekonomi, lingkungan dan sosial. Dalam hal ini, keberlanjutan bisa diartikan sebagai kelestarian.
- 3. Materialitas**
Prinsip ini dilakukan dengan menentukan konten laporan melalui prosedur penetapan materialitas dengan mengidentifikasi topik spesifik, kemudian menetapkan bobot dari masing-masing topik tersebut melalui uji materialitas sehingga diperoleh topik yang material, yakni topik yang dinilai relevan, menjadi prioritas dan penting untuk disampaikan.
- 4. Lengkap**
Melakukan pengujian atas topik yang material mencakup ketersediaan data maupun penetapan batasan (*boundary*) sehingga mencerminkan dampak ekonomi, lingkungan dan sosial yang signifikan.

- 1. Stakeholder Inclusivity**
By involving Stakeholders in determining the material topics disclosed in this report through a materiality aspect survey.
- 2. Sustainability Context**
Issues or topics related to sustainability context include economic, environmental, and social topics. In this case, sustainability can be defined as a conservancy.
- 3. Materiality**
This principle is carried out by determining the content of the report through the determination of materiality by identifying specific topics, then determining the value of each topic through a materiality test so that material topics are obtained, namely topics that are considered relevant, priority and essential to convey.
- 4. Complete**
Conduct testing on material topics, including data availability and setting boundaries to reflect significant economic, environmental, and social impacts.

Dalam penyusunan konten Laporan Keberlanjutan kemudian dilakukan tahapan selanjutnya melalui 4 (tahap) sesuai panduan *GRI Standard* yaitu:

In compiling the content of the Sustainability Report, the next steps are carried out through 4 (stages) according to the GRI Standard guidelines, namely:

- Tahap pertama, melakukan proses identifikasi topik atau isu keberlanjutan yang akan diungkapkan berdasarkan pada

- *The first stage is to identify the topic or sustainability issue that will be disclosed based on the principles of sustainability*



prinsip konteks keberlanjutan dan keterlibatan pemangku kepentingan. Setiap topik yang material ditentukan batasan ruang lingkungannya (*boundary*).

- Tahap kedua, menentukan prioritas atas topik-topik keberlanjutan yang material dan akan dilaporkan berdasarkan pengkajian dari sekian banyak aspek-aspek keberlanjutan untuk menentukan aspek mana yang menjadi prioritas untuk dilaporkan.
- Tahap ketiga, melakukan validasi topik material. Prinsip yang melandasi tahap validasi dengan mempertimbangkan kelengkapan data pendukung informasi yang akan dilaporkan.
- Tahap keempat, melakukan *review* terhadap laporan keberlanjutan yang telah diterbitkan untuk penyempurnaan laporan keberlanjutan berikutnya.

context and stakeholder involvement. Each material topic has a boundary.

- *The second stage, determine priorities for material sustainability topics and will be reported based on an assessment of the various aspects of sustainability to determine which aspects are the priority to be reported.*
- *The third stage is to validate the material topic. The principle that underlies the validation stage is by considering the completeness of the data supporting the information to be reported.*
- *The fourth stage is to review the sustainability reports that have been published to improve the next sustainability report.*

Proses tersebut digambarkan sebagai berikut:

The process is described as follows:



Selanjutnya, konten laporan dievaluasi untuk memenuhi 6 (enam) prinsip kualitas yang direkomendasikan oleh GRI, yaitu:

Furthermore, the report content is evaluated to meet the 6 (six) quality principles recommended by GRI, namely:

1. Akurasi
Informasi yang disajikan harus akurat dan detail sehingga dapat digunakan oleh para pemangku kepentingan untuk menilai kinerja perusahaan.
2. Keseimbangan
Kinerja perusahaan yang disajikan harus memuat aspek positif maupun negatif sehingga dapat dinilai secara rasional dan menyeluruh.
3. Kejelasan
Informasi yang disajikan harus mudah dipahami dan terbuka bagi para pemangku kepentingan untuk diakses.
4. Daya Banding
Informasi yang disajikan harus konsisten dan dapat digunakan oleh pemangku kepentingan untuk menilai perubahan kinerja yang terjadi pada perusahaan dalam jangka waktu tertentu dengan menyertakan data dan informasi untuk beberapa tahun sebelum periode pelaporan yang digunakan.
5. Keandalan
Laporan harus memuat dan menggunakan informasi serta proses yang digunakan dalam menyiapkan laporan, yang dapat diperiksa dan mencerminkan kualitas dan materialitas dari informasi yang disajikan.
6. Ketepatan Waktu
Laporan harus diterbitkan secara rutin sehingga pemangku kepentingan dapat mengambil keputusan secara tepat waktu berdasarkan informasi yang tersedia.

1. Accuracy
The information presented must be accurate and detailed so that stakeholders may use it to assess the Company's performance.
2. Balance
The Company's performance presented shall contain both positive and negative aspects to be assessed rationally and thoroughly.
3. Clarity
The information presented shall be easy to understand and open for stakeholders to access.
4. Comparability
The information presented shall be consistent and may be used by stakeholders to assess changes in performance that occur in the Company within a certain period by including data and information from several years before the reporting period used.
5. Reliability
The report shall contain and use the information and the processes used in preparing the report, which can be checked and reflect the quality and materiality of the information presented.
6. Punctuality
Reports shall be published regularly so that stakeholders can make timely decisions based on available information.



Periode Laporan Reporting Period

[102-50]

Laporan keberlanjutan diterbitkan setiap tahun yang mengungkapkan kinerja keberlanjutan Perseroan dengan periode pelaporan 1 Januari hingga 31 Desember 2021. Perseroan berkomitmen untuk menerbitkan laporan keberlanjutan secara periodik setiap tahunnya untuk menyajikan kinerja keberlanjutan kepada para pemangku kepentingan yang mencakup kinerja ekonomi, sosial dan lingkungan.

A sustainability report is published annually that discloses the Company's sustainability performance with a reporting period from 1 January to 31 December 2021. The Company is committed to publishing a sustainability report periodically every year to present sustainability performance to stakeholders, including economic, social, and environmental performance.

Aspek Materialitas & Batasan Materiality Aspects & Boundaries

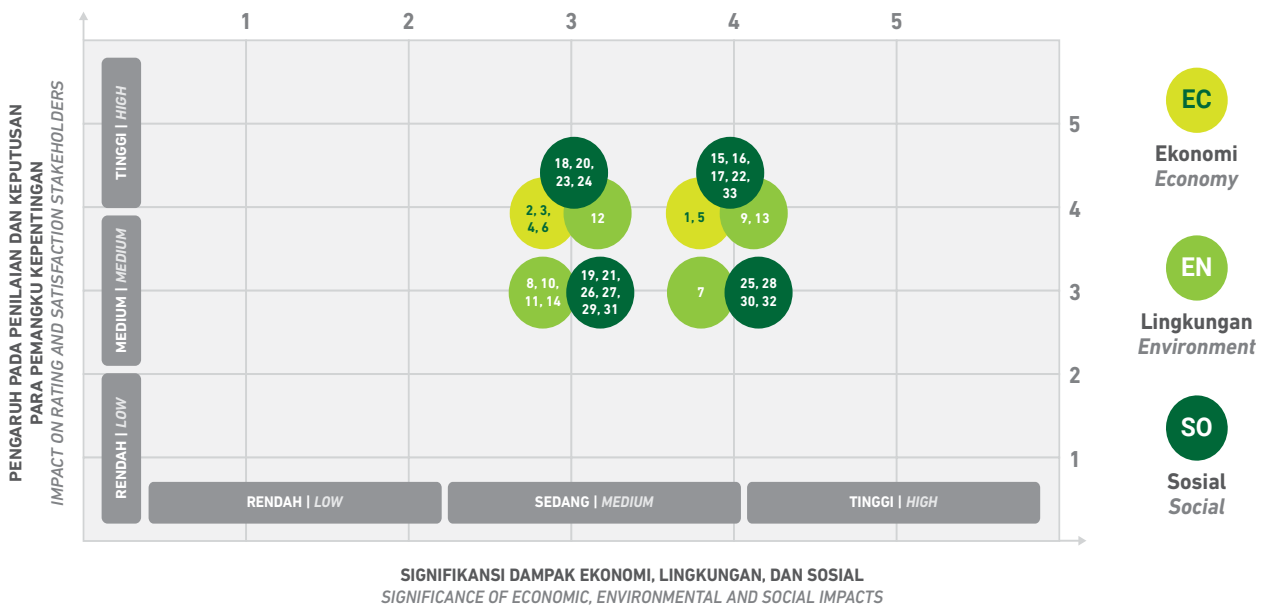
[102-47]

Topik material dan batasannya dilakukan dengan cara melakukan analisis materialitas. Analisis materialitas merupakan proses untuk menentukan topik material yang relevan dengan kegiatan bisnis Perseroan serta berpengaruh dan berdampak secara signifikan bagi para pemangku kepentingan.

Material topics and the boundaries are determined using materiality analysis. Materiality analysis is a process to determine material topics that are relevant to the Company's business activities and have a significant impact on stakeholders.

Topik material tersebut tergambar dalam tabel dan grafik materialitas sebagai berikut:

The material topics are illustrated in the following materiality tables and graphs:



Penentuan topik material dilakukan melalui survey kepada para pemangku kepentingan internal dan eksternal dari bulan Februari hingga Maret 2022. Dari hasil survey yang dilakukan terdapat masukan dari para pemangku kepentingan yang kemudian diklasifikasikan menjadi tiga kategori berdasarkan prioritas tingkatan dan batasan yaitu Tinggi (High), Sedang (Medium) dan Rendah (Low). Pada Laporan Keberlanjutan ini aspek materialitas dipilih dari hasil survey yang memiliki nilai atau skor tinggi (high) yang dianggap memiliki signifikansi dampak ekonomi, lingkungan dan sosial dari perspektif para pemangku kepentingan. Namun demikian dalam pengungkapan konten laporan keberlanjutan diperkaya dengan praktik yang telah dilakukan di Perseroan. [103-1][103-2][103-3]

The determination of material topics was carried out through a survey of internal and external stakeholders from February to March 2022. From the survey results, there were inputs from stakeholders which were then classified into three categories based on priority levels and boundaries, namely High, Medium and Low. In this Sustainability Report, the materiality aspect is selected from the survey results that have high score, which is considered to have significant economic, environmental, and social impacts from the stakeholders' perspective. However, the disclosure of the sustainability report content is enriched by the practices that have been carried out in the Company. [103-1][103-2][103-3]



Karena Laporan Keberlanjutan baru disusun pada tahun ini, maka tidak terdapat informasi terkait perubahan topik material. [102-48] [102-49]

Because the Sustainability Report was only compiled this year, there were no information regarding material topic changes. [102-48] [102-49]

Berikut tabel topik material berdasarkan hasil survey yang telah dilakukan:

The following is a table of material topics based on the survey results that have been carried out:

A. Topik Ekonomi | *Economy*

No	Isu/Topik Issue/Topic [102-47]	Kategori Topik Topic Category	Batasan & Dampak Boundaries & Impacts [102-46]	
			Internal Organisasi Internal Organization	Eksternal Organisasi External Organization
1	Kinerja Ekonomi Economic Performance	Ekonomi Economy	√	√
2	Keberadaan Pasar Market Availability		√	√
3	Dampak Ekonomi Tidak Langsung Non-Direct Economic Impact		-	√
4	Praktik pengadaan Purchasing Practice		-	√
5	Anti Korupsi Anti-Corruption		N/A	N/A
6	Perilaku Anti Persaingan Anti Competition Behavior		N/A	N/A

B. Topik Lingkungan | *Environment*

No	Isu/Topik Issue/Topic [102-47]	Kategori Topik Topic Category	Batasan & Dampak Boundaries & Impacts [102-46]	
			Internal Organisasi Internal Organization	Eksternal Organisasi External Organization
9	Air Water	Lingkungan Environmental	√	-
12	Air Limbah Waste Water		√	√
13	Kepatuhan Lingkungan Environmental Compliance		-	√



C. Topik Sosial | Social

No	Isu/Topik Issue/Topic [102-47]	Kategori Topik Topic Category	Batasan & Dampak Boundaries & Impacts [102-46]	
			Internal Organisasi Internal Organization	Eksternal Organisasi External Organization
15	Kepegawaian Employment	Social	√	-
16	Hubungan Tenaga Kerja/Manajemen Employment/Management Relation		-	-
17	Kesehatan dan Keselamatan Kerja OHS		√	-
18	Pelatihan dan Pendidikan Training and Education		√	-
20	Non-Diskriminasi Non-Discrimination		√	-
22	Pekerja Anak Child Labor		-	√
23	Kerja Paksa atau Wajib Kerja Forced Labor		-	√
24	Praktik Keamanan Safety Practice		√	-
33	Kepatuhan Sosial Ekonomi Social-Economic Compliance		√	√

Verifikasi Tertulis Pihak Independen Independent Party Written Verification

[102-56]

Laporan Keberlanjutan ini mengacu kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51/POJK.03/2017 Tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, Dan Perusahaan Publik serta mengacu GRI Standard yang dikeluarkan oleh Global Sustainability Standards Board (GSBB), sebuah lembaga yang dibentuk oleh Global Reporting Initiative (GRI) untuk menangani pengembangan standar laporan keberlanjutan.

This Sustainability Report refers to the Financial Services Authority Regulation No. 51/POJK.03/2017 regarding the Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions and Public Companies which refers to the GRI Standard issued by the Global Sustainability Standards Board (GSBB), an institution established by the Global Reporting Initiative (GRI) to address the development of sustainability reporting standards.

Pilihan yang disediakan dalam Standar GRI, yakni Pilihan Inti dan Pilihan Komprehensif, Laporan Keberlanjutan tahun 2021 ini disusun berdasarkan Standar GRI: Pilihan Inti (Core) yang mengungkapkan informasi keberlanjutan yang mendasar dan berguna bagi pemangku kepentingan dalam pembuatan keputusan. [102-54]

The options provided in the GRI Standards, namely Core Choices and Comprehensive Choices, this 2021 Sustainability Report is based on the GRI Standards: Core Options, which reveal basic and useful sustainability information for stakeholders in decision, making. [102-54]

Pada saat ini, Perseroan belum melakukan external assurance yang dilakukan oleh pihak independen untuk memastikan kualitas dan kehandalan informasi yang disampaikan dalam laporan keberlanjutan ini. Namun demikian, Perseroan menjamin bahwa seluruh informasi yang diungkapkan di dalam laporan ini adalah benar, akurat, dan faktual. [102-56] [7]

At this time, the Company has not performed external assurance by an independent party to ensure the quality and reliability of the information presented in this sustainability report. However, the Company guarantees that all information disclosed in this report is true, accurate, and factual. [102-56] [7]



Pelibatan Pemangku Kepentingan Stakeholder Engagement

Pelibatan pemangku kepentingan diarahkan pada kepentingan usaha Perseroan dalam membangun komunikasi dengan berbagai mitra strategis.

Stakeholder involvement is directed at the Company's business interests in establishing communication with various strategic partners.

