

## **SET AWARDS 2023**

#### SUSTAINABILITY EXCELLENCE

SRI TRANG GLOVES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

1<sup>st</sup> September 2023



## **Corporate Governance and Sustainable Development Committee**



#### Ms. Jarinya Jirojkul

Chief Executive Officer Member of Corporate Governance and Sustainable Development Committee

#### Ms. Thanawan Sa-ngiamsak

Chief Financial Officer Member of Corporate Governance and Sustainable Development Committee

#### Mr. Vitanath Sincharoenkul Chief Branding Officer Chairman of Corporate Governance and Sustainable Development Committee

## Gen. Bundit Boonyapan

Independent Director Member of Corporate Governance and Sustainable Development Committee



# Agenda



- Company Overview
- การบริหารจัดการประเด็นสำคัญด้านเศรษฐกิจ
- การบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
- การมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนและแก้ไขปัญหาสังคมอย่างยั่งยืน

# **COMPANY** OVERVIEW







## STGT At a Glance



STGT's total annualized installed capacity approx. **55,300** million pieces per annum is considered one of the world's top rubber gloves manufacturers

### **Shareholding Structure**



## **STGT's Products**





Sales volume

Production volume



\*Non-glove sales revenue is excluded of THB 402.9 million.

6-month data as of 30/06/2023

76.3%

**STGT's Brands** 



## การบริหารจัดการประเด็นสำคัญด้านเศรษฐกิจ SRITRANG GLOVES

## STGT Corporate Strategy



Vision: To Deliver "Touch Of Life" on a Global Scale

Because "rubber gloves" are the first touch for many lives and become an essential part in every stage of life

		Mission: Normalization	comes with Challenges		
Keep up	the strength	Grow through	h sustainability	Ready for a	ny challenges
	Target	: "The First of C	hoice in Global S	upply"	
<ul> <li>Best Quality</li> <li>Zero defects production</li> <li>Fully comply with international standards</li> </ul>	<ul> <li>Best Cost</li> <li>Optimizing costs throughout the supply chain</li> <li>Efficient sourcing and minimizing waste</li> </ul>	<ul> <li>Best Process</li> <li>Lean production</li> <li>Employee efficient workflow</li> <li>Enhance traceability</li> </ul>	<ul> <li>Best Service</li> <li>Creating customer experiences encourage customer satisfaction and loyalty</li> <li>Customer feedback and complaints solutions</li> </ul>	<ul> <li>Best Performance</li> <li>Maintain the position as the leader of NR Gloves</li> <li>Market Expansion &gt; 190 Countries in the next 2 years</li> </ul>	<ul> <li>Best Innovation</li> <li>Expand the product lines to cover more customer's needs</li> <li>Application of new technologies to support Megatrends</li> </ul>
Best Sustainability	• S: Maintain and even further		on, Waste Minimization and Circu numan treatment, respecting hun class" in ESG benchmarking		e betterment of communities

#### CORE VALUE STGT: Specialty and Teamwork In Civing "Touch Of Life"

## Transparency and Credibility of Corporate Governance Structure







## Transparency and Credibility of Corporate Governance Structure





## **STGT Risk Assessment**





## Strategic Risk SR01&02:



## Highly Competitive Business and Uncertainty Medical Gloves' Demand

#### Possibility impact from risk

- Highly competitive business, competing both with major manufacturers and distributors in the same product category and substitute products.
- Uncertainty in medical latex gloves' demand : Machine utilization rates is decrease, higher production costs, the rate of return on investment in capacity expansion did not meet the target.

#### **Mitigating Action Plan**

- The Company consistently researches and develops to compete, investing in human capital, advancing production technology, and staying attuned to global market needs.
- Expanding the product line creates new market opportunities and potential for additional company revenue.



