



Chairman's Statement

Sambutan Chairman ^[102-14]

In a year that has seen COVID-19 continue to threaten the lives and livelihoods of so many people, we have strived with the unwavering resilience and commitment of our people to deliver an outstanding set of results that has enabled sustainability to continue to be at the core of Asia Pulp & Paper (APP) Sinar Mas' business.

This year, we reflect on the immense challenges and uncertainty that the world, our nation, our communities, and our people have faced since the pandemic began. We pay tribute to all of our colleagues and stakeholders who have been impacted. We extend our condolences to those who have suffered the loss of friends and loved ones. Despite the adversity, everyone at APP has risen to the occasion and gone above and beyond to assist one another and those in their communities.

APP is in a strong position, and it is because of this that we can continue to make transformative changes. This would not be possible without the efforts of each and every person working for and with APP. The success of our initiatives and accomplishments depend on our people. We have the full support of our shareholders and stakeholders in achieving our Sustainability Roadmap Vision (SRV) 2030.

In 2021, we have continued our efforts to combat the ongoing pandemic by focusing on the local market and strengthening our position in Indonesia. The logistical supply challenges resulting from the pandemic have forced us to innovate and find other ways in maintain our economic performance. Despite these challenges, our financial performance remains robust. I am extremely proud of everyone at APP for their contributions during these uncertain times caused by the pandemic.

In line with this year's theme of **#BetterUsBetterTomorrow**, we are committed to ensuring a brighter future for the future generations. That is why we continue to invite our stakeholders to contribute to our sustainability strategy and initiatives. We believe that a holistically integrated approach is the most effective way to foster trust and collaboration while addressing the challenges of our time – whether environmental, social, or governance-related.

Going forward, APP will continue to support the Indonesian government's climate targets to achieve FOLU Net Sink by 2030. Continuously

Tahun ini pandemi COVID-19 masih mengancam kehidupan dan mata pencaharian banyak orang. Kami terus berusaha untuk bertahan dan melanjutkan komitmen untuk memberikan hasil yang optimal dalam menjaga keberlanjutan, yang merupakan inti dari kegiatan Asia Pulp & Paper (APP) Sinar Mas.

Tahun ini, kami merenungkan tantangan besar dan ketidakpastian yang dihadapi oleh dunia, bangsa, komunitas, dan masyarakat sejak pandemi dimulai. Kami memberikan penghargaan kepada semua rekan dan pemangku kepentingan yang terkena dampak. Kami menyampaikan belasungkawa kami kepada mereka yang telah menderita karena kehilangan teman dan orang yang dicintai. Terlepas dari itu, seluruh karyawan di APP telah bangkit dan siap untuk melangkah lebih jauh dan membantu satu sama lain dan orang-orang di komunitas mereka.

APP berada dalam posisi yang kuat, dan karena itu kami terus melakukan perubahan-perubahan. Hal ini tidak akan mungkin terjadi tanpa upaya setiap orang yang bekerja untuk dan bersama APP. Keberhasilan prakarsa dan pencapaian kami bergantung pada orang – orang kami. Kami mendapat dukungan penuh dari para pemegang saham dan pemangku kepentingan dalam mencapai Peta Jalan Keberlanjutan: Visi 2030.

Pada tahun 2021, kami telah melanjutkan upaya kami untuk memerangi pandemi yang sedang berlangsung dengan berfokus pada pasar lokal dan memperkuat posisi kami di Indonesia. Tantangan terkait pemasok akibat pandemi membuat kami untuk terus berinovasi dan mencari alternatif dalam mempertahankan kinerja ekonomi. Terlepas dari tantangan ini, kinerja keuangan kami tetap kuat. Saya sangat bangga dengan semua orang di APP atas kontribusi mereka selama masa-masa yang tidak pasti yang disebabkan oleh pandemi ini.