Berikut tabel pelibatan pemangku kepentingan:

The following table includes stakeholder engagement:

Pemangku Kepentingan Stakeholders [102-40]	Metode Pelibatan Involvement Method [102-43]	Frekuensi di Tahun 2021 Frequency in 2021 [102-43]	Topik Yang Dibahas Discussed Topics [102-44]
Pemegang Saham Shareholders	RUPS Tahunan dan Luar Biasa GMS and AGMS	Satu kali dalam setahun dan sesuai kebutuhan Once a year and suppose deemed necessary	Kinerja Perseroan The Company's Performance
Pelanggan (Customer) Customers	Survey Kepuasan Pelanggan Customers Satisfaction Survey	Setahun sekali (jika diperlukan) Once a year suppose deemed necessary	Tingkat Kepuasan Pelanggan Customers Satisfaction Level
Mitra Bisnis/Pemasok/Vendor Business Partners/Suppliers/ Vendors	Kontrak Kerja Work Contract	Sesuai kebutuhan According to the needs	Proses evaluasi yang Obyektif Objective Evaluation Process
	Vendor Gathering Vendor Gathering	Sesuai kebutuhan According to the needs	Hubungan dan komunikasi yang efektif dengan mitra bisnis Effective relation and communication with business partners
Masyarakat/LSM Public/NGO	Kerjasama Kegiatan Corporate Social Responsibility (CSR) CSR Activities Cooperation	Secara berkala Periodically	Hubungan yang harmonis dengan masyarakat/LSM Harmonious relation with Public/NGO
Media Medias	Media gathering Media gathering	Minimal Setahun Sekali pada saat Public Expose Minimum once a year during Public Expose	Kinerja Perseroan, Corporate Action The Company's performance Corporate Action
	Press Release & Press Conference Press Release & Press Conference	Minimal setahun sekali pada saat Public Expose Minimum once a year during Public Expose	
Karyawan Employees	Employee Gathering Employee Gathering	Menyesuaikan dengan perayaan hari besar tertentu Adjusted to the religious event	Hubungan yang harmonis dengan karyawan Tim Building Harmonious relationship with employees Team Building
Asosiasi Industri Industry Association	Seminar, Workshop, Pemilihan Pengurus Seminars, Workshops, Election of Management	Sesuai undangan dari asosiasi According to the invitation from the association	Hubungan yang harmonis dengan anggota asosiasi yang lain Harmonious relationship with other association members

Kontak Laporan Report Contact

[102-53]

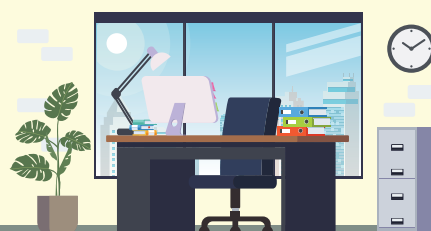
Para pemangku kepentingan yang ingin menyampaikan kritik dan masukan terkait dengan kinerja keberlanjutan dapat menghubungi alamat di bawah ini:

Stakeholders who wish to submit criticisms and inputs related to sustainability performance can contact the address below:

PT Gunawan Dianjaya Steel, Tbk

Jl. Margomulyo 29 A, Tambak Sarioso, Asemrowo
Surabaya 60184, Indonesia

Email: secretary@gunawansteel.com
Website: www.gunawansteel.com





TATA KELOLA KEBERLANJUTAN

Sustainability Governance

Perseroan berkomitmen untuk menerapkan Tata Kelola Perusahaan yang baik (*Good Corporate Governance/GCG*) secara berkelanjutan yang berpedoman kepada Undang-Undang Nomor 40 tahun 2017 tentang Perseroan Terbatas, Peraturan Pasar Modal Indonesia, Otoritas Jasa Keuangan, Ketenagakerjaan, Perpajakan, dan peraturan lain yang berlaku di Indonesia.

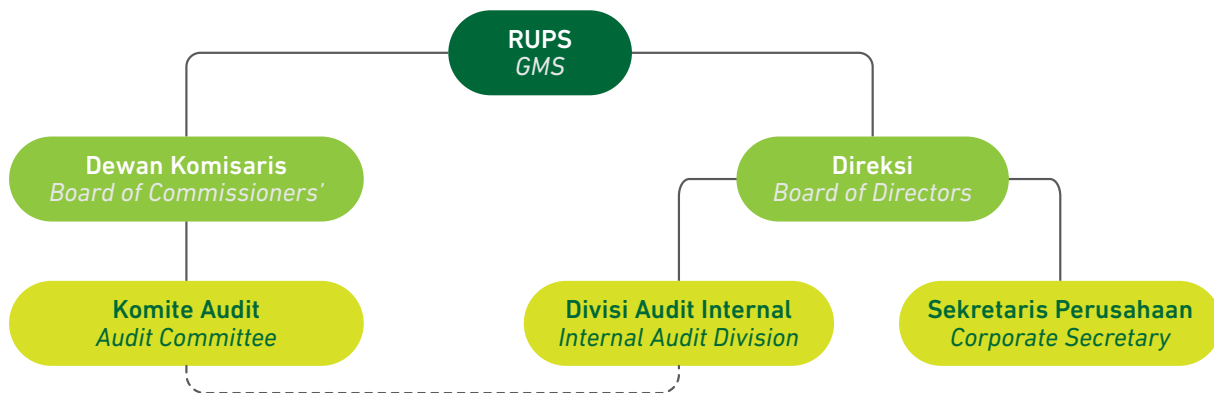
The Company is committed to implementing Good Corporate Governance (GCG) sustainably based on Law No. 40 of 2017 regarding Limited Liability Companies, Indonesian Capital Market Regulations, Financial Services Authority, Employment, Taxation, and other applicable regulations in Indonesia.

Perseroan senantiasa berusaha untuk memperhatikan dan menjalankan dengan baik prinsip dan rekomendasi sesuai SEOJK Nomor 32/SEOJK.04/2015 tanggal 17 November 2015, walaupun ada beberapa prinsip dan rekomendasi yang belum dilaksanakan Perseroan juga mengimplementasikan prinsip Good Corporate Governance sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 21/POJK.04/2015 tanggal 17 November 2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka (POJK No.21/2015).

The Company continuously has observed and implemented GCG principles and recommendations in accordance with SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015 dated 17 November 2015, eventhough there are some principles and recommendations which haven't been implemented. The Company has also implemented Good Corporate Governance principles in accordance with the Financial Services Authority Regulation No. 21/POJK.04/2015 dated 17 November 2015 regarding the Implementation of Public Company Governance Guidelines (POJK No.21/2015).

Struktur Tata Kelola Governance Structure

[102-18]



Struktur Corporate Governance
Corporate Governance Structure

Struktur Tata Kelola Perseroan terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, dan Direksi serta dibantu oleh organ pendukung lainnya seperti Komite Dewan Komisaris, Sekretaris Perusahaan dan Divisi Audit Internal. Struktur tersebut dibuat dengan mencermati adanya pemisahan fungsi, tugas dan tanggung jawab yang jelas antar pihak Perseroan mengacu pada Undang Undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

The Corporate Governance structure consists of the General Meeting of Shareholders (GMS), the Board of Commissioners, and Directors, which are assisted by other supporting organs such as the Committees under the Board of Commissioners, Corporate Secretary, and the Internal Audit Division. The structure was formed due regard to the clear separation of functions, duties, and responsibilities between the Company's organs, referring to Law No. 40 of 2007 regarding Limited Liability Companies.



Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan organ yang memiliki wewenang tertinggi dalam struktur tata kelola perusahaan, sedangkan Dewan Komisaris merupakan organ Perseroan yang bertugas dan memiliki tanggung jawab secara kolektif untuk melakukan pengawasan serta memberikan nasihat kepada Direksi secara independen terkait dengan pelaksanaan tugas dan tanggungjawab Direksi dalam mengelola Perseroan. Direksi merupakan organ Perseroan yang memiliki wewenang serta bertugas dan bertanggung jawab secara kolektif dalam mengelola perusahaan. [102-22] [102-23]

The General Meeting of Shareholders (GMS) is the organ that has the highest authority in the corporate governance structure. At the same time, the Board of Commissioners is the Company's organ that has the duty and collective responsibility to supervise and provide advice to the Board of Directors independently related to the Board of Directors implementation of duties and responsibilities in managing the Company. The Board of Directors is an organ of the Company that has the authority and duties, and responsibilities collegially in managing the Company. [102-22] [102-23]

Rapat Umum Pemegang Saham *General Meeting of Shareholders*

Sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan, Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) memegang peranan tertinggi dalam Perseroan dan minimal harus diadakan satu sekali dalam setahun.

In accordance with the Company's Articles of Association, the General Meeting of Shareholders (GMS) plays the highest role in the Company and must be held at least once a year.

RUPS terdiri dari 2 (dua) yaitu: RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa. RUPS Tahunan diadakan setiap tahun yang terdiri dari RUPS Tahunan tentang Persetujuan Laporan Tahunan. RUPS Luar Biasa dapat diadakan setiap waktu berdasarkan kebutuhan untuk kepentingan Perusahaan.

There two types of GMS namely, the Annual GMS and the Extraordinary GMS. The Annual GMS is held every year, consisting of the Annual GMS regarding the Approval of the Annual Report. The Extraordinary GMS can be held at any time based on the need for the benefit of the Company.

Pada tahun 2021 Rapat Umum Pemegang Saham-Tahunan (RUPS) diselenggarakan pada hari Kamis tanggal 29 Juli 2021 bertempat di ruang Pertemuan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk (Perseroan) Jl. Margomulyo No. 29A, Surabaya, pada pukul 9:26 WIB s/d 10:08 WIB dengan mata acara RUPS sesuai dengan yang tercantum didalam Panggilan RUPS tanggal 6 Juli 2021. RUPS dihadiri oleh 4 (empat) Dewan Direksi dan 1 (satu) Dewan Komisaris Perseroan serta 8.215.095.922 saham dengan hak suara yang sah atau 88,88% dari seluruh saham Perseroan yaitu 9.242.500.000 saham.

In 2021, the Annual General Meeting of Shareholders (GMS) was held on Thursday, 29 July 2021, at PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk Meeting room, Jl. Margomulyo No. 29A, Surabaya, at 9:26 WIB to 10:08 WIB with the GMS agenda as stated in the GMS Invitation on 6 July 2021. The GMS was attended by 4 (four) Board of Directors and 1 (one) Board of Commissioners of the Company and 8,215,095,922 shares with valid voting rights or 88.88% of the total shares of the Company, namely 9,242,500,000 shares.

Mekanisme pengambilan keputusan RUPS dengan cara musyawarah dan mufakat untuk pemegang saham yang hadir secara fisik dalam RUPS, dan/atau melalui sistem yang disediakan oleh penyedia e-RUPS (KSEI).

The GMS decision-making mechanism is through deliberation and consensus for shareholders who are physically present at the GMS and/or through the system provided by the e-GMS provider (KSEI).

Dewan Komisaris *The Board of Commissioners'*

Dewan Komisaris merupakan Organ Perseroan yang bertugas dan bertanggung jawab secara kolektif untuk melakukan pengawasan dan memberikan masukan kepada Direksi atas pengurusan Perseroan yang dilakukan oleh Direksi baik diminta mau pun tidak. Secara umum, Dewan Komisaris selalu memastikan penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik, termasuk juga pada tataran kebijakan dan hal-hal strategis lainnya meskipun tidak bersifat eksekusi.

The Board of Commissioners is the Company's Organ which is collectively tasked and responsible for supervising and providing input to the Board of Directors on the Company's management carried out by the Board of Directors, whether requested or not. In general, the Board of Commissioners always ensures the Good Corporate Governance implementation, including at the policy level and other strategic matters, even though it is not an execution.



Direksi *The Board of Directors'*

Direksi memiliki peran sebagai organ Perseroan yang harus menjalankan dan bertanggung jawab atas pengelolaan dan kepemimpinan Perseroan. Jabatan seorang Direksi diberikan untuk menjadi perwakilan dari Perseroan baik di dalam maupun di luar Perseroan.

Sesuai Anggaran Dasar Perusahaan, Direksi memiliki tanggungjawab penuh dalam menjalankan tugasnya untuk keberhasilan Perseroan dalam mencapai maksud dan tujuannya. Direksi wajib dengan itikad baik dan penuh tanggung jawab dalam menjalankan tugasnya dengan kehati-hatian yang selalu mengikuti ketentuan Anggaran Dasar Perseroan dan Peraturan Perundang-undangan yang berlaku.

The Board of Directors performs the role of an organ of the Company that supervises and manages the Company. Members of the Board of Directors represents the Company both within and outside the Company.

In accordance with the Company's Articles of Association, the Board of Directors has full responsibility for carrying out their duties for the Company's success in achieving its goals and objectives. The Board of Directors must be in good faith and full responsibility in carrying out their duties with prudence that always follows the provisions of the Company's Articles of Association and the applicable laws and regulations.

Penilaian Kinerja Direksi Dan Dewan Komisaris *Performance Assessment of the Board of Directors and Commissioners [102-28]*

Penilaian Kinerja Direksi dan anggota Direksi dievaluasi langsung oleh Pemegang Saham dalam RUPS. Secara umum, kinerja Dewan Komisaris dan Direksi baik secara individu maupun kolegal ditentukan berdasarkan tugas kewajiban yang tercantum dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku dan Anggaran Dasar Perseroan maupun amanat RUPS.

Kriteria evaluasi formal disampaikan secara terbuka kepada Anggota Direksi sejak tanggal pengangkatannya sebagaimana tercantum dalam target kinerja Direksi secara kolegal maupun individual. Kinerja Direksi menjadi perhatian Utama Dewan Komisaris, dimana pengawasan atas jalannya pengurusan Perseroan oleh Direksi merupakan salah satu tugas pokok dan fungsi dari Dewan Komisaris Perseroan.

Hasil evaluasi kinerja masing-masing Anggota Direksi secara individual, baik yang disampaikan oleh Dewan Komisaris maupun yang disampaikan langsung oleh Direksi dalam RUPS merupakan salah satu dasar pertimbangan bagi Pemegang Saham melalui Rapat Umum pemegang Saham untuk pemberhentian dan/atau mengangkat kembali Anggota Direksi yang bersangkutan.

Performance Assessment of the Board of Directors and members of the Board of Directors are assessed directly by the Shareholders in the GMS. In general, the performance of the Board of Commissioners and the Board of Directors, both individually and collegially, is determined based on the duties and obligations stipulated in the applicable laws and regulations and the Company's Articles of Association, and the GMS mandate.

Formal evaluation criteria are submitted openly to the members of the Board of Directors from the date of their appointment as stated in the performance targets of the Board of Directors, both collegially and individually. The Board of Directors performance is the main concern of the Board of Commissioners, while the supervision of the Company's management by the Board of Directors is one of the main duties and functions of the Board of Commissioners.

The results of the performance assessment of each Member of the Board of Directors individually, both submitted by the Board of Commissioners or submitted directly by the Board of Directors in the GMS, is one of the primary considerations for Shareholders for the dismissal and/or reappointment of the relevant Member of the Board of Directors at the GMS.

Organ Pendukung Dewan Komisaris dan Direksi *Supporting Organs for the Board of Commissioners and Directors*

Organ Pendukung Dewan Komisaris terdiri dari Komite Audit dan Organ Pendukung Direksi terdiri dari Sekretaris Perusahaan dan Divisi Audit Internal. Masing-masing Organ Pendukung Dewan Komisaris dan Direksi memiliki tugas dalam membantu fungsi pengawasan yang dilakukan oleh Dewan Komisaris dan fungsi pengelolaan yang dilakukan oleh Direksi.

Supporting Organ for the Board of Commissioners consist of the Audit Committee, and Supporting Organs for the Board of Directors consists of the Corporate Secretary and the Internal Audit Division. Each of the Supporting Organs of the Board of Commissioners and Directors are responsible for assisting the supervisory function carried out by the Board of Commissioners and the management function carried out by the Board of Directors.



Kebijakan Remunerasi Direksi Dan Dewan Komisaris *Remuneration Policy for the Board of Directors and the Board of Commissioners*

[102-35]

Kebijakan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris disesuaikan dengan kondisi keuangan dan kinerja Perseroan dan ditetapkan melalui Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan.

The remuneration policy for the Board of Directors and Commissioners is adjusted to the financial condition and the Company performance and is determined through the Annual General Meeting of Shareholders (GMS).

Pengembangan Kompetensi Dewan Komisaris & Direksi *Competency Development of the Board of Commissioners and Directors*

[102-27]

Dewan Komisaris dan Direksi diberi fasilitas oleh Perseroan untuk meningkatkan kompetensi secara berkelanjutan sehingga dapat efektivitas pelaksanaan fungsi, tugas dan peran Dewan Komisaris dan Direksi dapat berjalan dengan baik. Rencana program pelatihan (pengembangan kompetensi) bagi Anggota Dewan Komisaris dan Direksi ditetapkan dalam rencana bisnis tahunan yang menjadi satu-kesatuan dalam rencana program pengembangan SDM tahunan.

