

PT PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY Tbk
SUSTAINABILITY POLICY



In line with the values and ethical principles of PT Pertamina Geothermal Energy Tbk ("PGE") to sustain our business, PGE places its Sustainability Policy as a core responsibility as an integrated energy player. PGE's sustainability policy aims to drive compliance towards stipulated regulation and create long-term value for its stakeholders through building sustainable practice throughout PGE's business.

This sustainability policy includes initiatives that are undertaken by the PGE Tbk aimed at integrating its strategy and activities better into the context of Environmental Social Governance (ESG), notably by contributing to human, environmental, economic, and social development. The strategy thereof can then foster continuity, transparency, and employee development within business organizations. The Sustainability Policy is an integral component of PGE Tbk Group's operational excellence to contribute to Sustainable Development Goals (SDGs).

PGE's ambition is to be a leading and reputable Global Energy Company and to be recognized as:

1. Environmentally Friendly Company

A company that provides and promotes access to energy and development of New and Renewable energy to support the national climate transition agenda, responsible for addressing climate change issues and exemplary in conducting environmental management systems related to its activities.

2. Socially Responsible Company

A company that is committed to implementing the highest standards for Health and Safety practices, continuously respects and engages the surrounding community to stimulate sustainable social and economic development, promotes and upholds continuous employee development, diversity, and Human Rights principles.

3. Good Corporate Governance

A company that ensures compliance to all stipulated legal requirements in its areas of operation and upholds the highest standards of Good Corporate Governance practices and enforces anti-corruption and anti-fraudulent practices for all stakeholders within the company's operations.

To achieve the above, PGE commits to:

- 1) Ensure the security of the national energy electrical energy supply.
- 2) Reduce greenhouse gas emissions, non-greenhouse gas emissions, releases, waste, effluent and address the wider climate change issues through managing regulatory, reputational, and/or market risk from climate change by integrating them into strategies and operations.
- 3) Protect and conserve the environment, water, other natural resources, and energy through an environmental managementsystem related to its activities that will be monitored continuously.
- 4) Manage and mitigate the impacts of our project & activities on biodiversity with a commitment of having 'Net Positive Impact' as a goal by avoiding operations in areas with high environmental biodiversity value and incorporating biodiversity requirements into project planning & operation.
- 5) Rehabilitate the land upon site closure to restore the ecosystem, minimize negative impacts, and maximize benefits, and allocate sufficient funds to cover closure and rehabilitation.
- 6) Implement the highest standards of Health, Safety, and Environment practices to safeguard the health, safety, and security of employees, contractor workers, communities, and consumers, as well as ensuring preparedness for and response to emergencies and prevention of major accidents throughout the workplace.
- 7) Become the social development locomotive to stimulate social and economic development within communities.
- 8) Communicate & consult with stakeholders on environmental issues, and with the local/surrounding community on community development & community involvement issues to improve their welfare.
- 9) Respect the rights of indigenous people/communities where the company operates, including promoting their socio-economic developments, supporting the full realization of their social, economic, and cultural rights, protecting culturally sensitive areas, and avoiding involuntary resettlement of indigenous people and communities.
- 10) Work with its partners and suppliers towards green and sustainable procurement of goods and services with an objective of minimizing the impact on the environment.
- 11) Promote the delivery of sustainable products and services to its customers.
- 12) Promote continuous employee development programs, equitable treatment, and diversity within the workplace.
- 13) Reinforce the use of local workers and contractors to the extent compatible with operational constraints, particularly through training programs and support to Small-Micro Enterprises (SMEs) and key economic actors.
- 14) Ensure compliance with all stipulated legal requirements and uphold Good Corporate Governance throughout its activities.
- 15) Enforce measures related to anti-corruption and fraudulent practices within the Company.

PGE's Management is responsible for implementing this Sustainability Policy and applying it to employees, partners, customers, and all stakeholders.

Jakarta, 24 July 2023
President Director

Julfi Hadi



KEBIJAKAN KEBERLANJUTAN PGE Tbk



Sejalan dengan tata nilai dan prinsip etika PGE Tbk untuk menjaga keberlanjutan bisnis perusahaan, PGE menempatkan Kebijakan Keberlanjutan yang merupakan inti dari tanggung jawab sebagai perusahaan energi terintegrasi. Kebijakan Keberlanjutan PGE bertujuan untuk mendorong kepatuhan kepada peraturan perundang-undangan dan menciptakan nilai jangka panjang bagi pemangku kepentingan melalui pengembangan praktik keberlanjutan di seluruh bisnis.

Kebijakan ini mencakup inisiatif yang dilakukan PGE Tbk untuk mengintegrasikan strategi and aktivitas Perusahaan dengan lebih baik dalam konteks Environmental Social Governance (ESG), terutama dengan berkontribusi terhadap sumber daya manusia, lingkungan, ekonomi dan pembangunan sosial. Strategi tersebut dimaksudkan untuk mendorong keberlangsungan, keterbukaan, dan pengembangan pekerja dalam organisasi bisnis. Kebijakan Keberlanjutan ini merupakan komponen yang terintegrasi dari operational excellence di PGE Tbk untuk berkontribusi terhadap *Sustainable Development Goals* (SDGs).