## Expanding the new market





Total Extractable

**Protein** 

**Clean gloves** 

Fully integrated sustainable supply chain

**ZERO** Chlorine

process

**Clean World** 

CWCG

Ç,

1141 02

Color

00%

Renewable Energy





	Detection limit	Result
Assay Concentration	< 2.2µg/ml	b.d.
Total Protein	< 11µg/g	6,61
b.d below detection limit, 2.2µg/ml.		



	Quantitation Limit	Result
Hev b 1	< 0.050µg/g	UQ
Hev b 3	< 0.050µg/g	UQ
Hev b 5	< 0.025µg/g	UQ
Hev b 6.02	< 0.025µg/g	UQ

UQ - unquantifiable i.e. result below the limit of quar

Caution: Safe use of this glove by or on latex-sensitized individuals has not been established yet.















Medical











Ocean Blue

Sustainable Sourcing

Clean Optimization

compliance

viral penetration **Balanced strength** 

comfort & flexibility

Superb protection

against

Efficient and

easy donning

240 mm length •

Food contact ...

Single wall thickness (finger) typical

value 5.5 mil (0.14 mm)

MDR CLASS 1

**Fully micro** 

superb overall grip

Ability

to reseal

textured



• PPE CAT III CE2777

PPE CAT I

( ( 🕐

Dental EMS Food



## Force Black (Silicone Free & Non-detectable PAHs)

#### Nitrile Powder-Free Examination Gloves

Single wall ..... thickness (finger) typical For silicone free value 6.3 mil (0.16 mm) required application Powerful hand .. protection against Tested against EN 16523-1 multiple hazards and ASTM F739 for chemical resistance Heavy duty and reliable **Thicker gloves** for better protection and durability Efficient and easy donning 240 mm length Color Food contact ... Black compliance 100% Low Carbon Renewable Energy Production

• Fully micro textured superb overall grip

Silicone free

Great chemical resistance

**PPE ĆAT III** C€2777 | ∰

> MDR CLASS 1

-- PPE CAT I 🕻 🤅 🕮



offering the utmost confidence and safety.

**Force Black** Nitrile Examination Gloves. for all your heavy-duty needs.

USAGE (highlight)







EMS

Body Art

Automotive Security Industry

## Strategic Risk SR-03 :

## Fluctuation in selling prices which do not reflect to the production cost

## Possibility impact from risk

- The Company cannot maintain profitability
- The Company's profit may decrease and not reach the target as expected.

### **Mitigating Action Plan**

- The Company set a timeline for price agreements with customers and delivery in accordance with inventory management and production periods in order to optimize the selling price with the production cost.
- To manage the raw material purchasing follow the current situation in term of fluctuation market price e.g., acquire the latex according to the price formular that is referenced to the average daily market price to reduce fluctuations in the price of raw materials used.













Transparency & Fair Trade



Ethical & Good Governand



No Deforestation



orest Stewardship Council®

Biodiversity





## **SRI TRANG FRIENDS TRADING PLATFORM**



20









## Thailand's largest $\mathbf{FSC}$ Rubber producer

& The World's First Fully integrated FSC Latex Medical Gloves supply chain since 2018







## 4,722 hectare

#### In 11 provinces (as of 31st Dec 2022)

- Phitsanulok Chiang Rai Chiang Mai Lampang Pichit Phrae
- Pha Yao Sa Kaeo Sakon Nakhon Petchabun Kalasin





Fuel

Consumption

**Distances** 

GHG

emissions

Chemical

Thailand (Songkhla)

to Thailand (Laem Chabang)

## 1,071 km

## **Resource Efficiency : Packaging**





## Waste management by Circular Economy







## STGT Sustainability Strategy





#### "CLEAN WORLD CLEAN GLOVES"

is our brand promise to give priority to the sustainability-minded operations and production of high-quality, environmentally friendly gloves.