The Company's Board of Commissioners and Directors are provided with facilities to continuously improve their competence so that the effectiveness of implementing the functions, duties, and roles of the Board of Commissioners and Directors can run well. The training program plan (competency development) for members of the Board of Commissioners and Directors is stipulated in the annual business plan, which is an integral part of the annual HR development program plan.

Sistem Pengendalian Internal *Internal Control System*

[102-27]

Penerapan Sistem Pengendalian Internal oleh Perseroan diarahkan untuk dapat memberikan jaminan yang memadai atas pencapaian sasaran Perseroan secara keseluruhan dengan efisien dan efektif dan memenuhi kepatuhan terhadap regulasi yang berlaku.

The Internal Control System implementation by the Company is directed to provide adequate guarantees for the achievement of the Company's overall objectives efficiently and effectively and comply with applicable regulations.

Auditor Internal telah melakukan review atas efektivitas pengendalian internal yang telah dijalankan oleh Perseroan atas pengendalian keuangan diantaranya mengenai kebijakan waktu pengumpulan piutang usaha, jadwal pelunasan/waktu pelunasan pinjaman atas pembelian bahan baku dan pinjaman keuangan dari pihak ke tiga, dan operasional produksi diantaranya upaya yang telah dilakukan dalam efisiensi yield produksi, termasuk ketaatan Perseroan terhadap pelaksanaan perundang-undangan dan peraturan-peraturan yang berlaku yang berkaitan secara langsung dengan usaha Perseroan.

The Internal Auditor has reviewed the effectiveness of the internal control on financial control, including the policy regarding the collection time of trade receivables, collectability of the purchase of raw materials, and financial loans from third parties, and production operations including the efforts that have been made carried out in production yield efficiency, including the Company's compliance with the applicable laws and regulations that are directly related to the Company's business.

Pada tahun 2021, Auditor Internal tidak menemukan penyimpangan material yang berkaitan dengan sistem, prosedur dan operasi. Hal ini membuktikan bahwa system pengendalian internal di Perseroan telah berjalan secara efektif.

In 2021, the Internal Auditor did not find any material deviations related to systems, procedures, and operations. This proves that the internal control system in the Company has been running effectively.



Manajemen Risiko Risk Management

[102-11]
[102-30]

Penerapan manajemen risiko memiliki pengaruh yang sangat baik dan positif dalam operasional usaha, terutama dalam menghindari hal-hal yang tidak diharapkan dari proses berjalannya usaha Perseroan. Manajemen Risiko adalah salah satu cara yang dilakukan untuk menghindari timbulnya berbagai risiko baik segi kuantitatif maupun kualitatif yang dapat menyebabkan kerugian perusahaan dan pengembangan usahanya. Hal ini menunjukkan betapa pentingnya penerapan manajemen risiko dalam suatu perusahaan.

Risk management implementation has an excellent and positive impact on business operations, especially in preventing the risks in the Company's business processes. Risk management is a measure to prevent the emergence of various quantitative and qualitative risks that may cause harm to the Company and its business development. This shows how important the implementation of risk management in a company.

Penerapan manajemen risiko telah dilakukan dengan beberapa tahapan yang dari waktu ke waktu terus disesuaikan dengan perkembangan situasi makro yang sangat dinamis di era industri 4.0.

Risk management implementation has been carried out in several stages. From time to time continues to be adapted to the development of a very dynamic macro situation in the industrial era 4.0.

Perseroan berkomitmen untuk melaksanakan usaha secara efektif guna meminimalkan risiko. Sebagai penanda telah termitigasinya risiko, maka Perseroan bebas dari risiko yang timbul sesuai identifikasi risiko yang telah dilakukan. Dengan tidak munculnya risiko-risiko yang telah diidentifikasi berarti daya guna pelaksanaan sistem manajemen risiko telah berjalan dengan baik.

The Company is committed to carrying out its business effectively to minimize risks. As a sign that the risk has been mitigated, the Company is free from risks that arise according to the risk identification that has been carried out. The absence of identified risks means that the effectiveness of risk management system implementation has been running well.

Kode Etik Perusahaan & Membangun Budaya Keberlanjutan Code of Conduct & Creating Sustainability Culture

[102-16]
[6.a]

Perseroan memiliki Kode Etik yang berfungsi untuk mengendalikan perilaku, sikap, dan etika kerja baik secara individu maupun Korporat. Kode etik Perseroan mengacu pada Undang-undang ketenagakerjaan No. 13 tahun 2003, Undang-undang Perseroan Terbatas serta Peraturan lain yang berkaitan langsung dengan usaha Perseroan dan Perusahaan Terbuka, dan mengacu pada pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan yang Baik.

The Company has a Code of Conduct that functions to control behavior, attitudes, and work ethics both individually and corporately. The Company's code of conduct refers to the Labor Law No. 13 of 2003, the Limited Liability Company, and other regulations directly related to the Company's business, which is, refer to the Good Corporate Governance implementation.

Perseroan melakukan sosialisasi Kode Etik pada saat adanya pertemuan/rapat dengan SPSI, rapat dengan para manager dan sebagian ditempelkan pada daerah/ lokasi tertentu, dan hukuman atas pelanggaran disesuaikan mulai dari peringatan tertulis 1 s/d 3, pemecatan dan/ atau melalui jalur hukum.

The Company socializes the Code of Conduct during the meetings with SPSI and the meetings with managers. The Code of Conduct are also posted in particular areas/locations, and penalties for violations are adjusted from 1 to 3 written warnings, dismissal, and/ or through legal channels.

Perseroan membangun budaya keberlanjutan dengan membina hubungan yang harmonis dan memberi manfaat kepada para pemangku kepentingan. Budaya keberlanjutan akan tumbuh seiring dengan komitmen setiap individu Perseroan dalam menjaga perilaku yang baik sesuai dengan standar etika bagi Perseroan yang pada akhirnya sinergi budaya dan kinerja Perseroan mampu memberikan nilai tambah bagi para pemangku kepentingan.

The Company creates a sustainability culture by fostering harmonious relationships and providing benefits to stakeholders. The sustainability culture will grow along with the commitment of each individual in the Company to maintain good behavior following ethical standards for the Company. In the end, the synergy of the culture and performance of the Company can provide benefit for stakeholders.



Benturan Kepentingan *Conflict of Interest*

[102-25]

Perseroan berkomitmen untuk menghindari segala perilaku yang memiliki potensi benturan kepentingan dengan menerapkan pakta integritas dalam setiap pengambilan keputusan strategis yang berdampak material terhadap kinerja Perseroan. Sepanjang tahun 2021 tidak terdapat laporan kejadian benturan kepentingan yang berakibat terhadap reputasi GDST.

The Company is committed to avoiding any behavior that has a potential conflict of interest by implementing an integrity pact in every strategic decision-making that has a material impact on the Company's performance. Throughout 2021 there was no report on conflict of interest which had impact on GDST's reputation

Sistem Pelaporan Pelanggaran *Whistleblowing System*

[102-17]

Sistem pelaporan pelanggaran berhubungan dengan terjadinya pelanggaran. Perseroan menggunakan filosofi "stick and carrots" atau "pujian dan sanksi", artinya bahwa sanksi akan dikenakan kepada para pelaku pelanggaran berdasarkan berat dan ringannya pelanggaran yang dilakukan. Perseroan selalu memprioritaskan pembinaan guna mendapat pengertian agar secara dini dapat menekan kemungkinan terjadinya pelanggaran dengan menghindari kemungkinan timbulnya fitnah atau mengganggu iklim kerja sama yang baik dalam Perseroan. Tujuan pelaporan, sanksi dan pujian merupakan wewenang langsung dari dan oleh Direktur yang membawahinya.

Whistleblowing System is a system for reporting the instances of violations. Essentially, the Company adheres to the "stick and carrot" philosophy, where discipline is meted out according to the severity of violations committed. The Company always prioritizes stewardship to gain understanding to prevent the possibility of violations and deviations of the good cooperation climate within the Company. The address of reporting, sanctions, and praise is the direct authority of and by the Director in charge.

Laporan pelanggaran disampaikan langsung kepada atasan yang membawahinya, baik dengan cara verbal maupun dengan cara tertulis, serta dihubungkan sampai kepada Direksi yang membawahi, Direksi akan menentukan sikap terhadap penanganan pelanggaran yang ada sesuai dengan kode etik yang berlaku. Penerima laporan pelanggaran akan selalu merahasiakan sumber/pihak yang melaporkan pelanggaran.

Upon discovering a violation, a report is submitted to the supervisor in charge, both verbally and in writing, and is linked to the Board of Directors' responsibilities; Based on the applicable code of conduct, the Board of Directors will determine how to handle existing violations. The recipient of the violation report will always keep the whistleblowers identity confidential.

Pada tahun buku 2021 tidak terdapat laporan pelanggaran yang bersifat material yang merugikan Perseroan yang diterima oleh Direksi Perseroan. Hal ini merupakan bentuk komitmen seluruh insan Perseroan untuk menjaga nama baik Perseroan.

In 2021, no reports of material violations harmed the Company that the Company's Board of Directors received. This is a form of commitment of all the Company's personnel to maintain the Company's good name.

Anti Korupsi *Anti-Corruption*

[205-1]

[205-3]

Perseroan senantiasa menerapkan pengendalian internal dan melakukan monitoring secara efektif untuk mengantisipasi kegiatan operasional yang dinilai memiliki risiko terkait korupsi. Hal ini telah dibuktikan dengan tidak adanya laporan tentang adanya tindak korupsi di Perseroan sepanjang tahun 2021.

The Company continuously implements internal controls and monitors operational activities that are considered risks related to corruption. Throughout 2021, no instances of corruption at the Company were reported.



KINERJA EKONOMI

Economic Performance

Kondisi Perekonomian dan Menciptakan Nilai Ekonomi

Economic Conditions and Creating Economic Value

Perseroan terus berupaya untuk meningkatkan nilai ekonomi bagi para pemangku kepentingan melalui kinerja yang dicapai dan kontribusi yang terus diberikan. Sebagai perusahaan yang memproduksi plat baja, Perseroan memiliki visi yaitu menjadi industri rolling mill plat baja terkemuka di wilayah ASEAN yang senantiasa memegang komitmen dan etika bisnis atas mutu produk dengan fleksibilitas dalam ukuran, jumlah order dan ketepatan waktu serah.

Dampak Pandemi Covid-19 yang terjadi sejak tahun 2020 yang berlanjut selama tahun 2021 telah mempengaruhi penurunan pertumbuhan ekonomi Indonesia yang di tahun 2020 negatif 2,07 %, namun dengan kebijakan "gas-rem" dari pemerintah di kuartal II tahun 2021 kembali mampu mengangkat pertumbuhan ekonomi menjadi positif sebesar 7,07 % namun kembali menurun di kuartal III menjadi tetap positif sebesar 3,51% akibat merebaknya virus Covid-19 varian Delta sejak Juni s/d Oktober 2021. Dengan kondisi perekonomian Indonesia di tahun 2021 Perseroan mengalami penurunan kinerja, baik dalam kinerja keuangan dan penjualannya yang hasil akhirnya Perseroan tetap mengalami rugi operasional dan rugi bersih di tahun 2021 sebagaimana tahun 2020.

Penyebaran virus Covid-19 varian Delta sejak Juni 2021 Pemerintah sempat mengeluarkan kebijakan dihentikannya pasokan oksigen untuk sektor industri dan diprioritaskan untuk memasok kebutuhan rumah sakit, menyebabkan terganggunya proses produksi Perseroan selama 2 bulan dan pada akhirnya berdampak tidak tercapainya target produksi dan penjualan tahun 2021 yang telah ditetapkan Perseroan.

Selama tahun 2021 yang penuh dengan tantangan, Perseroan mampu mempertahankan dan meningkatkan penjualan untuk pasar domestik dan melakukan berbagai langkah peningkatan penjualan ekspornya sebagai upaya lindung nilai terhadap risiko kerugian valuta asing akibat pergerakan kurs US Dollar terhadap Rupiah mengingat seratus persen bahan baku masih diperoleh dari impor dan penjualan produknya mayoritas dalam mata uang Rupiah di pasar domestik.

Perseroan melakukan strategi penerapan fleksibilitas dalam menerima ukuran dan kuantitas order, memastikan kecepatan dan ketepatan waktu serah, menambah variasi standarisasi produk dan fleksibilitas syarat pembayaran yang tidak menambah potensi risiko bagi Perseroan yang selama ini dinilai cukup mempunyai *Comparative Advantage* bagi Perseroan juga tetap dipertahankan. Selain itu Perseroan juga berusaha untuk menambah porsi sumber bahan baku dari produsen bahan baku slab di dalam negeri yang sesuai aturan pembayarannya menggunakan mata uang Rupiah.

The Company strives to increase economic value for stakeholders by continuously achieving excellent performance and giving contributions. As a company that produces steel plates, the Company has a vision to become the leading steel plate rolling mill industry in the ASEAN region that always maintains commitment and business ethics on product quality with flexibility in size, order quantity and delivery time.

The Covid-19 pandemic that has occurred since 2020 throughout 2021 affected Indonesia's economic growth which in 2020 was -2.07%. With the government "gas-brake" policy implementation in the second quarter of 2021, the government was able to trigger the economic growth again by 7.07% but declined again in the third quarter yet still remain positive at 3.51% due to the spread of the Delta variant of the Covid-19 virus from June to October 2021. With Indonesia's economic conditions in 2021 the Company experienced a decline, both performance in its financial and sales performance, the Company continues to experience operating losses and net losses in 2021 as in 2020.

Due to the spread of the Delta variant of the Covid-19 since June 2021, the government had issued a policy to stop oxygen supply for the industrial sector and prioritized hospital needs, causing disruption of the Company's production process for 2 (two) months and ultimately resulting in the failure to achieve the 2021 production and sales targets.

During 2021 which was full of challenges, the Company was able to maintain and increase sales for the domestic market and take various measures to increase its export sales as an effort to hedge against the foreign exchange losses risk due to movements in the US Dollar exchange rate against the Rupiah considering that one hundred percent of raw materials are still obtained from imports and exports. sales of its products are mostly denominated in Rupiah in the domestic market.

The Company implements flexibility strategy in receiving the size and quantity of orders, ensuring speed and delivery time, adding product standardization and the flexibility in payment terms that do not increase the potential risk for the Company, and has been considered sufficient to be the Company's Comparative Advantage. In addition, the Company is also trying to increase the portion of the source of raw materials from domestic producers of raw materials for slabs in accordance with the rules for payment using Rupiah.



Untuk meningkatkan nilai perusahaan, GDST juga menguatkan produk plat baja serta penyelesaian proyek *Plate Mill 2* selama tahun 2021 tetap berjalan walau pun dengan tingkat kecepatan yang lebih perlahan disesuaikan dengan kondisi kecukupan keuangan Perseroan. Tingkat penyelesaian pembangunannya 80,60%. GDST akan memanfaatkan limbah kemampuan produksi untuk memperkuat penjualan di pasar lokal maupun ekspor.

Pada tahun 2021 GDST berupaya terus mempertahankan penjualan untuk pasar domestik sekaligus terus berupaya meningkatkan penjualan langsung kepada *end user* serta selalu membina komunikasi yang baik dengan distributor, sehingga mampu meningkatkan nilai tambah bagi hubungan bisnis kedua belah pihak.

Perseroan optimis konsumsi produk baja nasional pada tahun 2022 akan tumbuh sebesar 7-8% menjadi 16,3 juta ton. Proyeksi tersebut mengikuti pertumbuhan konsumsi baja nasional pada semester I/2021 yang dihitung dengan formula "*Apparent Steel Consumption*" (ASC) sebagaimana publikasi dari *Indonesia Iron and Steel Industry Association (IISIA)* pada tanggal 19 Desember 2021. Kementerian Perindustrian R.I juga mencatat sektor infrastruktur, otomotif dan konstruksi sebagai pendorong utama pertumbuhan konsumsi baja nasional dan memproyeksikan target produksi baja nasional akan mencapai 17 juta ton pada tahun 2024.

