

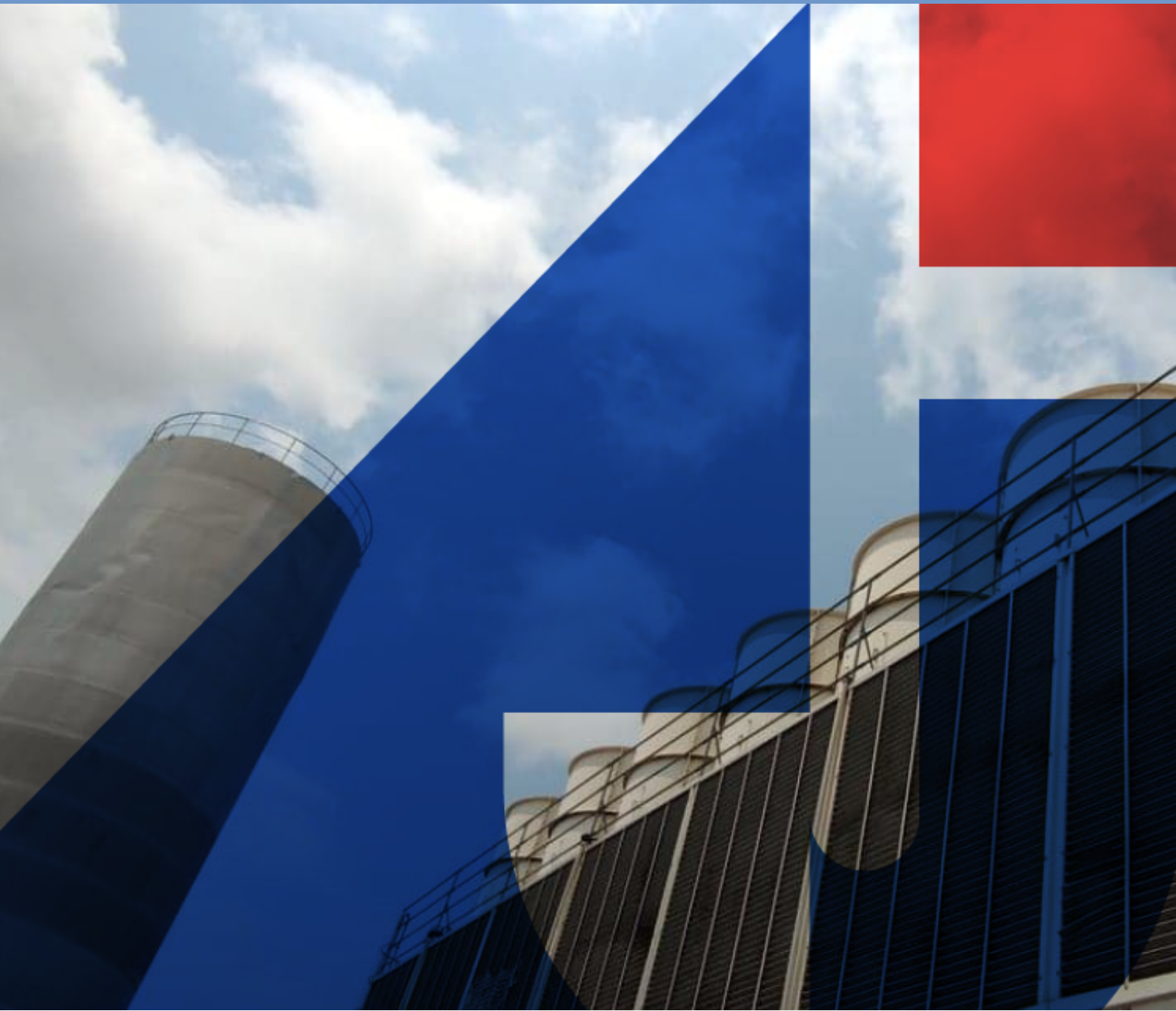


A.J. PLAST

---

# SUPPLY CHAIN MANAGEMENT

*January – December 2022*



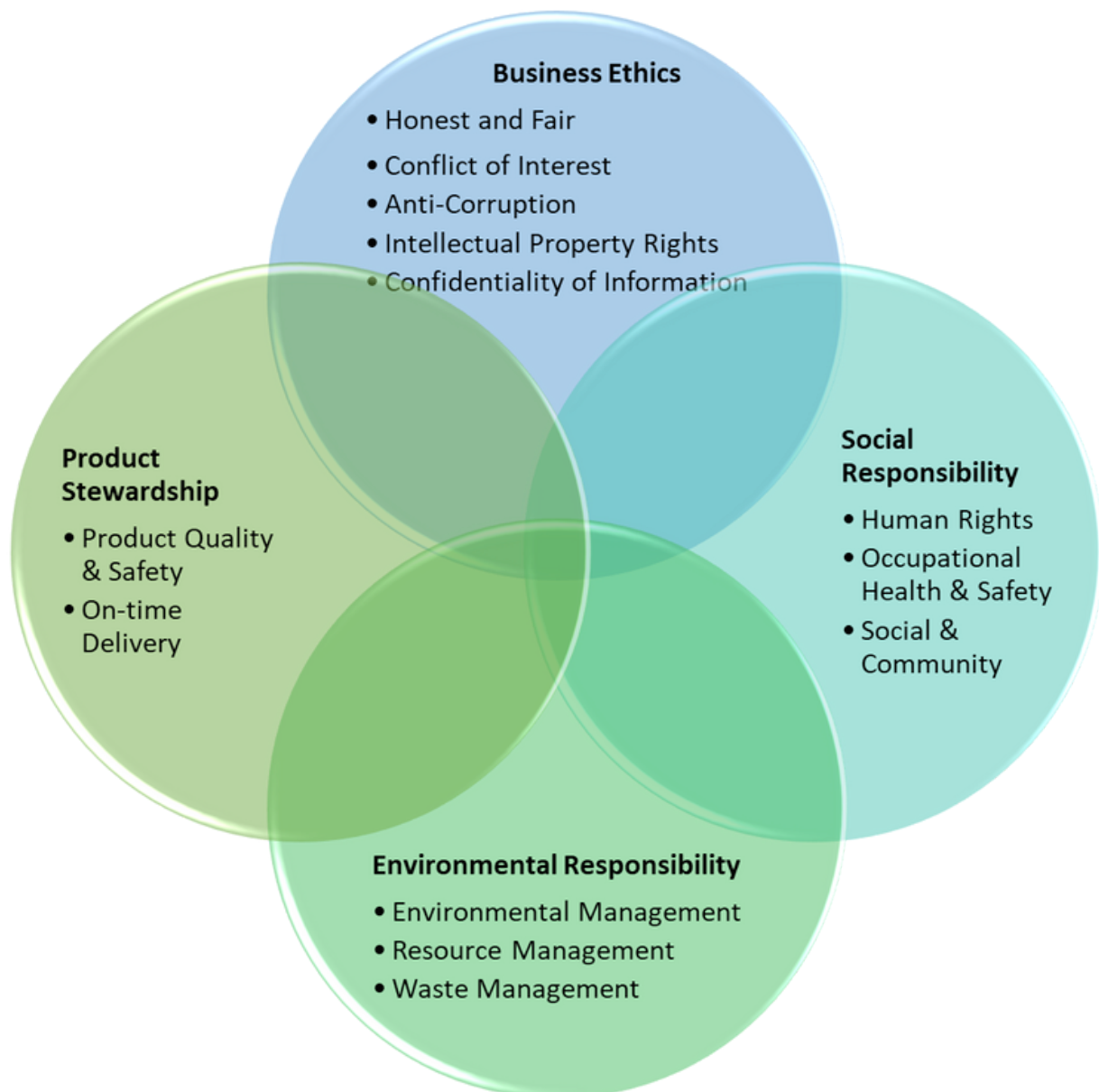
# Supply Chain Management

A.J. Plast's supply chain management includes sourcing of feed stock: Raw Material, Packing Material, and Machinery and Parts. Our critical suppliers providing these feedstocks which we identified critical suppliers using 3 main criteria; Non-Substitutable Suppliers/Oligopoly, Critical Product/Service Suppliers and High Spending Suppliers. Other suppliers that fell to meet these major criteria would go under Non-Critical supplier category.