Sejalan dengan tema **#BetterUsBetterTomorrow** tahun ini, kami berkomitmen untuk memastikan masa depan yang lebih cerah bagi generasi mendatang. Itulah sebabnya, kami terus mengundang pemangku kepentingan kami untuk berkontribusi pada strategi dan inisiatif keberlanjutan kami. Kami percaya bahwa pendekatan yang terintegrasi secara holistik adalah cara paling efektif untuk menumbuhkan kepercayaan dan kolaborasi sambil mengatasi tantangan zaman kita, baik yang terkait dengan lingkungan, sosial, atau tata kelola.

APP akan terus mendukung target iklim pemerintah Indonesia untuk mencapai FOLU Net Sink 2030. Kami berusaha untuk terus meningkatkan

“We are committed to ensuring a brighter future for our children and future generations.”

“Kami berkomitmen untuk memastikan masa depan yang lebih cerah bagi generasi mendatang.”

improve the efficiency in our operation by ensuring Sustainable Forest Management within all our forestry supply chain. Environmental, Social and Governance is the key on how we addresses the climate.

I invite you to read our report and learn about our commitments, initiatives, progress, the challenges we overcame, and most importantly, the journey forward. Every APP's employee is committed to making the best decisions possible for our customers, communities, and the earth, in order to position us for future success. By building on the solid foundations laid during the pandemic, we will continue to generate long-term value for all of our stakeholders, in our path towards Sustainability Roadmap Vision (SRV) 2030.



Teguh Ganda Wijaya
Chairman

Thank you for your ongoing support.

efisiensi dalam operasi kami dengan memastikan Pengelolaan Hutan Berkelanjutan di semua rantai pasokan kami. Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola adalah kunci agar kita mencapai tujuan penurunan iklim.

Saya mengundang Anda untuk membaca laporan kami dan memahami tentang komitmen, inisiatif, kemajuan, tantangan yang kami atasi, dan yang paling penting, perjalanan kami ke depannya. Setiap karyawan di APP berkomitmen untuk membuat keputusan terbaik bagi pelanggan, komunitas, dan planet ini untuk keberhasilan di masa mendatang. Dengan membangun fondasi kokoh selama pandemi, kami akan terus menghasilkan nilai jangka panjang bagi semua pemangku kepentingan kami, dalam perjalanan kami menuju Peta Jalan Keberlanjutan: Visi 2030.

Terima kasih atas dukungan Anda.





“

“APP strives for zero deforestation by using cutting-edge technology to monitor forest cover changes and continuously reduce the rate.”

“APP berupaya untuk mencapai nol deforestasi dengan menggunakan teknologi terbaru untuk memantau perubahan tutupan hutan dan terus mengurangi lajunya.”

Chief Sustainability Officer's Statement

Sambutan Chief Sustainability Officer [\[102-14\]](#)

Despite the ongoing pandemic, APP continues to build on the momentum it has established over the last two years. Whereas 2020 marked the end of our transition from the Sustainable Roadmap Vision (SRV) 2020 to the Sustainable Roadmap Vision (SRV) 2030, 2021 is focused on charting a course and laying the groundwork for our 2030 goal, building on the work we have already done. That is why the year 2021 is crucial for APP, as it will determine our progress toward our goals over the next decade.

To that end, we have formed a taskforce comprised of various relevant departments whose sole purpose is to monitor the implementation of SRV2030 and ensure that APP meets the necessary targets.

We are still converting the overarching goals of the United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs), the Paris Agreement, and other stakeholders into a document that outlines actionable strategies, frameworks, and policies for our company.

APP defines our business as fully integrating Environmental, Social, and Governance (ESG) aspects into all of our operations. As a company that relies on natural resources, specifically forestry, we are fully aware of the long-term consequences of our operations. However, at the same time, as we operate in developing country, we must strike a balance between the economy and the environment, making a concerted effort to address and find the best solution in all aspects.