Data dari *South East Asia Iron and Steel Institute (SEAISI)* menunjukkan permintaan baja di Indonesia tahun 2021 dan 2022 akan tumbuh 6% dari 16 juta ton menjadi 17 juta ton. Dari angka-angka tersebut menunjukkan adanya prospek yang cukup cerah untuk pasar domestik dari produk baja dan hal ini memberikan rasa optimis bagi Manajemen Perseroan untuk menjalankan pengelolaan Perseroan di tahun 2022 yang diharapkan memperoleh kinerja yang lebih baik dibandingkan dengan tahun 2020 dan 2021. Kinerja ekspor Perseroan di semester II/2021 juga menunjukkan peningkatan kendati tetap dengan tujuan ekspor ke Malaysia dan Singapura yang selama ini telah menjadi pasar ekspornya. Hal ini mengindikasikan bahwa Perseroan mampu bertumbuh secara berkelanjutan di masa yang akan datang.

To increase the Company's value, GDST also strengthens steel plate products and the completion of the Plate Mill 2 project in 2021 will continue even though at a slower pace due to the Company's financial adequacy condition. The construction completion rate is 80.60%. GDST will utilize the abundant production capabilities to strengthen sales in both local and export markets.

In 2021, GDST will strive to maintain sales for the domestic market while continuing to increase direct sales to end users and always maintain good communication with distributors, to increase added value for the business relationship of both parties.

The Company is optimistic that national steel product consumption in 2022 will grow by 7-8% to 16.3 million tons. This projection follows the growth of national steel consumption in semester I/2021 which is calculated by the formula "apparent steel consumption" (ASC) as published by the Indonesia Iron and Steel Industry Association (IISIA) on 19 December 2021. The Ministry of Industry of the Republic of Indonesia also noted the infrastructure sector, automotive and construction as the main drivers of national steel consumption growth and projected the national steel production target would reach 17 million tons by 2024.

Data from the South East Asia Iron and Steel Institute (SEAISI) shows that steel demand in Indonesia in 2021 and 2022 grows 6% from 16 million tons to 17 million tons. This figure brings hopes for the domestic market of steel products and provides optimism for the Company's Management in running the management of the Company in 2022 which is expected to obtain better performance compared to 2020 and 2021. The Company's export performance in the second semester of 2021 also showed an increase, although still limited to Malaysia and Singapore, which had been its export markets destination. This indicates that the Company can grow sustainably in the future.



Nilai Ekonomi Yang Dihasilkan & Didistribusikan

Economic Value Generated & Distributed

[201-1]

Pada tahun 2021, Perseroan telah menciptakan nilai ekonomi langsung yang dihasilkan maupun yang didistribusikan sebagaimana tabel berikut ini:

In 2021, the Company has created direct economic value generated and distributed as shown in the following table:

Tabel Distribusi Nilai Ekonomi

Economic Value Distribution

Dalam Juta Rupiah

In Million Rupiah

Keterangan Description	2021	2020	2019
Nilai Ekonomi yang Diperoleh <i>Generated Economic Value</i>			
Penjualan Bersih <i>Net Sales</i>	1.672.251	1.331.775	1.852.767
Other –net	(6.627)	(28.335)	28.694
Jumlah Nilai Ekonomi yang Diperoleh <i>Total Economic Value Generated</i>	1.665.624	1.303.440	1.881.461
Nilai Ekonomi yang Didistribusikan <i>Distributed Economic Value</i>			
Biaya operasional: beban pokok penjualan, beban penjualan dan pemasaran, dan beban umum dan administrasi, tidak termasuk biaya tenaga kerja langsung dan tidak langsung <i>Operating costs: cost of goods sold, selling and marketing expenses, and general and administrative expenses, excluding direct and indirect labor costs</i>	(1.608.651)	(1.235.394)	(1.716.946)
Gaji dan tunjangan karyawan <i>Employee salary and allowance</i>	(95.231)	(107.862)	(108.799)
Pembayaran kepada Investor <i>Payment to Investors</i>			
- Deviden Tunai <i>Cash dividends</i>	-	-	-
- Bunga dan Beban Keuangan <i>Interest and Financial Charges (Nett)</i>	(38.675)	(27.902)	(24.407)
Pembayaran kepada pemerintah (pajak penghasilan) <i>Payment to government (income tax)</i>	-	-	-
Investasi sosial (CSR) <i>Social investment (CSR)</i>	-	-	-
Jumlah Nilai Ekonomi yang Didistribusikan <i>Total Economic Value Distributed</i>	(1.742.558)	(1.371.158)	(1.850.153)
Nilai Ekonomi yang Ditahan <i>Retained Economic Value</i>	(76.933)	(67.718)	31.308

Nilai ekonomi yang diperoleh Perseroan pada tahun 2021 adalah seluruh penerimaan Perseroan pada tahun buku. Nilai ekonomi yang diperoleh adalah sebesar Rp1.666 miliar, meningkat 27,9% dibandingkan Rp1.303 miliar pada tahun sebelumnya.

The economic value generated by the Company in 2021 was the Company's entire revenue in the financial year. The economic value generated was Rp1,666 billion, increased by 27.9% compared to the previous year which was Rp1,303 billion.

Pada tahun 2021, nilai ekonomi yang didistribusikan kepada pemangku kepentingan sebesar Rp1.742 miliar, meningkat 27,1% dari Rp1.371 miliar pada tahun 2020. Peningkatan ini terutama disebabkan oleh kenaikan biaya bahan baku. Komposisi nilai ekonomi yang didistribusikan meliputi komponen biaya operasional sebesar Rp1.608 miliar (92,3%), gaji dan tunjangan karyawan Rp95,2 miliar (5,5%), dan biaya bunga Rp38,7 miliar (2,2%). Adapun Nilai Ekonomi yang Ditahan di akhir periode tahun 2021, Perseroan mencatatkan defisit nilai ekonomi yang ditahan sebesar Rp76,9 miliar.

In 2021, the economic value distributed to stakeholders amounted to Rp1,742 billion, increased by 27.1% from Rp1,371 billion in 2020. This increase was mainly due to an increase in the cost of raw materials. The composition of the distributed economic value includes operating expenses of Rp1,608 billion (92.3%), salaries and employee benefits of Rp95.2 billion (5.5%), and interest expenses of Rp38.7 billion (2.2%). At the end of the 2021 period, the Company recorded a retained economic value deficit of Rp76.9 billion.



Kontribusi Terhadap Negara *Contribution to the State*

[201-1]

Mengingat sejak tahun 2020 sampai dengan tahun 2021 Laporan Keuangan Perseroan menunjukkan adanya kerugian, sehingga Perseroan tidak melakukan pembayaran Pajak Penghasilan Badan, hanya melakukan fungsi Perseroan sebagai wajib pungut atas Pajak Pertambahan Nilai dan Pajak Penghasilan lainnya.

Considering that from 2020 to 2021 the Financial Report of the Company showed some losses, so that the Company did not pay Corporate Income Tax, just running the function as withholder on Value Added Tax and other Income Taxes.

Perseroan justru menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) atas Pajak Penghasilan maupun Pertambahan Nilai untuk beberapa tahun buku.

the Company received an Overpaid Tax Assessment (SKPLB) for Income and Value Added Taxes for some financial year.

Kontribusi Terhadap Daerah *Contribution to Region*

[201-1]

[203-2]

Perseroan yang beroperasi di Jawa Timur telah memberikan kontribusi terhadap pendapatan dan pertumbuhan ekonomi khususnya kota-kota di sekitar daerah operasi dan dampak ekonomi tidak langsung yang signifikan. Masyarakat di sekitar dapat membuka usaha seperti untuk memenuhi kebutuhan para pekerja di pabrik maupun kantor. Perseroan juga memberikan kesempatan kepada para pemasok lokal untuk berpartisipasi dalam proses pengadaan barang dan jasa untuk memenuhi kebutuhan Perseroan.

The Company operates in East Java and has contributed to the region's revenue and economic growth, especially the cities around the area of operation and provides a significant indirect economic impact. The surrounding community can open a business such as to meet the workers need in factories and offices. The Company also provides opportunities for local suppliers to participate in the process of goods and services procurement to meet the Company's needs.

Pada tahun 2021, Perseroan telah mengalokasi pengeluaran dana yang diperuntukan untuk pemasok lokal sebesar Rp 30,7 miliar. Selain itu Perseroan pada tahun 2021 juga mulai membeli bahan baku dari pemasok dalam negeri. [204-1]

In 2021, the Company has allocated funds for local suppliers of Rp 30.7 billion. Apart from that, the Company also started buying raw material from domestic suppliers in 2021. [204-1]



Tabel Pemasok Barang dan Jasa Dalam Negeri Goods and Service Suppliers Table

Asal Pemasok Origin of Supplier	Jumlah Pemasok Number of Suppliers			Nilai Kontrak Pekerjaan (Rp Miliar) Exclude PPN Work Contract Amount Exclude PPN		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Pemasok Suppliers						
Nasional National	25	24	24	124,6	19,6	28,9
Lokal Local	255	262	229	30,7	38,8	44,2
Total Total	280	286	253	155,3	58,4	73,1

Bantuan Finansial dari Pemerintah Financial Assistance from the Government

Sepanjang tahun 2021, Perseroan tidak menerima bantuan finansial baik secara langsung dan tidak langsung dari Pemerintah Pusat maupun Propinsi Jawa Timur. Perseroan juga tidak memberikan sumbangan dalam bentuk apa pun kepada instansi pemerintah kecuali melalui prosedur resmi yang telah ditentukan oleh Perseroan. [201-4]

Throughout 2021, the Company did not receive financial assistance directly or indirectly from either the Central Government or East Java Province Government. The Company also did not make donations in any form to government agencies except through official procedures that have been determined by the Company. [201-4]

Praktik Monopoli dan Anti Persaingan Monopoly and Anti-Competitive Practices

Sepanjang operasi Perseroan, tidak ada praktik monopoli yang berhubungan dengan penjualan produk plat baja dan tidak ada denda atau tindakan hukum terkait praktik monopoli dan anti persaingan usaha. [206-1]

Throughout the Corporate operation 2021, there were no monopolistic practices related to the sale of steel plate products and there were no fines or legal actions related to monopolistic and anti-competitive practices. [206-1]

Skala Perusahaan Enterprise Scale

[102-7]

Uraian Description	Satuan Unit	2021	2020	2019
Penjualan Bersih Net sales	Juta Rupiah Million Rupiah	1.672.251	1.331.775	1.852.767
Laba Tahun Berjalan Current year profit	Juta Rupiah Million Rupiah	(63.711)	(77.845)	26.807
Aset Asset	Juta Rupiah Million Rupiah	1.583.979	1.588.136	1.758.578
Liabilitas Liability	Juta Rupiah Million Rupiah	795.882	741.251	841.187
Equitas Equity	Juta Rupiah Million Rupiah	788.097	846.885	917.391
Jumlah Karyawan Number of employees	Orang Person	525	616	621



Proses Pemotongan Plat
Flame Cutting Plate



KINERJA SOSIAL

Social Performance

Komposisi SDM HR Composition

Perseroan menyadari bahwa Sumber Daya Manusia (SDM) memiliki peran yang sangat penting dalam mewujudkan visi misi dan tujuan GDST. Pada akhir Desember 2021, jumlah karyawan Perseroan sebanyak 670 orang yang jumlah tersebut meningkat dibandingkan pada tahun 2020 dengan jumlah karyawan sebanyak 669 orang. [401-1]

Berikut komposisi SDM Perseroan yang dikelompokkan berdasarkan status, usia, jenjang karir dan jenjang pendidikan yang mencerminkan keberagaman gender. [102-8]

The Company realizes that Human Resources (HR) has an essential role in realizing the Company's vision, mission and goals. At the end of December 2021, the number of the Company's employees was 670 people, this number has increased compared to 2020 with a total of 669 employees. [401-1]

The following is the composition of the Company's HR, which is grouped by status, age, career path, and education level that reflects gender diversity. [102-8]

Tabel Komposisi Karyawan Tahun 2019-2021 Table of Employees Composition in 2019-2021

Keterangan Description	2021		2020		2019	
	L	P	L	P	L	P
Berdasarkan Status Based on Status						
Karyawan Tetap Permanent Employees	427	29	451	34	528	35
Karyawan Kontrak Non-Permanent Employees	64	5	128	3	80	3
Jumlah Total	491	34	579	37	608	38
Berdasar Usia Based on Age						
< 30	34	4	66	3	51	4
30-50	230	13	263	14	348	16
> 50	227	17	250	20	209	18
Jumlah Total	491	34	579	37	608	38
Berdasar Jenjang Karir Based on Career Level [405-1]						
Deputy Direktur Deputy Director	1	-	1	-	1	-
General Manager General Manager	3	1	3	1	3	1
Manager Manager	9	3	12	4	16	6
Asisten Manager Assistant Manager	12	3	12	3	12	3
Koordinator Coordinator	28	1	29	1	38	1
Asisten Koordinator Assistant Coordinator	71	-	72	-	88	-
Ka. Shift Shift Head	4	-	4	-	4	-
Staff Direksi Director Staff	3	1	3	1	3	1
Staff Office Staff	40	18	40	18	40	18
Produksi Production	320	7	403	9	403	8
Jumlah Total	491	34	579	37	608	38



Berdasar Jenjang Pendidikan Based on Educational Level						
S3 Post Graduates	0	0	0	0	0	0
S2 Graduates	6	0	5	0	3	0
S1 Under Graduates	60	17	64	16	65	15
Diploma Diploma	19	4	17	4	17	4
SMA High School	357	13	439	17	438	19
SMP Junior High School	40	0	44	0	64	0
SD Elementary School	9	0	10	0	21	0
Jumlah Total	491	34	579	37	608	38

Pada tahun 2021, Perseroan menggunakan tenaga kerja kontrak (*outsourcing*) sebanyak 145 orang yang terdiri dari laki-laki 139 orang dan perempuan 6 orang untuk memenuhi kebutuhan pada aspek tertentu sesuai kebutuhan Perseroan.

In 2021, the Company employed 145 outsourced workers consisted of 139 men and 6 women to fulfill of certain aspects according to the needs of the Company.

Tabel Komposisi Karyawan Baru Tahun 2019-2021

Table of New Employees 2019-2021

Keterangan Description	2021		2020		2019	
	L	P	L	P	L	P
Berdasarkan Status Based on Status						
Karyawan Tetap Permanent Employees	2	1	1	0	0	0
Karyawan Kontrak Non-Permanent Employees	173	6	25	3	18	1
Pekerja Musiman Seasonal Employees	0	0	0	0	0	0
Berdasar Usia Based on Age						
< 30	72	4	5	1	12	1
30-50	87	1	13	1	0	0
> 50	16	2	8	1	6	0

Perseroan tidak memiliki kebijakan khusus terkait penggunaan tenaga kerja lokal, namun Perseroan mengutamakan tenaga kerja lokal, kecuali apabila ada kebutuhan tenaga kerja dengan keterampilan khusus.

The Company has no a specific policy regarding the use of local workers, but the Company prioritizes local workers, unless there is a need for workers with special skills.

Perseroan selalu memperhatikan dan mematuhi ketentuan ketenagakerjaan terkait pekerja anak dan kerja paksa di tempat kerja. Komitmen ini dibuktikan sepanjang tahun 2021 tidak terjadi adanya insiden kerja paksa dan pekerja anak di Perseroan. [408-1] [409-1]

The Company always pays attention to and complies with labor provisions related to child labor and forced labor. This commitment was proven throughout 2021 that there were no reported forced and child labor in the Company. [408-1] [409-1]

Dalam proses rekrutmen tenaga kerja, Perseroan memprioritaskan dari penduduk di sekitar lokasi Perseroan beroperasi serta secara rutin menerima siswa SMK/D3/S1 untuk magang atau praktek kerja di pabrik Perseroan. Perseroan belum melibatkan masyarakat sekitar dalam penggunaan bahan baku karena mengingat bahan baku yang digunakan sangat spesifik.