A.J. Plast is committed to the effective procurement and management of supplies, and film making process's operations relating to business sustainability. The company introduced the Procurement Policy to ensure excellence in procurement with transparency, environmental concerns, and alignment with global standards and specific regulations.

# Supplier Code of Conduct

A.J. Plast recognizes the importance of encouraging suppliers to uphold governance principles with social and environmental responsibilities in their business operations. Therefore, the company created the Supplier Sustainable Code of Conduct to communicate the rules which require strict compliance by suppliers. The content of the Supplier Sustainable Code of Conduct ranges from Business Ethics, Social Responsibility, Environmental Responsibility and Products Stewardship



# Supply Chain ESG Risk Management Process

1

## Supplier Selection & Pre-Risk Assessment

- Supplier Selection & Screening through prequalification process
- Initial an ESG evaluation for suppliers

2

## Suppliers Analysis

- Spending Analysis
- Critical Supplier Analysis
- ESG Risk Assessment

3

## Supplier Comprehensive ESG Risk Assessment

- Sustainable Supplier Audit and Assessment for gaps and opportunities for improvement

4

## Supplier Risk Mitigation

- Supplier Risk Mitigation and Improvement through A.J. Plast Plans

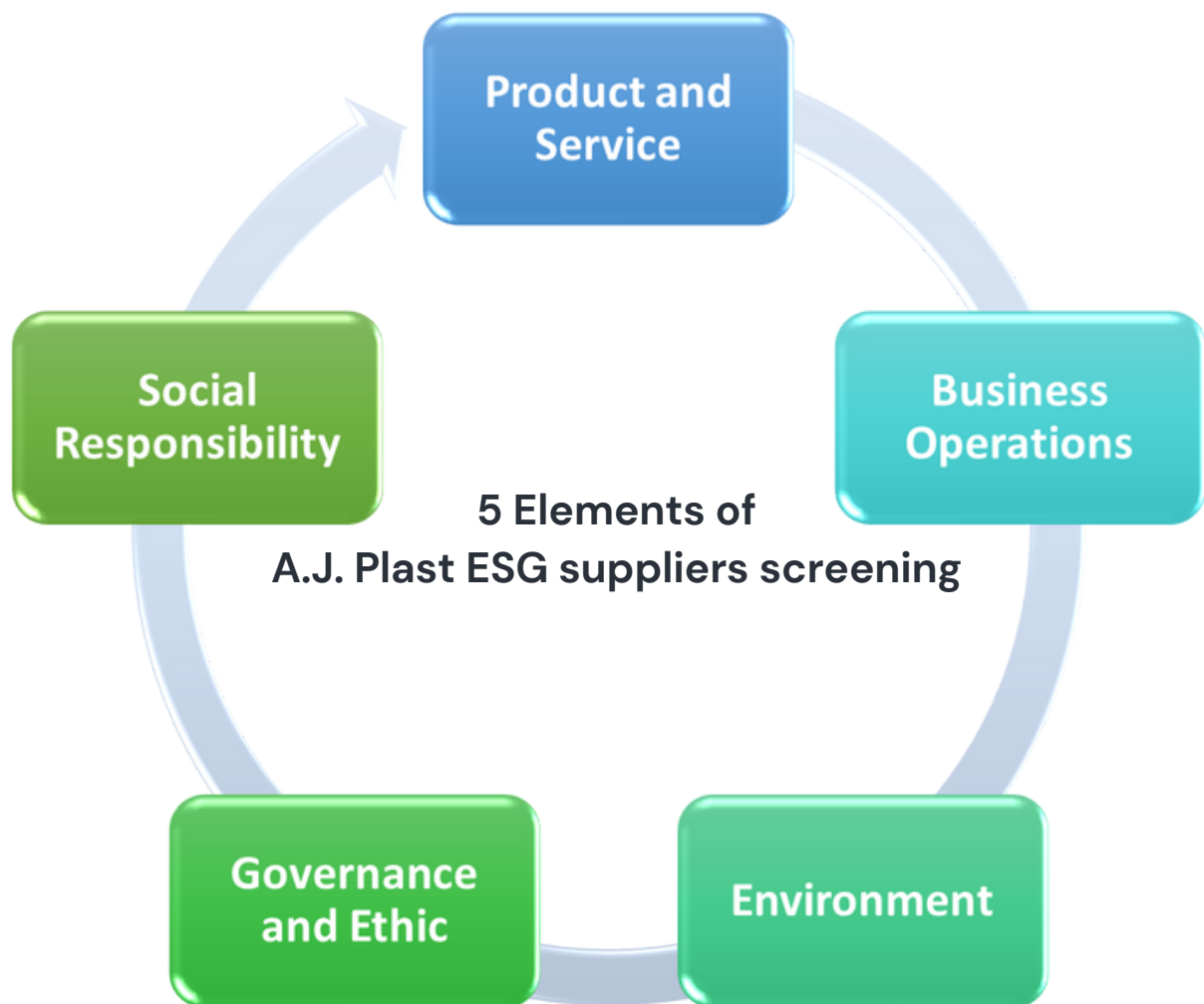
# Supplier Selection and Pre-Risk Assessment