PGE Tbk berambisi menjadi Perusahaan Energi Global yang tekemuka dan bereputasi baik serta diakui sebagai:

1. Perusahaan Ramah Lingkungan (*Environmentally Friendly Company*)

Perusahaan yang menyediakan dan mendukung akses energi dan pengembangan Energi Baru dan Terbarukan untuk mendukung agenda transisi iklim nasional, bertanggung jawab dalam mengatasi masalah perubahan iklim dan sebagai teladan dalam melaksanakan sistem manajemen lingkungan terkait dengan seluruh kegiatannya.

2. Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (*Socially Responsible Company*)

Perusahaan yang berkomitmen untuk menerapkan standar tertinggi dalam praktik Kesehatan dan Keselamatan Kerja secara terus-menerus, menghormati dan melibatkan masyarakat sekitar untuk mendorong pembangunan sosial dan ekonomi yang berkelanjutan, mendukung dan menjunjung tinggi pengembangan karyawan yang berkelanjutan, keragaman, dan prinsip-prinsip Hak Asasi Manusia

3. Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*)

Perusahaan memastikan kepatuhan terhadap semua persyaratan hukum yang ditetapkan di wilayah operasinya dan menjunjung tinggi standar tertinggi praktik Tata Kelola Perusahaan yang baik dan menegakkan praktik anti korupsi dan anti-kecurangan untuk semua pemangku kepentingan dalam lini operasional perusahaan.

Untuk mencapai poin-poin terdahulu, PGE Tbk berkomitmen untuk:

- 1) Menjamin keamanan pasokan energi listrik nasional.
- 2) Mengurangi emisi gas rumah kaca, emisi gas non-rumah kaca, *releases*, limbah, *effluent*, dan mengatasi masalah perubahan iklim yang lebih luas melalui pengelolaan risiko terkait peraturan, reputasi, dan/atau pasar dari perubahan iklim dengan mengintegrasikannya dalam strategi dan operasi.
- 3) Melindungi dan melestarikan lingkungan, air, sumber daya alam, serta energi melalui sistem pengelolaan lingkungan yang terkait dengan kegiatan tersebut yang akan dipantau secara terus-menerus.
- 4) Pengelolaan dan mitigasi terhadap dampak proyek dan aktivitas terhadap keanekaragaman hayati dengan komitmen '*Net Positive Impact*', dengan menghindari kegiatan operasional di kawasan dengan nilai keanekaragaman hayati tinggi, dan memasukkan persyaratan keanekaragaman hayati dalam perencanaan dan operasi proyek.
- 5) Merehabilitasi lahan setelah penutupan operasi untuk memulihkan ekosistem, meminimalkan dampak negatif, dan memaksimalkan manfaat, serta menyisihkan dana yang memadai untuk penutupan operasi dan rehabilitasi.
- 6) Menerapkan standar tertinggi dalam praktik Kesehatan, Keselamatan, dan Lingkungan untuk menjaga kesehatan, keselamatan, dan keamanan karyawan, pekerja kontraktor, masyarakat, dan pelanggan, serta memastikan kesiapsiagaan dan menanggapi keadaan darurat, serta mencegah terjadinya kecelakaan besar di seluruh tempat kerja.
- 7) Menjadi lokomotif pembangunan sosial untuk mendorong pembangunan sosial dan ekonomi di tengah masyarakat.
- 8) Berkomunikasi & berkonsultasi dengan para pemangku kepentingan tentang isu-isu lingkungan, dan dengan masyarakat lokal/sekitar tentang pengembangan & keterlibatan masyarakat untuk meningkatkan kesejahteraan mereka.
- 9) Menghormati hak-hak masyarakat/komunitas adat di tempat perusahaan beroperasi, termasuk mendorong perkembangan sosial-ekonomi masyarakat, mendukung terpenuhinya hak-hak sosial, ekonomi, dan budaya, melindungi situs budaya, dan menghindari pemaksaan dalam pemindahan pemukiman masyarakat/komunitas adat.
- 10) Bekerja sama dengan mitra dan pemasok menuju pengadaan barang dan jasa yang ramah lingkungan dan berkelanjutan untuk meminimalkan dampak terhadap lingkungan.
- 11) Mendukung penyediaan produk dan layanan yang sesuai prinsip keberlanjutan kepada pelanggan.
- 12) Mendorong pengembangan karyawan secara berkelanjutan, perlakuan yang adil, dan keragaman di tempat kerja.
- 13) Meningkatkan pemberdayaan tenaga kerja dan kontraktor lokal selama sesuai dengan kebutuhan operasional, terutama melalui program pelatihan dan dukungan kepada Usaha Mikro Kecil (UMK) dan pelaku ekonomi utama.
- 14) Memastikan kepatuhan terhadap seluruh persyaratan hukum yang ditetapkan dan menjunjung tinggi Tata Kelola Perusahaan yang baik di seluruh kegiatannya.
- 15) Menegakkan penilaian terkait praktik anti-korupsi dan anti-kecurangan di dalam Perusahaan.

Manajemen PGE Tbk bertanggung jawab untuk menerapkan Kebijakan Keberlanjutan ini dan menerapkannya kepada karyawan, mitra, pelanggan, dan seluruh pemangku kepentingan.

Jakarta, 24 Juli 2023
Direktur Utama

Julfi Hadi



sl