	Sustainable sourcing Logis	gistic management	Environmentally-frien	dly manufacturing	Human dig	nity and social responsibility	Clean optimization	Clean natural product
1	+		+	+		+		+
	Sustainability for Sup	ipply	Human	Animal		Responsibility &	Environn	nentally Friendly
	Chain and Fair Trad	ide	Rights	Welfare	•	Sharing	Tec	hnologies
	STGT focuses on sustainable sup		e our employees as part of	STGT is committed t	-	STGT produce highest quality glov		ur ecological biomass energy,
	management in accordance with inte standards.		amily. We are committed to I labor and no forced labor	animal welfare in Thai its Touch Of Life <sup>1</sup> providing love and sup	™ initiative,	and deliver our products under Tou Of Life™ mindset for custome throughout the world. STGT promo	ers management acco	ble energy, including waste ording to the principle of and moving towards green
	1 Prison 1 Pris	_	A BUCON 5 BURN -M	animals and wildlife t		our sharing engagement to our socio and a better world.		endly to environment as well
	12 (15 (1971)) (15 (1971)) (1		8 EGALACIENTRA 10 FRANCISCO 10 FRANCISCO	15 the ave		17 KATONG 17 KATONG 17 KATONG 17 KATONG 17 KATONG 17 KATONG 17 KATONG 17 KATONG 18 KATONG 18 KATONG 19 KATONG	G (20 ANIA C (20	12 HENRICH COOR 13 HOF COOR 13 HOF COOR 13 HOF COOR 13 HOF COOR 14 HOF COOR 1

Reduce greenhouse gas emissions per product unit by 10% compared to base year 2021 by 2026  $\odot$ Carbon Neutral by 2030 and Net zero GHG emissions by 2050  $\odot$ 

Reduce electricity consumption per product unit by 10% from the base year 2019 by 2024. Reduce water consumption per product unit by 10% compared to the base year 2019 by 2024.



 $\checkmark$ 

Training Hours Average 40 Hours/Person/Year

- The number of fatalities at work of employees and contractors is zero.
- The number of employees suffering from occupational diseases is zero.

Reduce total waste per product unit by 20% from the base year 2019 by 2024.  $\oslash$ Reduce the amount of nonhazardous waste from the production process that is disposed of in landfills to 0 by the year 2030.

#### **RELATIONSHIP WITH 7 GROUP OF STAKEHOLDERS**

#### CORPORATE GOVERNANCE AND SUSTAINABLE DEVELOPMENT COMMITTEE AND CORPORATE SUSTAINABILITY POLICY

The Environment

 $\odot$ 

## **Corporate Governance and Sustainable Development Structure**





## STGT'S CLIMATE CHANGE AMBITION PATHWAY (Scope 1& 2)



#### **Risk & Opportunities**

- Climate change and Environmental regulations, such as CBAM
- Production disruption from accidents and disasters
- Overseas customers are more interested in Carbon Footprint of Products (CFP)



Solar rooftop project at STGT-TG and T-VER registration
Carbon Footprint of Products (CFP) total of 26 products

## Climate Strategy

#### Efficiency Improvement

Maximize energy efficiency in operations and reduce GHG from significant sources

100% Biomass Renewable Energy

Energy Efficiency Improvement

#### Breakthrough technology

Low-carbon technologies and fuels acquisition

e.g., renewable energy projects

Solar Rooftop: 6,771 MWh reduced 3,230 tCO<sub>2</sub>e

Solar Floating: 10,159 MWh reduced 4,845 tCO<sub>2</sub>e





## Carbon offsetting and absorption

Carbon credits from GHG emission reduction projects (e.g., renewable energy, Agriculture,

Forestry ) and carbon capture projects



Carbon credit trading with STA Group through the T-VER project

## **Sustainable Investment**



## **Green Financing Framework**

designed with considerations to



The Green Bond Principles ("GBP"), issued by the International Capital Market Association ("ICMA")

The ASEAN Green Bond Standards ("AGBS"), issued by the ASEAN Capital Markets Forum ("ACMF") ASEAN Green Bond Standards