A.J. Plast has planned to encourage new suppliers conducting ESG supplier self-assessment before getting an approval and being registered on the Approved Vendor List (AVL) by our procurement staff



# Supplier Screening Process

A.J. Plast will evaluate supplier using an ESG evaluation forms in the screening process containing 5 elements, as below. All dimensions have different weighting



# Supplier Screening Process

A.J.Plast evaluates supplier using ESG evaluation forms in the screening process

## **Supplier Self-Assessment Form for screening**

- 1.Products and Services** (weight = 23%)
- 2.Business Operation** (weight = 19%)
- 3.Environment** (weight = 19%)
- 4.Social** (weight = 32%)
- 5.Social Responsibility** (weight = 6%)

Suppliers shall acknowledge code of conduct of A.J. in order to get approved into A.J.Plast Approved vendor List (AVL)

# Supplier Characterization & ESG Risk Assessment



A.J. Plast conducts the analysis on supplier spending, ESG Risk Assessment and Critical Analysis which are deemed to pose potential risk to the business. The analytical results are used as input into formulating appropriate management strategies and mitigation measures



# Vision–Mission–Goals



## Vision 2023–2026

Good business model of plastic film industry in the field of supply chain management

## Mission

100% of Critical suppliers ESG risks assessed



## Goals

80% of Critical suppliers concerning on supply chain management  
50% of Suppliers assessed by monthly supplier assessment

# Supplier Spending Analysis 2022

Number of Suppliers : 658  
Total Spending : 10,702.6 MB.