In the workforce recruitment process, the Company prioritizes residents around the Company and regularly accepts students for internships or work practices at the Company's factories. The Company yet to involve the local community in using raw materials because the raw materials used are very specific.

Tingkat *turn over* karyawan pada tahun 2021 masih dalam batas kewajaran dimana beberapa karyawan tetap telah memasuki masa purna tugas dan sebagian karyawan kontrak telah selesai bekerja serta pekerja musiman yang digunakan secara insidental oleh Perseroan sebagaimana dijelaskan pada tabel berikut ini.

The employee turnover rate in 2021 was still within reasonable limits. Some permanent employees have entered their retirement period and some contract employees have finished working and seasonal workers are used incidentally by the Company as described in the following table.



Tabel Tingkat Turn Over Turn Over Rate

[401-1]

Keterangan Description	2021		2020		2019	
	L	P	L	P	L	P
Berdasarkan Status Based on Status						
Karyawan Tetap Permanent Employees	38	5	13	1	23	2
Karyawan Kontrak Non-Permanent Employees	13	0	15	1	0	0
Pekerja Musiman Seasonal Employees	10	0	0	0	4	0
Berdasar Usia Based on Age						
< 30	5	0	8	0	3	0
30-50	27	2	2	0	6	0
> 50	29	3	18	2	18	2

Meningkatkan Kompetensi SDM Improving HR Competency

[404 1]
[404-2]

Pengembangan kompetensi karyawan merupakan salah satu bagian dari program tanggung jawab sosial perusahaan yang diharapkan dapat mengembangkan kompetensi karyawan dalam mendukung kinerja Perseroan.

Employee competency development is one part of the corporate social responsibility program, which is expected to develop employee competencies in supporting the Company's performance.

Sepanjang tahun 2021, Perseroan telah memfasilitasi karyawan dalam program peningkatan kompetensi baik yang dilakukan di internal Perseroan maupun di luar Perseroan sebagaimana dijelaskan pada tabel Pelatihan Berdasarkan Jenis Program, Rata-Rata Jam Pelatihan Kerja Berdasarkan Gender dan Jabatan.

Throughout 2021, the Company has facilitated employees in competency development programs both internally and externally, as described in the Table of Training Based on Program Type, Average Hours of Job Training Based on Gender and Position.

Tabel Pelatihan Berdasar Jenis Program Table of Training by Program Type

[401-1]

Program Program	Jumlah Peserta Number of Participants		2 Jumlah Hari Pelatihan Duration (Day)		Jumlah Pekerja Number of Employees	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Seminar Seminar	1	-	1	-	1	-
Lokakarya Workshop	0	-	0	-	0	-
Pelatihan Training	22	21	5	3	22	21
Sertifikasi Certification	21	13	2	6	21	13
Jumlah Total	23	-	6	-	23	-



Tabel Rata-Rata Jam Pelatihan Kerja Berdasarkan Gender dan Jabatan Average Training Based on Genders and Positions

[404-1]

Uraian Description	Jumlah Pekerja Peserta Pelatihan (Orang) Number of Training Participants		Jumlah Jam Pelatihan Duration (Hours)		Jumlah Pekerja (orang) Number of Employees		Rata-rata Jam Pelatihan Per Pekerja Average Training Hours per Employees	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Jumlah pelatihan: Number of Trainings:	22	5	24	52	22	12	8	8
Berdasar Gender Based on Genders								
Laki-laki Male	18	31	24	52	18	31	8	8
Perempuan Female	4	3	24	4	4	3	8	8
Berdasar Posisi Jabatan Based on Position								
Komisaris Commissioners	0	0	0	0	0	0	8	8
Direksi Directors	2	0	16	0	2	0	8	8
Manajer Managers	3	2	24	4	3	2	8	8
Asisten Manajer Assistant Managers	11	9	16	28	11	9	8	8
Supervisor Supervisors	6	23	16	52	6	23	8	8
Office Boy / Driver Office Boy / Driver	0	0	0	0	0	0	8	8

Perseroan juga memfasilitasi kegiatan olahraga seperti bulu tangkis untuk para karyawan yang diselenggarakan secara rutin untuk meningkatkan kebugaran dan kebersamaan para karyawan Perseroan.

The Company also facilitates sports activities such as badminton for employees which are held regularly to improve the fitness and bound of the Company's employees.





Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3) Occupational Health and Safety (OHS)

Perseroan berkomitmen untuk menciptakan lingkungan kerja yang aman dan kondusif bagi karyawan dan memperhatikan agar tidak ada kasus kecelakaan kerja (*zero accident*) yang terjadi di lingkungan Perseroan.

The Company is committed to creating a safe and conducive work environment for employees and paying attention to achieve zero accidents within the Company.

Perseroan telah membentuk Panitia Pembina Keselamatan dan Kesehatan Kerja (P2K3) sebagai wadah kerja sama antara unsur pengusaha dengan karyawan dalam penerapan K3 dan telah memiliki satuan kerja Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3). **[403-1]**

*The Company has formed an Occupational Safety and Health Committee (P2K3) as a forum for cooperation between employers and employees in OHS implementation and already has an Occupational Health and Safety (OHS) work unit. **[403-1]***

Perseroan telah memiliki satuan kerja Keselamatan dan Kesehatan Kerja (P2K3) yang telah disahkan oleh Kepala Dinas Tenaga Kerja dan Transmigrasi Provinsi Jawa Timur dengan Keputusan No.566/415/P2K3/108.5-SBY/VIII/2019 tanggal 30 Agustus 2019. Perseroan juga secara rutin melakukan uji ulang (sertifikasi ulang) terhadap alat-alat teknis seperti crane, forklift, lift dan penangkal petir dan melakukan pembaruan sertifikasi untuk para operatornya.

The Company already has an Occupational Safety and Health (P2K3) work unit that has been approved by the Head of Manpower and Transmigration Office of East Java Province with the Decree No. 566/415/P2K3/108.5-SBY/VIII/2019 dated 30 August 2019. The Company also re-certify technical equipment such as cranes, forklifts, lifts and lightning rods and renew certifications for their operators.

Sepanjang tahun 2021 tidak terjadi kecelakaan kerja yang berdampak terhadap reputasi dan operasional Perseroan. Kecelakaan yang terjadi masih dalam kategori sedang dan telah dilakukan tindakan penanganan sehingga tidak berdampak terhadap berhentinya operasional dan reputasi Perseroan.

2021, there were no work accidents that affected the Company's reputation and operations. Accidents that occur are still in the moderate category and the handlings have been taken to prevent the cessation of the Company's operations and reputation.

Tabel Tingkat dan Jumlah kecelakaan Kerja Rate and Number of Injury

Jumlah Kecelakaan Kerja Injury Rate	2021	2020	2019
Kecelakaan kerja <i>Occupational Accident</i>			
- Ringan <i>Minor</i>			
- Kecelakaan di lokasi kerja <i>Accidents at work</i>	14	17	19
- Kecelakaan dalam perjalanan dinas <i>Accident on a business trip</i>	10	5	-
- Berat <i>Major</i>	-	-	-
- Meninggal <i>Fatality</i>	-	-	-
Jumlah Total	24	22	19



Jumlah kecelakaan kerja pada tahun 2021 sebanyak 24 kasus, yang meningkat dibandingkan dengan tahun 2020 sebanyak 22 kasus, dan tahun 2019 sebanyak 19 kasus kecelakaan kerja. Namun jika ditinjau dari lokasi kecelakaan, angka kejadian di lingkungan perusahaan menurun. Hal ini menunjukkan hasil dari upaya Perseroan untuk lebih meningkatkan aspek keselamatan kerja di lingkungan kerja yang menjadi hal yang utama bagi keberlangsungan operasional Perseroan.

Sejak Desember 2014, Perseroan telah menerapkan Sistem Manajemen K3 (SMK3) dan memperoleh Sertifikasi SMK3 setelah melalui proses audit K3 oleh PT Surveyor Indonesia dengan Sertifikat Penghargaan Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja (SMK 3) dari Kementerian Ketenagakerjaan R.I No. 33 Tahun 2019 yang berlaku selama 3 (tiga) tahun sejak diterbitkan tanggal 29 Maret 2019.

Di tengah pandemi Covid-19 yang masih berlangsung pada tahun 2021, Perseroan juga sangat memperhatikan aspek kesehatan karyawan dengan menerapkan protokol kesehatan baik di kantor maupun di pabrik dan melakukan program swab antigen secara berkala untuk mencegah potensi penularan bagi karyawan yang bekerja di kantor dan pabrik.

Non Diskriminasi Non-Discrimination

Perseroan mengutamakan rasa aman dan nyaman kepada karyawan dengan memberikan perlakuan yang adil, kesempatan yang sama kepada setiap karyawan untuk berkembang serta memberikan pelatihan untuk mengembangkan kompetensi agar dapat memberikan kontribusi yang maksimal kepada Perseroan tanpa membedakan suku, agama, jenis kelamin dan golongan. Hal ini dibuktikan sepanjang tahun 2021 tidak ada insiden diskriminasi. **[406-1]**

The number of work accidents in 2021 is 24 cases, which is an increase compared to 2020 as many as 22 cases, and in 2019 there are 19 cases of work accidents. However, when viewed from the location of the accident, the number of incidents in the company environment has decreased. This shows the results of the Company's efforts to further improve the safety aspect in the work environment which is the main thing for the Company's operational sustainability.

Since December 2014, the Company has implemented OHS Management System (SMK3), and obtained a SMK3 Certification through an OHS audit process conducted by PT Surveyor Indonesia. The Company obtained Certificate of Occupational Safety and Health Management System (SMK 3) Award from the Ministry of Manpower, Republic of Indonesia No. 33 of 2019 which is valid for 3 (three) years since its issuance on 29 March 2019.

Amid the ongoing Covid-19 pandemic, the Company is also very concerned about the health aspect of its employees by implementing health protocols both at the office and in the factory, and conducting a periodic antigen swab program to prevent potential transmission for employees working in offices and factories.

*The Company prioritizes security and comfort for employees by providing fair treatment, equal opportunities for each employee to develop, and training to develop competencies to provide maximum contribution to the Company regardless of ethnicity, religion, gender, and class, throughout 2021 there were no the instance of discrimination in the Company. **[406-1]***



Paket Tunjangan Allowance Packages	2021		2020		2019	
	L	P	L	P	L	P
BPJS Kesehatan <i>BPJS Health</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓
BPJS Tenaga Kerja <i>BPJS Employment</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓
BPJS Pensiun <i>BPJS Retirement</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Cuti Melahirkan <i>Maternal Leave</i>	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Membangun Harmonisasi Dengan Masyarakat *Building Harmonious Relation with Society*

Sebagai bentuk upaya Perseroan dalam membangun hubungan yang harmonis dengan masyarakat, Perseroan telah melakukan berbagai kegiatan. Pada tahun 2021 Perseroan telah melakukan program kegiatan perbaikan sarana dan prasarana sosial di sekitar lokasi Perseroan antara lain:

- Pengerjaan revitalisasi jembatan penyeberangan di Jalan Raya Margomulyo Surabaya yg banyak dimanfaatkan oleh warga di sekitar Perseroan.

As the Company's efforts in building a harmonious relation with the community, the Company has carried out various activities to improve social facilities and infrastructure around the Company's locations, including:

- *Revitalization of the pedestrian bridge on Jalan Raya Margomulyo Surabaya which is widely used by residents around the Company.*





- Partisipasi Perseroan untuk korban erupsi Gunung Semeru.
- *The Company's participation for victims of the Mount Semeru eruption.*



- Perseroan juga memfasilitasi kegiatan sholat jumat karyawan dan warga sekitar di masjid Perseroan yang berdampak positif bagi hubungan Perseroan dengan masyarakat sekitar pabrik.
- *The Company also facilitates Friday prayer activities for employees and local residents at the Company's mosque, which has a positive impact on the Company's relationship with the community around the factory.*





Menjaga Kualitas Produk *Maintaining Product Quality*

Sebagai bentuk komitmen Perseroan dalam menjaga kualitas produk, Perseroan telah memiliki sertifikasi dan standarisasi produk plat baja dengan standar nasional (SNI) dan standar perkapalan Indonesia (BKI) serta internasional (ABS, RINA, Lloyd's Register, DNV, Korean Register, SIRIM, Class NK, dan CE). Dengan demikian plat baja yang dihasilkan Perseroan dapat dipertanggungjawabkan dari segi kualitas dan ketentuan standar teknis yang wajib dipenuhi.

Perseroan juga telah memiliki sertifikasi manajemen mutu ISO 9001:2015 yang diterbitkan oleh Lloyd's Register. Perseroan juga memiliki situs Web sebagai bagian dari upaya untuk memberikan informasi profil dan produk serta kondisi yang nyata pada Perseroan. Kemudian didalam Web tersebut terdapat alamat email apabila diperlukan adanya pengaduan atas produk yang diproduksi Perseroan.

As a part of the Company's commitment to maintaining product quality, the Company has certified and standardized its products with national standards (SNI) and Indonesian shipping standards (BKI) as well as international ones (ABS, RINA, Lloyd's Register, DNV, Korean Register, SIRIM, Class NK, and CE) so that the steel plate produced by the Company can be accounted both from quality and technical standards side.

The Company has ISO 9001:2015 quality management certification issued by Lloyd's Register. The Company also has a Web site as part of its efforts to disclose the Company's profile, product information and real conditions to the Company, the Web site also contains email address if a complaint is needed for the products produced by the Company.

Kepatuhan Sosial Ekonomi *Socio-Economic Compliance*

Sepanjang tahun 2021 tidak terdapat sanksi atas ketidakpatuhan dalam aspek sosial dan ekonomi. Hal ini membuktikan bahwa Perseroan berkomitmen untuk menjaga aspek kepatuhan terhadap perundang-undangan dan ketentuan yang berlaku.

Throughout 2021, there was no sanctions for non-compliance in social and economic aspects as a prove that the Company is committed to maintaining compliance with applicable laws and regulations.

[419-1]



Brifing Keselamatan Kerja
Safety Briefing



KINERJA LINGKUNGAN

Environmental Performance

Komitmen Perseroan Menjaga Kelestarian Lingkungan The Company's Commitment to Maintain Environmental Sustainability

Perseroan berkomitmen untuk menjaga kelestarian lingkungan hidup dan mematuhi aturan yang berlaku khususnya berkaitan dengan lingkungan hidup dalam rangka mendukung terwujudnya pelestarian lingkungan dan keberlangsungan lingkungan hidup.

The Company is committed to preserving the environment and complying with the applicable regulations, especially those relating to the environment, to support the realization of environmental conservation and sustainability.

Perseroan telah memiliki beberapa kebijakan terkait dengan aspek lingkungan hidup, baik dalam pengembangan produk maupun kebijakan yang terkait dengan pelestarian lingkungan hidup lainnya dan telah mencanangkan program penghematan energi yang bertujuan untuk turut melestarikan alam.

The Company has several policies related to environmental aspects, both in product development and other policies related to environmental conservation, and has launched an energy-saving program to preserve nature.

Komitmen Perseroan untuk menjaga lingkungan dilakukan dengan berbagai kegiatan yang memberikan nilai tambah terhadap karyawan dan masyarakat secara umum. Perseroan senantiasa menjaga terhadap lingkungan dan masyarakat untuk meminimalisir dampak bisnis yang ditimbulkan agar kegiatan usaha Perseroan tetap berjalan secara berkelanjutan.

The Company's commitment to protecting the environment is carried out through various activities that add value to employees and society. The Company always takes care of the environment and society to minimize the business impact caused so that the Company's business activities continue to run sustainably.

Pada tahun 2021, Perseroan telah melakukan program pengelolaan dan pemantauan lingkungan serta melakukan pemantauan terhadap kualitas udara *ambient*, tingkat kebisingan lingkungan, kualitas air buangan yang terdiri dari air limbah industri dan air limbah domestik secara rutin.

In 2021, the Company carried out environmental management and monitoring programs and routinely monitored ambient air quality, environmental noise level, and wastewater quality consisting of industrial wastewater and domestic wastewater.