ASEAN



Green Loan Principles ("GLP"), issued by the Loan Syndications and Trading Association ("LSTA")



Total investment (USD)

# 68



## Eligible Green Categories Example of impact indicators

# Renewable<br/>EnergyPrevention<br/>PollutionEnergy<br/>EfficiencyWater &<br/>Water &<br/>Water water

#### Increase in consumption of renewable energy (kWh)

- Reduction in amount of non-renewable energy consumed or purchased (kWh)
- Reduction in total GHG emissions including the indirect scope 2 GHG emissions (tCO2e)
- Reduction in vented particulate matter (ppm)
- Reduction in disposal of mixture of wood bark and soil (tons)
- Improvement in the utilization of biomass resources (%)
- Reduction in energy consumption (GJ)
- Reduction in electricity consumption (kWh)
- Reduction in steam/heat consumption (GJ)
- Reduction in total GHG emissions including the indirect scope 2 GHG emissions (tCO2e)
- Increase in water recycled (m3)
- Reduction in new water withdrawal (m3)
- Improvement in (or the efficiency of) wastewater treatment systems (%)
- Annual reduction in GHG emissions (tCO2e)

#### **BEST NEW** GREEN BOND

Sustainable Finance Srl Trang Gloves (Thailand) 1.5 billion green debenture

Management

Clean Transportation

Sole green structuring adviser, bookrunner and arranger: Bank of Ayudhya

External adviser: DNV

This was the company's imagural graves deberture and represented its first fund reking in the domestic debt capital markets. The proceeds will be used in finance and refinance eligible graven projects, including renewable energy editions prevention and control, energy efficiency, sustainable waite and wastewater management and clean transportation.



## **Outcomes of Energy Efficiency Improvement**



#### **Trang Branch**

Electricity Reduction Project: reducing the use of air in the glove inflation process by reducing the size of the air duct.





Electric	ity (kilowatts-hou	ır /year)
Before	After	Reduce
3,801,600	2,764,800	1,036,800
	t Deduction 0.00	1 000 Dabt/ /



#### Surat Thani Branch

Reduction electricity auto blow project.



Electric	ity (kilowatts-hou	ur /year)
Before	After	Reduce
5,568,394	4,252,228	1,316,166



#### Hat Yai Branch

#### Increase the performance of the oven motor





7.5 HP

10 HP



Energy Reduction 1,933,632 kWh/year



Energy Cost Reduction 8,701,344 Baht/year



GHGs Emission Reduction **967** tCO<sub>2</sub>eq/year





การมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนและแก้ไขปัญหาสังคมอย่างยั่งยืน



## CSR strategy to support the UN's SDGs





Our approach "Sharing Touch of Love"

	<b>S</b> ustair	nability for Sup	oply Chain and Fair T	rade	Res	ponsibility & Shar	ing	
	Hum	an Rights	Animal Welfare	The	Environmen	tally Friendly Tech	nnologies	
		The needs a	and expectations of	comm	unity surrour	nding our factory		
,	ture and aditions	Career developmer and livelihoc		n E	nvironment	Good health and hygiene	Assistance to victin and the disa	ns
			Driving Force : C	orpora	ite Voluntee	rs		
Tarç	get 1: Comr	munity Satisfaction	on index > 85%	Targe	t 2: ESG projec	ct can be measure und	der SROI cor	ncept
-								



## Continuous engagement with the community

#### การสำรวจความต้องการของชุมชน

Art, culture and

local traditions

เพื่อร่วมรักษาวัฒนธรรมและ

ประเพณีอันดีงามของท้องถิ่น

งานทอดกฐินประจำปี

สำนักงานอุดสาหกรรมจังหวัดตรัง ร่วมกับจะกลุ่มบริษัทศรัตร์

กิจกรรมกระตุ้นเศรษฐกิจในชุมชน

8 DEBENDER

1

การสำรวจความต้องการและความคาดหวัง งองชมชนโดยระบบ QMS,EMS,OH&S

การประเมินผลประโยชน์ และผลกระทบ กับชมชนในโครงการ CSR-DIW

การสำรวจความคิดเห็นชุมชนต่อ สิ่งแวดล้อมงองชุมชนธอบโรงงาน

#### การสานเสวนา

กับชุมชน

Good health and hygiene

สนับสนนการป้องกันการสัมผัส

อย่างปลอดภัย "Touch of Love"