The highest spending suppliers of 2022 were in Raw Material

## Analysis by Category:

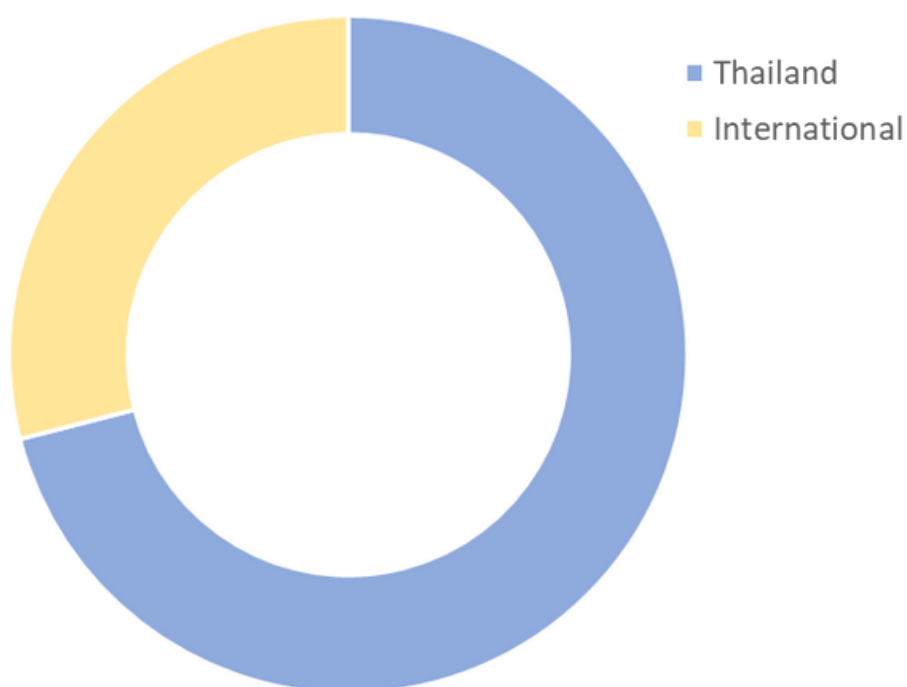
Category	No. of Suppliers	Spending (MB)	%
Raw Material	26	6,753.6	63.1
- Polypropylene (PP) resin	15	3,922.2	36.6
- Polyethylene terephthalate (PET) resin	5	1,704.9	15.9
- Polyamide (PA) resin	6	1,126.4	10.5
Machinery and Parts	360	2,273.8	21.2
Other Services	245	669.7	6.3
Gas and Chemical	53	620.5	5.8
Packing Material	40	356.2	3.3
Miscellaneous	78	16.1	0.2
Office Supplies	65	11.7	0.1
Transportation	45	0.6	0.005
Sales Promotion	3	0.2	0.002
Vehicles and parts	7	0.2	0.002
	<b>658</b>	<b>10,702.6</b>	<b>100.0</b>

# Supplier Spending Analysis 2022

Number of Suppliers : 658  
Total Spending : 10,702.6 MB.

The highest spending suppliers of 2022 were in Raw Material

## Analysis by Country:



Country	No. of Suppliers	Spending (MB)	%
Thailand	593	7,572.5	70.8
International	65	3,130.1	29.2
	<b>658</b>	<b>10,702.6</b>	<b>100.0</b>

# Critical Supplier Analysis

Critical Tier 1 Suppliers of A.J. Plast PLC who have non-substitutable or oligopoly, critical products/services and the highest spending.

- Non-substitutable or oligopoly suppliers :
- Critical product/service suppliers : 3 categories divided as below;