Further elaborating on our Chairman's remarks, we are committed to advancing our theme of **#BetterUsBetterTomorrow** by improving every aspect of APP to deliver a brighter and better future for all. This year, APP was honored to participate in COP26 to support the Government of Indonesia's emissions reduction targets in achieving FOLU Net Sink 2030 and to collaborate to ensure its progress. APP has also been invited to represent Indonesia at the upcoming G20 Summit to support women's empowerment as one of G20 Women Empowerment Advocate. APP is also a member of B20 under coordination the Indonesian Chamber of Commerce (KADIN). We hope that our contributions will result in tangible progress on the issue.

APP strives for zero deforestation by using cutting-edge technology to monitor forest cover changes and continuously reduce the rate. We

Terlepas dari pandemi yang sedang berlangsung, APP terus membangun momentum yang telah dibangun selama dua tahun terakhir. Sementara, tahun 2020 menandai berakhirnya transisi kami dari Peta Jalan Keberlanjutan: Visi 2020 ke Peta Jalan Keberlanjutan: Visi 2030. Tahun 2021, kini berfokus pemetaan dan peletakan arah dan dasar menuju 2030, menyelesaikan pekerjaan yang telah kami bangun. Itulah mengapa tahun 2021 menjadi tahun yang penting bagi APP, karena akan menentukan perkembangan menuju tujuan yang telah ditetapkan selama 10 tahun berikutnya.

Untuk itu, kami telah membentuk gugus tugas yang terdiri dari berbagai departemen terkait dengan tujuan utama untuk memantau implementasi SRV 2030 dan memastikan bahwa APP memenuhi target yang diperlukan.

Kami masih menyesuaikan tujuan menyeluruh dari United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs), Paris Agreement, dan pemangku kepentingan lainnya menjadi sebuah dokumen yang didalamnya terdapat uraian strategi, kerangka kerja, dan kebijakan yang dapat ditindaklanjuti untuk perusahaan kami.

APP mendefinisikan bisnis kami terintegrasi ke seluruh aspek lingkungan, sosial, dan tata kelola (LST) ke dalam operasional kami. Sebagai perusahaan yang mengandalkan sumber daya alam, khususnya kehutanan, kami menyadari sepenuhnya konsekuensi jangka panjang dari operasi kami. Namun, pada saat yang sama, karena kami beroperasi di negara berkembang, kami harus mencapai keseimbangan antara ekonomi dan lingkungan, melakukan upaya bersama untuk mengatasi dan menemukan solusi terbaik dalam semua aspek.

Menguraikan lebih lanjut tentang pernyataan Chairman kami, kami berkomitmen untuk memajukan tema **#BetterUsBetterTomorrow** dengan meningkatkan setiap aspek APP untuk menghadirkan masa depan yang lebih cerah dan lebih baik bagi semua. tahun ini, APP mendapat kehormatan untuk berpartisipasi dalam COP26 untuk mendukung target pengurangan emisi Pemerintah Indonesia dalam mencapai FOLU Net Sink 2030 dan berkolaborasi untuk memastikan kemajuannya. APP juga telah diundang untuk mewakili Indonesia pada KTT G20 mendatang untuk mendukung pemberdayaan perempuan sebagai salah satu Advokat Pemberdayaan Perempuan G20. APP juga merupakan anggota B20 di bawah koordinasi Kamar Dagang Indonesia (KADIN). Kami berharap kontribusi kami akan menghasilkan kemajuan nyata dalam masalah ini.

APP berupaya untuk nol deforestasi dengan menggunakan teknologi terbaru untuk memantau perubahan tutupan hutan dan terus mengurangi

were able to keep our forest cover loss rate at 0.25 percent this year, a 0.03 percent decrease from the previous year. Maintaining sustainable forest management under the Programme for the Endorsement of Forest Certification (PEFC) and certified our forest management efforts, ensuring that our products come from responsibly managed forests that provide environmental, social, and economic benefits. We also a member of the Forest Positive Coalition (Consumer Goods Forum) as part of our supply chain zero-deforestation goal.