สนับสนุนถุงมือยางทางการแพทย์ให้แก่

หน่วยงานต่างๆ และสถาบันการศึกษา

โครงการส่งมอบวัคซีนป้องกัน COVID 19

Assistance to disaster victims and the disadvantage

เพื่อให้การช่วยเหลือผู้ประสบภัย พิบัติหรือผู้ด้อยโอกาสในสังคม



โครงการเยี่ยมผู้สูงอายุในชุมชน



มอบของใช้จำเป็นให้ศูนย์กักกัน COVID 19



#### Environment

ฟื้นฟูระบบนิเวศของชุมชน รักษา ความอุดมสมบูรณ์ของธรรมชาติ



โครงการผลิต "วัสดุปรุงดินคุณภาพดี" จากดินเปลือกไม้เกิดจากการผลิต Biomass



รณรงค์คัดแยกงยะมูลฝอยในชุมชน



Career development and livelihood

เพื่อส่งเสริม/สนับสนุนอาชีพให้ ชุมชน และสร้างความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น



ปรับปรุงภูมิทัศน์ด้วยอิฐปูพื้นทางเดิน จากขี้เถ้าและเศษโมลด์เซรามิค



โครงการถ่านไร้ควันสร้างรายได้ Ĵ,**††**,Î

#### Children and youth

สนับสนุนให้เด็กและเยาวชน



การแข่งขัน E-Sport



มอบของใช้สำหรับเด็กเล็ก



มีสงภาพแข็งแรง และเติบโตสมวัย

สนับสนุนการซ้อมของทีมฟุตบอล และ







## **Outcomes and Social Impacts: Key highlights**



้ ร้านสะดวกซื้อภายในโรงงาน และ

สร้างรายได้เฉลี่ย 7,700 บาท/เดือน

34

การสอนทำสื่อลงใน TikTok

ผลการประเมินความพึงพอใจ

งองชุมชน 90.8%

 $(\mathbf{b})$ 

#### **ENVIRONMENT** SOCIAL โครงการผลิต "วัสดุปรุงดินคุณภาพดี" โครงการถ่านไร้ควันสร้างรายได้ โครงการจัดตั้งศูนย์เรียนรู้ผลิตไตปลาแห้ง ้ส่งมอบดินเปลือกไม้ที่เกิดจากการผลิตเชื้อเพลิงชีวมวล (ไม้สับ) จำนวน $(\mathcal{I})$ ชุมชนหมู่บ้านตัวอย่าง เทศบาลเมืองสะเดา (CSR-DIW Continuous 2565) 20 ตัน นำมาผลิตเป็นวัสดุปรุงดินคุณภาพดี ลดปริมาณการปล่อย ก๊าซเรือนกระจกลง 66 tonCO<sub>2</sub>eq สร้างรายได้ให้กับกลุ่มปุ๋ยหมักเกษตรอินทรีย์ ชุมชนตลาด ต.พะตง >ประมาณ 108.000 บาท โครงการพัฒนาพื้นที่ชุมชนเพื่อความเป็นอยู่ที่ดี 📲 🐻 🌄 ปรับปรุงภูมิทัศน์ด้วยอิฐปูพื้นทางเดินจำนวน 3,000 ก้อน ที่ผลิตจาก ้ วัสดุไม่ใช้แล้วของโรงงาน โดยนำขี้เถ้าปริมาณ 4,500 กิโลกรัม และ นำไม้พาเลทที่ไม่ใช้งานจาก สนับสนุนการปรับปรุงอาคารให้มี (>) $(\mathbf{b})$ ความพร้อมและถูกสุขลักษณะ เศษโมลด์เซรามิคหมดอายุการใช้งาน ปริมาณ 2,250 กิโลกรัม โรงงานปริมาณ 500 ชิ้น มา มากยิ่งขึ้น ลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลง 7 tonCO<sub>2</sub>eq เผาเป็นถ่านไม้ได้ 300 กิโลกรับ สนับสนุนช่องทางในการจัด (>)(คิดเฉพาะเศษโมลด์เซรามิค) สร้างรายได้เฉลี่ย จำนวน $(\mathbf{b})$ จำหน่าย จำนวน 2 ช่องทาง ได้แก่ 588 บาท/เดือน/ครัวเรือน