## 1. Raw material

- PP Resin
- PET Resin
- PA Resin
- Additives

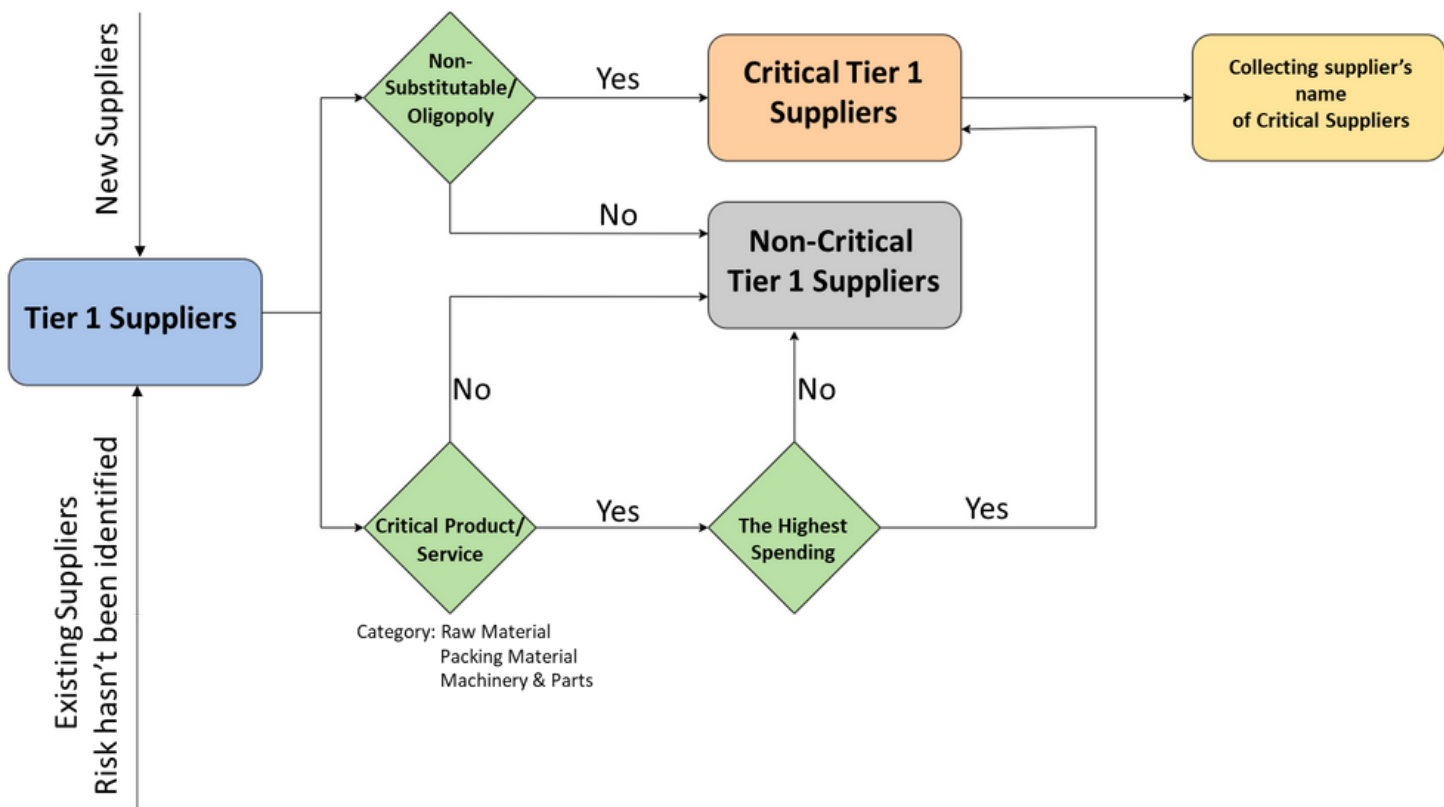
## 2. Packing Material

## 3. Machinery and Parts

- The highest spending suppliers: the highest spending of each critical products/services categories