Furthermore, in our pursuit of Net Zero Carbon and SRV 2030, we remain committed to addressing key priority issues such as climate risk, human rights, forest protection and conservation, carbon footprint reduction, and resource management. We will continue to assess, review, and improve our operations and ESG performance in collaboration with both internal and external stakeholders. We began implementing a circular economy in all of our mills, utilise technologies that help us to reduce, reuse, and recycle waste and thus increase efficiency.

Our success is founded on the belief that sustainability is central to our business, as evidenced by our strategy to continuously improve our ESG and economic performance. This year, we've achieved significant milestones in our journey toward SRV2030. For example, in Pillar 1: Production, renewable fuels now account for 56% of our total energy mix. In Pillar 2: Forest, all of APP's Forest Management Unit (FMU) suppliers have achieved and were verified to be 100% compliant with the voluntary certification scheme, and we will strive to maintain and align ourselves to the globally recognised standards. In Pillar 3: People, female now hold 24.5% of senior management positions at APP headquarters, moving us closer to our 2030 target of 30%. We are optimistic that we will meet our 2030 targets through more initiatives for continuous improvement.

We hope to continue reaching new heights and developing new innovations to ensure a better and brighter future for all.



Elim Sritaba
Chief Sustainability Officer

lajunya. Kami mampu menjaga laju perubahan tutupan lahan pada 0.25 persen pada tahun ini dan turun 0.03 persen dari tahun sebelumnya. Mempertahankan pengelolaan hutan berkelanjutan di bawah Program untuk Pengesahan Sertifikasi Hutan (PEFC) dan mensertifikasi upaya pengelolaan hutan kami, memastikan bahwa produk kami berasal dari hutan yang dikelola secara bertanggung jawab yang memberikan manfaat lingkungan, sosial, dan ekonomi. Kami juga anggota Koalisi Positif Hutan (Forum Barang Konsumen) sebagai bagian dari tujuan rantai pasokan nol deforestasi kami.

Selanjutnya, dalam menuju Net Zero Carbon dan SRV 2030, kami tetap berkomitmen untuk menangani isu-isu prioritas utama seperti risiko iklim, hak asasi manusia, perlindungan dan konservasi hutan, pengurangan jejak karbon, dan pengelolaan sumber daya. Kami akan terus menilai, meninjau, dan meningkatkan operasi kami dan kinerja LST bekerja sama dengan pemangku kepentingan internal dan eksternal. Kami mulai menerapkan ekonomi sirkular di semua pabrik kami, memanfaatkan teknologi yang membantu kami mengurangi, menggunakan kembali, dan mendaur ulang limbah sehingga meningkatkan efisiensi.

Keberhasilan kami didasarkan pada keyakinan bahwa keberlanjutan merupakan inti dari bisnis kami, sebagaimana dibuktikan oleh strategi kami untuk terus meningkatkan kinerja LST dan ekonomi kami. Tahun ini, kami telah mencapai tonggak penting dalam perjalanan kami menuju SRV 2030. Misalnya, dalam Pilar 1: Produksi, bahan bakar terbarukan sekarang mencapai 56% dari total bauran energi kami. Dalam Pilar 2: Hutan, semua pemasok Unit Pengelolaan Hutan (FMU) APP telah mencapai dan diverifikasi 100% sesuai dengan skema sertifikasi sukarela, dan kami akan berusaha untuk mempertahankan dan menyelaraskan dengan standar yang diakui secara global. Dalam Pilar 3: Sumber Daya Manusia, perempuan kini memegang 24.5% posisi manajemen senior di kantor pusat APP, semakin mendekatkan kami ke target 2030 kami sebesar 30%. Kami optimis akan memenuhi target 2030 kami dengan mendapatkan lebih banyak inisiatif untuk perbaikan berkelanjutan.

Kami berharap untuk terus mencapai capaian baru dan mengembangkan inovasi baru untuk memastikan masa depan yang lebih baik dan cerah bagi semua.