Perseroan juga berpartisipasi dalam menjaga keamanan, kesehatan dan kebersihan lingkungan sekitar salah satunya dilakukan melalui kajian AMDAL (Analisis Mengenai Dampak Lingkungan) untuk semua pabrik baik *Plate Mill 1* dan *Plate Mill 2*.

*The Company also maintains the safety, health, and cleanliness of the surrounding environment, one of which is carried out through an Environmental Impact Analysis study for all factories, both *Plate Mill 1* and *Plate Mill 2*.*

Perseroan juga melaksanakan penghijauan sebagai upaya Perseroan untuk mengatasi dampak langsung kegiatan operasional Perseroan. Perseroan memiliki tiga jenis AMDAL antara lain AMDAL Lalu Lintas, AMDAL Drainase dan AMDAL Lingkungan yang tidak ada pada AMDAL pertama.

The Company also carries out reforestation as an effort by the Company to overcome the direct impact of the Company's operational activities. The Company has three types of Environmental Impact Analysis, including Traffic, Drainage, and Environmental, which were not included in the first Environmental Impact Analysis.

Penggunaan dan Penghematan Energi Energy Use and Saving

[302-1]
[302-4]

Perseroan melakukan berbagai upaya dan inisiatif yang berkesinambungan agar aktivitas pengelolaan dan penghematan energi dapat berjalan secara optimal sebagaimana yang telah tercantum dalam Peraturan Pemerintah No. 70 tahun 2009 tentang Konservasi Energi dan Peraturan Menteri ESDM No. 14 tahun 2012 tentang Manajemen Energi.

The Company carries out various efforts and initiatives in running energy management and to save activities optimally as stated in Government Regulation No. 70 of 2009 regarding Energy Conservation, and Minister of Energy and Mineral Resources Regulation No. 14 of 2012 concerning Energy Management.



Kebijakan penggunaan energi secara rutin dilakukan untuk mengevaluasi pemanfaatan energi serta mengidentifikasi peluang penghematan energi. Berbagai inisiatif dan program konservasi energi selalu dilaksanakan pada unit kerja Perseroan, antara lain seperti sosialisasi, penggunaan proses atau peralatan hemat energi, modernisasi alat dan pemanfaatan energi terbaru.

Energy usage policies are routinely implemented to evaluate energy use and identify energy saving opportunities. Various initiatives and energy conservation programs are consistently implemented in the Company's work units, such as socialization, use of energy-efficient processes or equipment, modernization of tools, and utilization of the latest energy.

Upaya penghematan energi juga dilakukan oleh Perseroan dengan melakukan penggantian sebagian atap dengan bahan transparan untuk penghematan energi penerangan dan secara bertahap lampu-lampu di lingkungan Perseroan diganti dengan lampu berteknologi LED serta untuk lampu-lampu penerangan di pagar tembok sekeliling Plate Mill baru Perseroan menggunakan lampu LED dengan panel surya.

The Company also carried out energy saving efforts by replacing part of the roof with transparent materials for reducing lamps usage and gradually replacing the lamps in the Company's environment with LED lamps as well as for lamps on the wall fence around the Company's new Plate Mill using LED lamps with solar panels.



Pada tahun 2021, Perseroan mampu melakukan efisiensi dalam penggunaan energi seperti Listrik, Natural Gas dan LPG. Pada tahun 2021 penggunaan listrik sebanyak 11.234.264 kWh atau 40.443 Giga Joule, Natural Gas sebanyak 284.616 MMBTU atau 301.693 Giga Joule dan LPG sebanyak 95.380 Kg atau 4.696 BTU yang lebih rendah penggunaannya di banding tahun 2020, masing-masing sebesar 13.153.840 kWh, 343.320 MMBTU dan 96.940 Kg sebagaimana tabel di bawah ini.

In 2021, the Company was able to make efficiency in the use of energy such as electricity, natural gas and LPG. In 2021, electricity usage was 11,234,264 kWh or 40,443 Giga Joules, Natural Gas for 284,616 MMBTU or 301,693 Giga Joules and LPG for 95,380 Kg or 4,696 BTU which decreased compared to 2020, each of which is 13,153,840 kWh, 343,320 MMBTU and 96,940 Kg as the table below.



Tabel Penggunaan Energi Table of Energy Usage

Penggunaan Energi Energy Usage	Satuan Unit	2021	2020	2019
Listrik Electricity	kWh	11.234.264	13.153.840	15.007.940
Natural Gas Natural Gas	MMBTU	284.616	343.320	409.769
LPG LPG	Kg	95.380	96.940	61.060

Emisi Emissions

[305-1] [305-4] [305-5]

Upaya Perseroan untuk menjaga kelestarian lingkungan salah satunya juga dilakukan melalui pengurangan emisi dari kegiatan operasional seperti penggunaan Listrik, Natural Gas, LPG dan Bahan Bakar.

The Company's efforts to preserve the environment are also carried out through reducing emissions from operational activities such as the use of electricity, natural gas, LPG and fuel.

Pada tahun 2021, Perseroan mampu mengurangi emisi dari kegiatan operasional dari penggunaan Listrik, Natural Gas dan LPG dimana emisi Listrik, Natural Gas dan LPG lebih rendah dibanding tahun-tahun sebelumnya.

In 2021, the Company was able to reduce emissions from operational activities from the use of Electricity, Natural Gas and LPG where the emissions of Electricity, Natural Gas and LPG were decreased than the previous years.

Tabel Emisi Emission Table

Emisi Emission	Satuan Unit	2021	2020	2019
Listrik Electricity	Ton CO ₂	29,3	34,3	39,2
Natural Gas Natural Gas	Ton CO ₂	16.925	20.416	24.367
LPG LPG	Ton CO ₂	0,296	0,301	0,190

Perseroan juga melakukan perhitungan emisi Gas Rumah Kaca (GRK) atas pemakaian bahan bakar dan listrik menggunakan referensi Pedoman Teknis Penghitungan Baseline Emisi GRK Sektor Berbasis Energi, Bapenas 2014 sebagai berikut:

The Company also calculated Greenhouse Gas (GHG) emissions for fuel and electricity use by referring to the Technical Guidelines for Calculation of the Energy-Based Sector GHG Emission Baseline, 2014 Bapenas as follows:

Perhitungan Intensitas Emisi Emission Intensity Calculation	Satuan Unit	2021	2020	2019
Scope 1 - Bahan bakar Scope 1 - Fuel	Ton CO ₂	15.989	20.416	24.368
Scope 2 - Listrik Scope 2 - Electric	Ton CO ₂	29	34	39
Scope 3 - Perjalanan dinas pesawat Scope 3 - Airplane business trip	Ton CO ₂	0	0	0
Jumlah Total	Ton CO ₂	16.018	20.451	24.407
Volume Produksi Per Tahun Production Volume Per Year	Ton	117.146	162.157	196.401
Intensitas emisi proses produksi dan fasilitas pendukung Production process emission intensity and supporting facilities	Ton CO ₂ /Ton Plate	0,14	0,13	0,12



Pemakaian energi selama tiga tahun terakhir oleh Perseroan cenderung menurun. Hal itu terkait langsung dengan penurunan produksi akibat pandemi. Namun demikian dalam beberapa kondisi terdapat pemakaian energi yang masih tetap berjalan sesuai kebutuhan minimum operasional dan produksi. Dampak dari kondisi tersebut intensitas energi dan emisi cenderung semakin besar.

Perseroan secara berkala melakukan pengujian kualitas udara emisi, kualitas udara *ambience*, dan kualitas udara di sekitar lingkungan kerja yang dilaksanakan secara berkala oleh UPT K3 Dinas Tenaga Kerja Provinsi Jawa Timur.

Perseroan yakin bahwa di masa yang akan datang seiring dengan pemulihan kondisi pasca Covid akan membawa peningkatan produksi. Dengan demikian intensitas pemakaian energi dan juga emisi akan turun secara signifikan.

Sepanjang tahun 2021, untuk mengurangi emisi dan menjaga kelestarian lingkungan, Perseroan melakukan kegiatan persiapan lahan penanaman pohon perindang di area produksi Perseroan.

The Company's energy usage in the last three years has tended to decrease, which was directly related to the decrease in production due to the pandemic. However, energy consumption was still running according to the minimum operational and production requirements in some conditions. The impact of these conditions tends to increase energy intensity and emissions.

The Company periodically tests emission air quality, ambient air quality, and air quality around the work environment, which is carried out periodically by the UPT K3 of the Manpower Office of East Java Province.

The Company believes that in the future, along with the economic recovery post Covid-19, the Company's production will increase as well. Thus, the intensity of energy use and emissions will decrease significantly.

Throughout 2021, to reduce emissions and preserve the environment, the Company carried out land preparation activities for planting shade trees in the Company's production areas.





Pengelolaan Air Water Management

[303-1]

Perseroan melakukan melakukan pengendalian, pemantauan serta evaluasi air secara berkala dengan menggunakan metode konservasi, efisiensi dan tindakan daur ulang air. Perseroan secara rutin melakukan pengujian air sumur pantau, yang dilakukan oleh Balai Besar Teknik Kesehatan Lingkungan Kementerian Kesehatan RI.

The Company controls, monitors, and evaluates water usage regularly by using conservation, efficiency, and water recycling measures. The Company routinely monitors observation well's water testing, carried out by the Center for Environmental Health Engineering, Ministry of Health of the Republic of Indonesia.

Pada tahun 2021, penggunaan air sebanyak 85.225 m³ yang atau turun 25,45% dari tahun 2020 yang tercatat sebesar 106.915 m³. Hal ini menunjukkan Perseroan mampu melakukan efisiensi dalam penggunaan air sehingga dapat membantu pelestarian lingkungan.

In 2021, water use was be 85,225 m³, a decrease of 25.45% from 2020, recorded at 106,915 m³, that the Company can make efficient use of water to help preserve the environment.

Penggunaan Usage	Satuan Unit	2021	2020	2019
Air Water	m ³	85.225	106.915	144.435

Pengolahan Limbah Waste Treatment

[306-2]

[306-4]

Perseroan melakukan pengelolaan limbah Bahan Berbahaya dan Beracun (B3) dan Non-B3 yang dihasilkan dari aktivitas produksi pabrik milik Perseroan senantiasa dikelola secara professional sesuai dengan kebijakan dan prosedur yang berlaku di Perseroan dengan berpedoman pada Peraturan Pemerintah No. 101 Tahun 2014 tentang Pengelolaan Limbah B3.

The Company manages Hazardous and Toxic (B3) and Non-hazardous waste from the Company's factory production activities which is managed professionally following the applicable policies and procedures in the Company by referring to Government Regulation No. 101 of 2014 regarding Hazardous Waste Management.

Perseroan secara rutin melakukan pengujian limbah padat dan limbah cair yang dilakukan oleh Balai Besar Teknik Kesehatan Lingkungan Kementerian Kesehatan RI. Perseroan melakukan pendayagunaan dan pemanfaatan limbah B3 sebagai bahan baku ataupun gabungan substitusi material alam yang selalu berguna serta dapat dipertanggungjawabkan.

The Company routinely conducts solid waste and liquid waste tests carried out by the Center for Environmental Health Engineering, Ministry of Health of the Republic of Indonesia. The Company utilizes hazardous waste as raw material or a combination of substitution of natural materials, which is always useful and accountable.

Perseroan telah membangun 3 (tiga) instalasi pengolah limbah domestik, tempat pengelolaan sementara limbah padat. Perseroan secara berkala juga melakukan program perawatan IPAL Limbah Domestik yang dihasilkan oleh operasional Perseroan.

The Company has built 3 (three) domestic waste treatment plants, a temporary solid waste management facility. The Company also periodically conducts maintenance programs the Domestic Waste IPALs generated by the Company's operations.



Dalam rangka mengurangi beban lingkungan, Perseroan berkomitmen untuk melakukan pengelolaan dan penanganan limbah dari industri dan domestik. Komitmen Perseroan salah satunya tercermin pada biaya pengelolaan lingkungan hidup berikut ini:

To reduce the environmental burden, the Company is committed to managing and handling industrial and domestic waste. One of the Company's commitments is reflected in the following environmental management costs:

Dalam Rupiah

In Rupiah

Penggunaan Usage	2021	2020	2019
Biaya Pengelolaan Limbah Cost of Waste Management	720.237.790	786.440.000	1.371.912.545
Pengujian Limbah Waste Testing	58.315.000	5.700.000	6.900.000
Pengeluaran Peralatan, Perawatan, dan Operasionalisasi Equipment, Maintenance, and Operations Expenses	4.260.000	6.536.800	3.288.950
Jumlah Total	782.812.790	798.676.800	1.382.101.495



Total biaya pengelolaan lingkungan pada tahun 2021 sebesar Rp 783 juta atau turun 2% dari tahun 2020 yaitu sebesar Rp 799. Hal ini dipengaruhi oleh berkurangnya aktivitas produksi karena pandemi Covid-19.

The total cost of environmental management in 2021 was Rp 783 million, decreased by 2% from 2020, which was Rp 799. Reduced production activities influence this due to the Covid-19 pandemic.

Kepatuhan Lingkungan Environmental Compliance

Perseroan berkomitmen untuk melestarikan lingkungan dengan mengupayakan tingkat atau kondisi lingkungan hidup di area pabrik senantiasa terkontrol dan terkendali dengan baik terlihat dari hasil pemantauan lingkungan yang menunjukkan tidak ada yang melewati baku mutu baik dari aspek fisika-kimia dan biologi.

The Company is committed to preserving the environment by striving to control environmental conditions in the factory area always to be well as can be seen from the results of environmental monitoring, which show that nothing exceeds the quality standards in terms of physicochemical and biological aspects.

Untuk tahun 2021 dari program penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan Dalam Pengelolaan Lingkungan Hidup Kementerian Lingkungan Hidup Dan Kehutanan R.I Perseroan masih dapat mempertahankan peringkat "BIRU".