โครงการรณรงค์คัดแยกงยะ



- ) เก็บงยะได้ทั้งหมดประมาณ 257 กิโลกรัม และคัดแยกเป็นงยะรีไซเคิล ออกมาได้ จำนวน 42 กิโลกรัม
- ์ ลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลง 4.09 kgCO<sub>2</sub>eq
- พนักงานอาสา จำนวน 36 คน

13 55 13 55

## **Outcomes and Social Impacts: Key highlights**



(E)

## โครงการไม้พาเลท สานรักษ์ (CSR-DIW Continuous) ต่อเนื่องปีที่ 2

ผลการดำเนินงาน	ปี 2564	ปี 2565
จำนวนไม้พาเลทที่บริษัทสนับสนุน (กิโลกรัม)	18,320	24,000
จำนวนผลิตภัณฑ์ ที่จัดทำ (ชิ้น)	177	193
สร้างรายได้ให้กับสมาคมกีฬาผู้พิการจังหวัดสุราษฎร์ธานี (บาท/ปี)	57,040	112,000

#### ผลประโยชน์ต่อบริษัทฯ

- ลดค่าใช้จ่ายการส่งกำจัดงยะทั่วไปได้ประมาณ 29,624 บาท
- 🕑 🛛 ผลประเมินความพึงพอใจงองชุมชน ร้อยละ 98.5
- 📀 พนักงานมีส่วนร่วมในการต่อเติมพื้นที่โรงเรือน จำนวน 15 คน

#### ผลประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

- 📀 🤉 ลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลงได้ 3.94 tonCO<sub>2</sub>eq
- ลดต้นทุนการผลิตแก่สมาคมกีฬาผู้พิการจังหวัดสุราษฎร์ธานี 60% และ สร้างรายได้เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 54,960 บาท
- 📀 ผลตอบแทนการลงทุนทางสังคม (SROI) เท่ากับ 3.80

		ล้องานไม้แะ		
	Posts	Reviews	Photos	Group
		นไม้แฮนด์เม	Ø	
	7 Jun 256			
ผลิตโดย สนับสนุข โกลฟส์(	ยกลุ่มนักกี น ไม้ พาเล ประเทศไห	5 BE · 🏈 ฬาคนพิการ i ท โดย บริษัท เย)จำกัด(มห	เศรีตรัง	หฎร์ธานี
ผลิตโดย สนับสนุา	ยกลุ่มนักกี น ไม้ พาเล ประเทศไห	ฬาคนพิการ จ ท โดย บริษัท	เศรีตรัง	งฎร์ธานี (
ผลิตโดย สนับสนุข โกลฟส์(	ยกลุ่มนักกี น ไม้ พาเล ประเทศไห	ฬาคนพิการ จ ท โดย บริษัท	เศรีตรัง	มฎร์ธานี





มนษย์ล้องานไม้แฮนด์เมด 🐼 C















## **Q&A SESSION**



## **THANK YOU**

Specialist & Teamwork in Giving <sup>r</sup>Touch Of Life<sup>™</sup>」

We offer

Sustainable life driven hand protection