In 2021, the Company still managed to retain its "BIRU" predicate, based on the assesment program Company Performance in Environment Management by Ministry of Environment and Forestry of R.I

Sepanjang tahun 2021, tidak ada kasus pencemaran lingkungan di area pabrik yang berdampak terhadap sanksi administrasi atau denda kepada Perseroan. Hal ini membuktikan bahwa Perseroan berkomitmen secara sungguh-sungguh untuk menjaga kepatuhan lingkungan akibat kegiatan operasi. [307-1]

Throughout 2021, there were no cases of environmental pollution in the factory area, which resulted in administrative sanctions or fines for the Company. This proves that the Company is seriously committed to maintaining environmental compliance due to operating activities. [307-1]





Persiapan Penghijauan Lahan
Rebosation Preparation



INDEKS GRI STANDARD

Indicators of GRI Standards

[102-55]

Indeks Index	Pengungkapan Disclosure	Halaman Page
GRI 102: PENGUNGKAPAN UMUM GENERAL DISCLOSURE		
PROFIL ORGANISASI COMPANY PROFILE		
102-1	Nama perusahaan <i>Name of the organization</i>	8
102-2	Kegiatan, merek, produk dan jasa <i>Activities, brands, products, and services</i>	8
102-3	Lokasi kantor pusat <i>Location of operations</i>	9
102-4	Wilayah operasi <i>Location of operations</i>	9
102-5	Kepemilikan dan bentuk hukum <i>Ownership and legal form</i>	8
102-6	Pasar yang dilayani <i>Markets served</i>	9
102-7	Skala organisasi <i>Scala organisasi</i>	40
102-8	Informasi mengenai karyawan <i>Informasi on employees</i>	7, 9, 42
102-9	Rantai pasokan <i>Supply chain</i>	14
102-10	Perubahan signifikan pada organisasi <i>Signifiant changes to the organization</i>	15
102-11	Pendekatan atau prinsip pencegahan <i>Precautionary principle or approach</i>	34
102-12	Inisiatif eksternal <i>External initiatives</i>	14
102-13	Keanggotaan asosiasi <i>Membership of associations</i>	15
STRATEGI STRATEGY		
102-14	Pernyataan dari pembuat keputusan senior <i>Statement form senior decision-maker</i>	17-22
ETIKA DAN INTEGRITAS ETHICS & INTEGRITY		
102-16	Nilai, prinsip, standar, dan norma perilaku <i>Values, priniples, standards, and norms of behavior</i>	12
102-17	Mekanisme untuk saran dan kekhawatiran tentang etika <i>Mechanisms for advice and concerns about ethics</i>	35
TATA KELOLA GOVERNANCE		
102-18	Struktur tata kelola <i>Governance structure</i>	30
102-22	Komposisi badan tata kelola tertinggi dan komitennya <i>Composition of the highest governance body and its committees</i>	31
102-23	Ketua badan tata kelola tertinggi <i>Head of the highest governance body</i>	31
102-25	Konflik kepentingan <i>Conflict of interest</i>	35
102-27	Pengetahuan kolektif badan tata kelola tertinggi <i>Collective knowledge of the highest governance body</i>	33
102-28	Mengevaluasi kinerja badan tata kelola tertinggi <i>Evaluating the performance of the highest governance body</i>	32
102-30	Keefektifan proses manajemen risiko <i>The effectiveness of the risk management process</i>	34
102-35	Kebijakan remunerasi <i>Remuneration policy</i>	33



Indeks Index	Pengungkapan Disclosure	Halaman Page
KETERLIBATAN PEMANGKU KEPENTINGAN STAKEHOLDER ENGAGEMENT		
102-40	Daftar kelompok pemangku kepentingan <i>List of stakeholder groups</i>	29
102-41	Perjanjian perundingan kolektif <i>Collective bargaining agreements</i>	NA
102-42	Mengidentifikasi dan memilih pemangku kepentingan <i>Identifying and selecting stakeholders</i>	29
102-43	Pendekatan terhadap keterlibatan pemangku kepentingan <i>Approach to stakeholder engagement</i>	29
102-44	Topik utama dan masalah yang dikemukakan <i>Key topics and concerns raised</i>	29
PRAKTIK PELAPORAN REPORTING PRACTICE		
102-45	Entitas yang termasuk dalam laporan keuangan dikonsolidasi <i>Entities included in the consolidated financial statements</i>	24
102-46	Menetapkan isi laporan dan batasan topik <i>Defining report content and topic boundaries</i>	24
102-47	Daftar topik material <i>List of material topics</i>	26
102-48	Penyajian kembali informasi <i>Restatements of information</i>	NA
102-49	Perubahan dalam pelaporan <i>Changes in reporting</i>	NA
102-50	Periode pelaporan <i>Reporting period</i>	26
102-51	Tanggal laporan terbaru <i>Date of most recent report</i>	24
102-52	Siklus pelaporan <i>Reporting cycle</i>	24
102-53	Titik kontak untuk pertanyaan mengenai laporan <i>Contact point for questions regarding the report</i>	29
102-54	Klaim bahwa pelaporan sesuai dengan Standar GRI <i>Claims of reporting in accordance with GRI Standards</i>	28
102-55	Indeks isi GRI <i>GRI content index</i>	60-64
102-56	Assurance oleh pihak eksternal <i>External assurance</i>	28
PENGUNGKAPAN STANDAR KHUSUS TOPIC-SPECIFIC OF DISCLOSURES		
TOPIK EKONOMI ECONOMIC TOPICS		
KINERJA EKONOMI ECONOMIC PERFORMANCE		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
201-1	Nilai ekonomi langsung yang dihasilkan dan didistribusikan <i>Direct economic value generated and distributed</i>	39
201-4	Bantuan finansial yang diterima dari pemerintah <i>Financial assistance received from the government</i>	40
DAMPAK EKONOMI TIDAK LANGSUNG INDIRECT ECONOMIC IMPACTS		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
203-2	Dampak ekonomi tidak langsung yang signifikan <i>Indirect economic impacts</i>	39



Indeks Index	Pengungkapan Disclosure	Halaman Page
PRAKTIK PENGADAAN PROCUREMENT PRACTICE		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
204-1	Proporsi pengeluaran untuk pemasok local <i>Proportion of expenditure for local suppliers</i>	39
ANTI KORUP ANTI CORRUPTION		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
205-3	Insiden korupsi yang terbukti dan tindakan yang diambil <i>Proven corruption incidents and actions taken</i>	35
PERILAKU ANTI-PERSAINGAN ANTI-COMPETITION BEHAVIOR		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Evaluation of the management approach</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>The management approach and its components</i>	26
206-1	Langkah-langkah hukum untuk perilaku anti-persaingan, praktik anti-trust dan monopoli <i>Legal measures for anti-competitive behavior, anti-trust and monopolistic practices</i>	40
TOPIK LINGKUNGAN ENVIRONMENTAL TOPICS		
ENERGI ENERGY		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
302-1	Konsumsi energi dalam organisasi <i>Energy consumption within the organization</i>	52
302-4	Pengurangan konsumsi energi <i>Reduction of energy consumption</i>	52
AIR WATER		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
303-1	Pengambilan air berdasarkan sumber <i>Water withdrawal by source</i>	56
EMISI EMISSION		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
305-1	Emisi GRK (Cakupan 1) langsung <i>Direct (Scope 1) GHG emissions</i>	54
305-4	Intensitas emisi GRK <i>GHG emission intensity</i>	54



305-5	Pengurangan emisi GRK <i>GHG emission reduction</i>	54
Indeks Index	Pengungkapan Disclosure	Halaman Page
EFLUEN DAN LIMBAH EFFLUENT AND WASTE		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
306-2	Limbah berdasarkan jenis dan metode pembuangan <i>Waste based on category & waste method</i>	56
306-4	Pengangkutan limbah berbahaya <i>Hazardous waste transportation</i>	56
KEPATUHAN LINGKUNGAN ENVIRONMENTAL COMPLIANCE		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
307-1	Ketidakpatuhan terhadap undang-undang dan peraturan tentang lingkungan hidup <i>Non-compliance with laws and regulations about the environment</i>	58
TOPIK SOSIAL SOCIAL TOPIC		
KEPEGAWAIAN EMPLOYMENT		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
401-1	Perekrutan karyawan baru dan pergantian karyawan <i>New employee recruitment and employee turnover</i>	42
KESEHATAN DAN KESELAMATAN KERJA OCCUPATIONAL HEALTH AND SAFETY		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
403-1	Perwakilan pekerja dalam komite resmi gabungan manajemen-pekerja untuk kesehatan dan keselamatan <i>Workers' representatives on the official joint management-worker health and safety committee</i>	46
403-2	Kecelakaan kerja dan penyakit akibat kerja <i>Work accidents and occupational diseases</i>	46
PELATIHAN DAN PENDIDIKAN TRAINING AND EDUCATION		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>Evaluation of the management approach</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
404-1	Rata-rata jam pelatihan per tahun per karyawan <i>Average hours of training per year per employee</i>	45
404-2	Program untuk meningkatkan keterampilan karyawan dan program bantuan peralihan <i>Programs to improve employee skills and transition assistance programs</i>	44



Indeks Index	Pengungkapan Disclosure	Halaman Page
NON-DISKRIMINASI NON DISCRIMINATION		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
406-1	Insiden diskriminasi dan tindakan perbaikan yang dilakukan <i>Incidents of discrimination and corrective actions taken</i>	47
PEKERJA ANAK CHILD WORKERS		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
408-1	Operasi dan pemasok yang berisiko signifikan terhadap insiden pekerja anak <i>Operations and suppliers at significant risk of child labor incidents</i>	43
KERJA PAKSA ATAU WAJIB KERJA FORCED LABOR OR COMPULSORY WORK		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
409-1	Operasi dan pemasok yang berisiko signifikan terhadap insiden kerja paksa atau wajib kerja <i>Operations and suppliers at significant risk of forced or compulsory labor incidents</i>	43
KEPATUHAN SOSIAL EKONOMI SOCIAL ECONOMIC COMPLIANCE		
103-1	Penjelasan topik material dan batasannya <i>Explanation of the material topic and its boundary</i>	26
103-2	Pendekatan manajemen dan komponennya <i>The management approach and its components</i>	26
103-3	Evaluasi pendekatan manajemen <i>Evaluation of the management approach</i>	26
419-1	Ketidakpatuhan terhadap undang-undang dan peraturan di bidang sosial dan ekonomi <i>Non-compliance with laws and regulations in the social and economic fields</i>	50



INDEKS POJK NO 51/ POJK.03/2017

Index of Regulation of Financial Services Authority (FSA) No. 51/POJK.03/2017

No	Kriteria POJK 51	POJK 51 criteria	Halaman Page
1.	Penjelasan Strategi Keberlanjutan	<i>Explanation of Sustainability Strategy</i>	4
2.	Ikhtisar Kinerja Aspek Keberlanjutan	<i>Overview of Sustainability Aspect Performance</i>	6-7
	a. Aspek Ekonomi	<i>a. Economic Aspects</i>	6
	1. Kuantitas Produksi atau jasa yang dijual	<i>1. Quantity of production or services sold</i>	
	2. Pendapatan atau penjualan	<i>2. Income or sales</i>	
	3. Laba atau rugi bersih	<i>3. Net profit or loss</i>	
	4. Produk ramah lingkungan	<i>4. Environmentally friendly products</i>	
	5. Perlibatan pihak lokal yang berkaitan dengan proses bisnis Keuangan Berkelanjutan	<i>5. Involvement of local parties related to the business process of Sustainable Finance</i>	
	b. Aspek Lingkungan Hidup	<i>b. Aspek Lingkungan Hidup</i>	6
	1. Penggunaan energi (antara lain listrik dan air)	<i>1. Energy use (including electricity and water)</i>	
	2. Pengurangan emisi yang dihasilkan	<i>2. Reduction of emissions produced</i>	
	3. Pengurangan limbah dan efluen (limbah yang telah memasuki lingkungan)	<i>3. The resulting reduction of waste and effluent (waste that has entered the environment)</i>	
	4. Pelestarian keanekaragaman hayati	<i>4. Bio diversity conserva</i>	
	c. Aspek Sosial yang merupakan uraian mengenai dampak positif dan negatif dari penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi masyarakat dan lingkungan (termasuk orang, daerah, dan dana).	<i>c. Social Aspect which is description of the positive and negative impacts of implementing Sustainable Finance for the community and the environment (including people, regions and funds).</i>	7
3.	Profil singkat	<i>Brief Company Profile</i>	8-15
	a. Visi, misi dan nilai keberlanjutan LJK, Emiten dan Perusahaan Publik	<i>a. Vision, mission, and value of sustainability LJK, Emitten & Public Company</i>	
	b. Nama, alamat, nomor telepon, nomor faksimil, e-mail dan situs web	<i>b. Name, address, telephone number, facsimile number, e-mail address, and website/web,</i>	12
	c. Skala usaha LJK, Emiten dan Perusahaan Publik	<i>c. Scale of the organization LJK, Emitten and Public Company</i>	6, 8,9,13
	1. Total aset atau kapitalisasi aset dan total kewajiban (dalam jutaan rupiah)	<i>1. Total assets or asset capitalization, and total liabilities (in millions of rupiah);</i>	
	2. Jumlah karyawan yang dibagi menurut jenis kelamin, jabatan, usia, Pendidikan dan status ketenagakerjaan	<i>2. Number of employees divided according to gender, position, age, education, and employment status;</i>	
	3. Persentase kepemilikan saham (publik dan pemerintah)	<i>3. Percentage of share ownership (public and government)</i>	
	4. Wilayah operasional	<i>4. Areas of operations</i>	
	d. Penjelasan singkat mengenai produk, layanan dan kegiatan usaha yang dijalankan	<i>d. A brief explanation of the products, services, and business activities carried out</i>	13
	e. Keanggotaan pada asosiasi	<i>e. Membership of associations</i>	15
	f. Perubahan LJK, Emiten dan perusahaan publik yang bersifat signifikan, antara lain terkait dengan penutupan dan pembukaan cabang dan struktur kepemilikan	<i>f. Significant changes of LJK, Emitten and Public Company, including those related to branch closure or opening, and ownership structure</i>	



No	Kriteria POJK 51	POJK 51 criteria	Halaman Page
4.	Penjelasan Direksi	<i>Explanation of the Board of Directors</i>	17-22
a.	Kebijakan untuk merespon tantangan dalam pemenuhan strategi keberlanjutan	<i>a. Policies to respond to challenges in meeting sustainability strategies</i>	
1.	Penjelasan nilai keberlanjutan bagi LJK, Emiten dan Perusahaan publik	<i>1. Explanation of the value sustainability for JJK, Emitten and Public Company</i>	
2.	Penjelasan respon LJK, emiten dan perusahaan publik terhadap isu terkait penerapan keuangan berkelanjutan	<i>2. An explanation of the LJK, Emitten and Public Company's response to issues related to the implementation of Sustainable Finance;</i>	
3.	Penjelasan komitmen pimpinan LJK, Emiten dan perusahaan publik dalam pencapaian penerapan keuangan berkelanjutan	<i>3. Explanation of the commitment of the LJK, Emitten and Public Company's leadership in achieving the implementation of Sustainable Finance;</i>	
4.	Pencapaian kinerja penerapan keuangan berkelanjutan	<i>4. Achievement of the performance of implementing Sustainable Finance</i>	
5.	Tantangan pencapaian kinerja penerapan keuangan berkelanjutan	<i>5. Challenges in achieving performance in implementing Sustainable Finance.</i>	
b.	Penerapan Keuangan Berkelanjutan	<i>b. Implementation of Sustainable Finance:</i>	
1.	Pencapaian kinerja penerapan keuangan berkelanjutan (ekonomi, sosial dan lingkungan hidup) dibandingkan dengan target	<i>1. Achievement of performance in implementing Sustainable Finance (economic, social and environmental) compared to the target</i>	
2.	Penjelasan prestasi dan tantangan termasuk peristiwa penting selama periode pelaporan	<i>2. Explanation of achievements and challenges including important events during the reporting period</i>	
c.	Strategi Pencapaian Target	<i>c. Target achievement strategy:</i>	
1.	Pengelolaan risiko atas penerapan keuangan berkelanjutan terkait aspek ekonomi, sosial dan lingkungan hidup	<i>1. Risk management for the implementation of Sustainable Finance related to economic, social and environmental aspects;</i>	
2.	Pemanfaatan peluang dan prospek usaha	<i>2. Utilization of opportunities and business prospects; and</i>	
3.	Penjelasan situasi eksternal ekonomi, sosial dan lingkungan hidup yang berpotensi mempengaruhi keberlanjutan LJK, Emiten dan Perusahaan publik	<i>3. An explanation of the external economic, social and environmental situation that has the potential affect sustainability of LJK, Emitten and Public Company</i>	
5.	Tata kelola keberlanjutan	<i>Sustainability governance</i>	30-35
a.	Uraian mengenai tugas bagi Direksi dan Dewan Komisaris, pegawai, pejabat dan/atau unit kerja yang menjadi penanggung jawab penerapan Keuangan Berkelanjutan.	<i>a. Description of the duties of the Board of Directors and Board of Commissioners, employees, officials and/or work units who are responsible for implementing Sustainable Finance</i>	31
b.	Penjelasan mengenai pengembangan kompetensi yang dilaksanakan terhadap anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, pegawai, pejabat dan/atau unit kerja yang menjadi penanggung jawab penerapan Keuangan Berkelanjutan.	<i>b. Development of competencies of Board of Directors, members of the Board of Commissioners, employees, officials and/or work units who are responsible for implementing Sustainable Finance</i>	33
c.	Penjelasan mengenai prosedur LJK, Emiten, dan Perusahaan Publik dalam mengidentifikasi, mengukur, memantau, dan mengendalikan risiko atas penerapan Keuangan Berkelanjutan terkait aspek ekonomi, sosial, dan Lingkungan Hidup, termasuk peran Direksi dan Dewan Komisaris dalam mengelola, melakukan telaah berkala, dan meninjau efektivitas proses manajemen risiko LJK, Emiten, dan Perusahaan Publik	<i>c. Explanation of the LJK, Emitten and Public Company's procedures in identifying, measuring, monitoring, and controlling risks for the implementation of Sustainable Finance related to economic, social and environmental aspects, including the role of the Board of Directors and Board of Commissioners in managing, conducting periodic reviews, and reviewing the effectiveness of the LJK, Emitten and Public Company's risk management process</i>	17-21, 32,34
d.	Penjelasan mengenai pemangku kepentingan	<i>d. A description of stakeholders</i>	29
1.	keterlibatan pemangku kepentingan berdasarkan hasil penilaian (assessment) manajemen, RUPS, surat keputusan atau lainnya	<i>1. Stakeholder involvement based on management assessment results, GMS, and other decision letter</i>	
2.	pendekatan yang digunakan LJK, Emiten, dan Perusahaan Publik dalam melibatkan pemangku kepentingan dalam penerapan Keuangan Berkelanjutan, antara lain dalam bentuk dialog, survei, dan seminar.	<i>2. The approach used by the LJK, Emitten and Public Company in engaging stakeholders in the implementation of Sustainable Finance, among others in the form of dialog, survey and seminar</i>	
e.	Permasalahan yang dihadapi, perkembangan, dan pengaruh terhadap penerapan Keuangan Berkelanjutan	<i>e. Problems faced, developments, and influence on the implementation of Sustainable Finance</i>	NA



No	Kriteria POJK 51	POJK 51 criteria	Halaman Page
6.	Kinerja keberlanjutan	<i>Sustainable performance</i>	34
a.	Penjelasan mengenai kegiatan membangun budaya keberlanjutan di internal LJK, Emiten, dan Perusahaan Publik	<i>a. A description of activities to build a culture of sustainability in the internal of the LJK, Emitten and Public Company</i>	
b.	Uraian mengenai kinerja ekonomi dalam 3 (tiga) tahun terakhir	<i>b. Description of economic performance last 3 years :</i>	36-40
1.	Perbandingan target dan kinerja produksi, portofolio, target pembiayaan, atau investasi, pendapatan dan laba rugi dalam hal Laporan Keberlanjutan disusun secara terpisah dengan Laporan Tahunan	<i>1. Comparison of target and production performance, portfolio, financing target, or investment, income and profit and loss in the case of Sustainability Report written separately from Annual Report</i>	
2.	Perbandingan target dan kinerja portofolio, target pembiayaan, atau investasi pada instrumen keuangan atau proyek yang sejalan dengan penerapan Keuangan Berkelanjutan.	<i>2. Comparison of target and portfolio performance, financing targets, or investments in financial instruments or projects that are in line with the implementation of Sustainable Finance</i>	
c.	Kinerja sosial dalam 3 (tiga) tahun terakhir	<i>c. Social performance in the last 3 (three) years</i>	42-50
1.	Komitmen LJK, Emiten, atau Perusahaan Publik untuk memberikan layanan atas produk dan/atau jasa yang setara kepada konsumen	<i>1. The LJK, Emitten and Public Company's commitment to provide services for equivalent products and/or services to consumers.</i>	
2.	Ketenagakerjaan	<i>2. Employment:</i>	
a.	Pernyataan kesetaraan kesempatan bekerja dan ada atau tidaknya tenaga kerja paksa dan tenaga kerja anak	<i>a. Equality of employment opportunities and the presence or absence of forced labor and child labor;</i>	
b.	Persentase remunerasi pegawai tetap di tingkat terendah terhadap upah minimum regional	<i>b. The percentage of employee remuneration remains at the lowest level against regional minimum wages;</i>	
c.	Lingkungan bekerja yang layak dan aman	<i>c. A decent and safe working environment; and</i>	
d.	Pelatihan dan pengembangan kemampuan pegawai	<i>d. Training and development of employee capabilities.</i>	
3.	Masyarakat	<i>3. Community:</i>	
a.	informasi kegiatan atau wilayah operasional yang menghasilkan dampak positif dan dampak negatif terhadap masyarakat sekitar termasuk literasi dan inklusi keuangan	<i>a. Information on activities or operational areas that produce positive and negative impacts on the community, including financial literacy and financial inclusion</i>	
b.	mekanisme pengaduan masyarakat serta jumlah pengaduan masyarakat yang diterima dan ditindaklanjuti	<i>b. The mechanism of public complaints and the number of public complaints received and acted upon</i>	
c.	TJSL yang dapat dikaitkan dengan dukungan pada tujuan pembangunan berkelanjutan meliputi jenis dan capaian kegiatan program pemberdayaan masyarakat.	<i>c. TJSL which can be linked to support for sustainable development goals including the types and achievements of community empowerment program activities.</i>	
d.	Kinerja Lingkungan Hidup bagi LJK, Emiten, dan Perusahaan Publik	<i>d. Environmental Performance for LJK, Emitten and Public Company</i>	52-58
1.	biaya Lingkungan Hidup yang dikeluarkan	<i>1. Environmental costs incurred;</i>	
2.	uraian mengenai penggunaan material yang ramah lingkungan, misalnya penggunaan jenis material daur ulang	<i>2. A description of the use of environmentally friendly materials, for example the use of recycled material types</i>	
3.	uraian mengenai penggunaan energi	<i>3. A description of energy use</i>	
a.	jumlah dan intensitas energi yang digunakan	<i>a. The amount and intensity of energy used</i>	
b.	upaya dan pencapaian efisiensi energi yang dilakukan termasuk penggunaan sumber energi terbarukan	<i>b. Efforts and achievement of energy efficiency carried out including the use of renewable energy sources;</i>	



No	Kriteria POJK 51	POJK 51 criteria	Halaman Page
e.	Kinerja Lingkungan Hidup bagi LJK, Emiten, dan Perusahaan Publik yang proses bisnisnya berkaitan langsung dengan Lingkungan Hidup 1. kinerja sebagaimana dimaksud dalam huruf "d" 2. informasi kegiatan atau wilayah operasional yang menghasilkan dampak positif dan dampak negatif terhadap Lingkungan Hidup sekitar terutama upaya peningkatan daya dukung ekosistem 3. keanekaragaman hayati a. dampak dari wilayah operasional yang dekat atau berada di daerah konservasi atau memiliki keanekaragaman hayati b. usaha konservasi keanekaragaman hayati yang dilakukan, mencakup perlindungan spesies flora atau fauna 4. emisi a. jumlah dan intensitas emisi yang dihasilkan berdasarkan jenisnya b. upaya dan pencapaian pengurangan emisi yang dilakukan 5. limbah dan efluen a. jumlah limbah dan efluen yang dihasilkan berdasarkan jenis b. mekanisme pengelolaan limbah dan efluen c. tumpahan yang terjadi (jika ada) 6. jumlah dan materi pengaduan Lingkungan Hidup yang diterima dan diselesaikan.	e. <i>Environmental Performance for LJK, Emiten and Public Companies whose business processes are directly related to the environment:</i> 1. <i>Performance as referred to in letter "d";</i> 2. <i>Information on activities or operational areas that produce positive impacts and negative impacts on the surrounding environment, especially efforts to increase the carrying capacity of ecosystems;</i> 3. <i>Biodiversity</i> a. <i>The impact of operational areas that are near or in a conservation area or have biodiversity</i> b. <i>Biodiversity conservation efforts carried out, including the protection of flora or fauna species;</i> 4. <i>Emissions</i> a. <i>The amount and intensity of emissions produced by type</i> b. <i>Efforts and achievement of emissions reductions carried out;</i> 5. <i>Waste and effluent</i> a. <i>Amount of waste and effluent produced by type;</i> b. <i>The mechanism of waste and effluent management; and</i> c. <i>spills that occur (if any); and</i> 6. <i>The number and material of environmental complaints received and resolved.</i>	NA
f.	Tanggung jawab pengembangan Produk dan/atau Jasa Keuangan Berkelanjutan 1. inovasi dan pengembangan Produk dan/atau Jasa Keuangan Berkelanjutan 2. jumlah dan persentase produk dan jasa yang sudah dievaluasi keamanannya bagi pelanggan 3. dampak positif dan dampak negatif yang ditimbulkan dari Produk dan/atau Jasa Keuangan Berkelanjutan dan proses distribusi, serta mitigasi yang dilakukan untuk menanggulangi dampak negative 4. jumlah produk yang ditarik kembali dan alasannya 5. survei kepuasan pelanggan terhadap Produk dan/atau Jasa Keuangan Berkelanjutan	f. <i>Responsibility for developing Sustainable Financial products and/or services:</i> 1. <i>Innovation and development of Sustainable Financial products and/or services;</i> 2. <i>The number and percentage of products and services that have been evaluated for customers' safety ;</i> 3. <i>Positive impacts and negative impacts arising from Sustainable Financial products and/or services and distribution processes, as well as mitigation carried out to mitigate negative impacts;</i> 4. <i>The number of recalled products and the reason</i> 5. <i>Customer satisfaction surveys for Sustainable Financial products and/or services.</i>	NA
7.	Verifikasi tertulis dari pihak independen, jika ada.	<i>Written verification from an independent party, if any</i>	28



TENTANG LAPORAN KEBERLANJUTAN
About The Sustainability Report



TATA KELOLA BERKELANJUTAN
Sustainable Governance



KINERJA
Performance



INDEKS
Index



**RESPON ANDA UNTUK
 KEBERLANJUTAN**
Feedback Form



Kantor Utama Perseroan
Company Head Office



LEMBAR UMPAN BALIK

Identitas Pemangku Kepentingan

Nama Lengkap : _____
 Pekerjaan : _____
 Nama Lembaga/Perusahaan : _____
 Jenis Kelembagaan/Perusahaan : _____

- Pemerintah Industri Media Lain-lain
 Masyarakat Pendidikan LSM

Laporan Keberlanjutan yang pertama kali disusun ini tentunya masih banyak yang perlu disempurnakan. Oleh karena itu agar Perseroan dapat memperbaiki dari sisi pengungkapan dan kinerja keberlanjutan, Perseroan mengharapkan umpan balik atas Laporan Keberlanjutan Tahun 2021 dari Bapak/Ibu para pemangku kepentingan. Bapak/Ibu/Saudara/i para pembaca (para pemangku kepentingan) dapat memilih dan mengisi pertanyaan sebagai berikut:

1. Laporan ini sudah menggambarkan informasi aspek material bagi Perseroan:

- Sangat Setuju Netral Sangat Tidak Setuju
 Setuju Tidak Setuju

2. Laporan ini sudah menggambarkan informasi positif dan negatif Perseroan:

- Sangat Setuju Netral Sangat Tidak Setuju
 Setuju Tidak Setuju

3. Laporan ini sudah memenuhi kebutuhan informasi bagi Saudara:

- Sangat Setuju Netral Sangat Tidak Setuju
 Setuju Tidak Setuju

4. Laporan ini mudah dimengerti:

- Sangat Setuju Netral Sangat Tidak Setuju
 Setuju Tidak Setuju

5. Laporan ini menarik:

- Sangat Setuju Netral Sangat Tidak Setuju
 Setuju Tidak Setuju

Penilaian terhadap kegiatan manajemen keberlanjutan Perseroan

1. Aspek material apa yang paling penting bagi (Mohon berikan nilai 1= paling penting sampai dengan 5= paling tidak penting):

- Kinerja Ekonomi
 Dampak Ekonomi Tidak Langsung
 Emisi
 Kepatuhan Lingkungan
 Kesehatan dan Keselamatan Kerja
 Kesehatan dan Keselamatan Pelanggan

2. Mohon berikan saran/usul/komentar Saudara atas laporan ini::

Mohon agar tanggapan/masukan/ formulir ini dapat dikirimkan kembali kepada:

PT Gunawan Dianjaya Steel, Tbk

Jl. Margomulyo 29 A,
 Tambak Sarioso, Asemrowo
 Surabaya 60184, Indonesia
 Email: secretary@gunawansteel.com
 Website: www.gunawansteel.com



FEEDBACK FORM

Stakeholder Identity

Full Name : _____
 Profession : _____
 Name of Institution/Company : _____
 Type of Institution/Company : _____

Government Industry Media Etc
 Public Education LSM

This first Sustainability Report was certainly still needs improvement. Therefore, in order for the Company to improve in terms of disclosure and sustainability performance, the Company expects feedback on the 2021 Sustainability Report from the stakeholders. The respondent can choose and fill out the following questions:

1. The report describes information on material aspect of the Company:

- Absolutely agree Neutral Absolutely Disagree
 Agree Disagree

2. The report describes positive and negative information of the Company :

- Absolutely agree Neutral Absolutely Disagree
 Agree Disagree

3. The report meets your needs of information:

- Absolutely agree Neutral Absolutely Disagree
 Agree Disagree

4. The report meets your needs of information:

- Absolutely agree Neutral Absolutely Disagree
 Agree Disagree

5. The report is interesting:

- Absolutely agree Neutral Absolutely Disagree
 Agree Disagree

Assessment on sustainability management activity of the Company

1. The most important material aspect of you. (please give score 1= the most important , and 5 = the most unimportant:

- Economic Performance
 Indirect Economic Impact
 Emission
 Environmental Compliance
 Occupational Health and Safety
 Customer Health and Safety

2. Please write down your advice/comments on this report:

We really appreciate your feedback. Please send this feedback form to :

PT Gunawan Dianjaya Steel, Tbk

Jl. Margomulyo 29 A,
 Tambak Sarioso, Asemrowo
 Surabaya 60184, Indonesia
 Email: secretary@gunawansteel.com
 Website: www.gunawansteel.com

PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEBERLANJUTAN 2021 PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk

Statement of the Board of Commissioners and Directors Regarding Responsibility for the 2021 Sustainability Report PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk

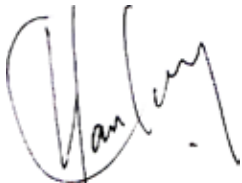
Kami selaku Dewan Komisaris dan Direksi PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk telah melakukan evaluasi atas konten Laporan Keberlanjutan ini serta menyatakan bahwa laporan telah mencakup seluruh topik keberlanjutan yang material bagi Perseroan dan Pemangku Kepentingan. Kami bertanggung jawab atas kebenaran isi Laporan Keberlanjutan ini.

We, the Board of Commissioners and Directors of PT Gunawan, Dianjaya Steel Tbk has evaluated the content of this Sustainability Report and stated that the report has covered all sustainability topics that are material to the Company and its Stakeholders. We are responsible for the correctness of the contents of this Sustainability Report.

Surabaya, 27 Mei 2022
Surabaya, May 27, 2022



JO DENIE
Komisaris Utama
President Commissioner



YAN CHEE KIONG
Komisaris
Commissioner



HENDAR WIRAWAN
Komisaris Independen
Independent Commissioner



TETSURO OKANO
Direktur Utama
President Director



GWIE GUNADI GUNAWAN
Wakil Direktur Utama/ Direktur Pemasaran Domestik
Vice President Director/ Domestic Marketing Director



GWIE GUNATO GUNAWAN
Direktur Produksi dan Perdagangan Internasional
Production and International Trading Director



HADI SUTJIPTO
Direktur Keuangan, K3 dan Lingkungan
Financel, Health - Safety and Environment Director



SAIFUL FUAD
Direktur Akuntansi dan Pajak | Direktur Independen
Accounting and Tax Director | Independent Director



YURNALIS ILYAS
Direktur Hukum, Sumber Daya Manusia dan Umum
Legal, Human Resources Director and General Affairs



PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk

Kantor Pusat | Head Office:

Jl. Margomulyo No. 29A, Tambak Sarioso, Asemrowo
Surabaya 60184, Jawa Timur - Indonesia
Phone: (031) 749 0598 | Fax: (031) 749 0581
E-mail: secretary@gunawansteel.com

Domestic Sales Department:

Phone: (031) 749 0598 Ext. 158 or 129 | Fax: (031) 749 0581, 749 9065
E-mail: domestic@gunawansteel.com

Export and Import Department:

Phone: (031) 749 0598 Ext. 216 or 222 | Fax: (031) 749 0581, 749 2109
E-mail : exportimport@gunawansteel.com

www.gunawansteel.com