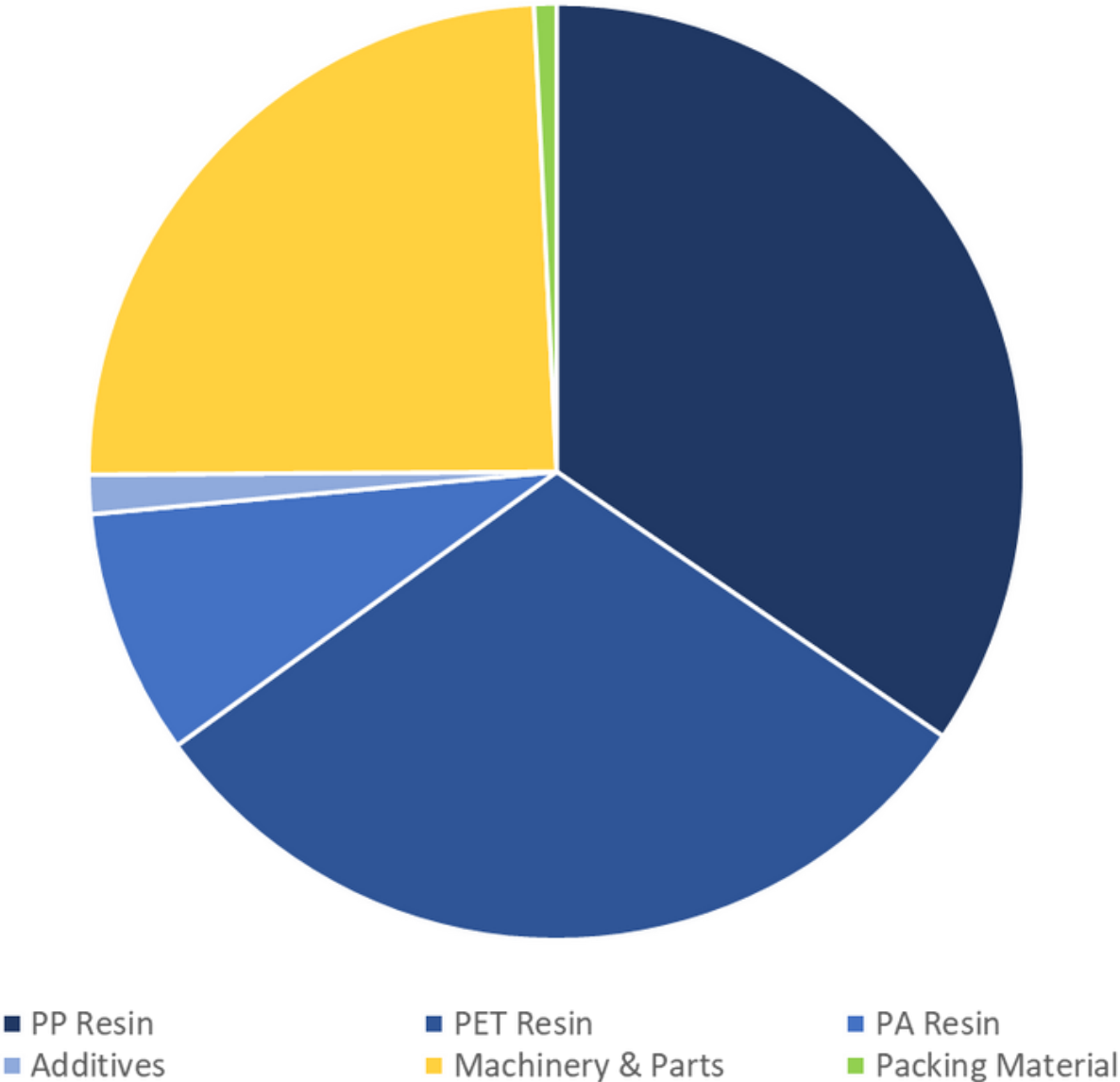
Suppliers	No. of Suppliers	Spending (MB)	%
Tier 1 Suppliers	658 Raw material: 26 Machinery & Parts: 360 Packing Material: 40	10,702.6	100.0 %
Critical Tier 1 Suppliers	6 Raw material: 4 Machinery & Parts: 1 Packing Material: 1	5,534.3 Raw material: 4,148.3 Machinery & Parts: 1,343.8 Packing Material: 42.1	51.7 % Raw material: 38.8% Machinery & Parts: 12.6% Packing Material: 0.4%

# Critical Supplier Identification Workflow



# Critical Supplier Category

Number of Critical Suppliers : 6  
Total Spending : 5,534.3 MB.



# Critical Supplier Category

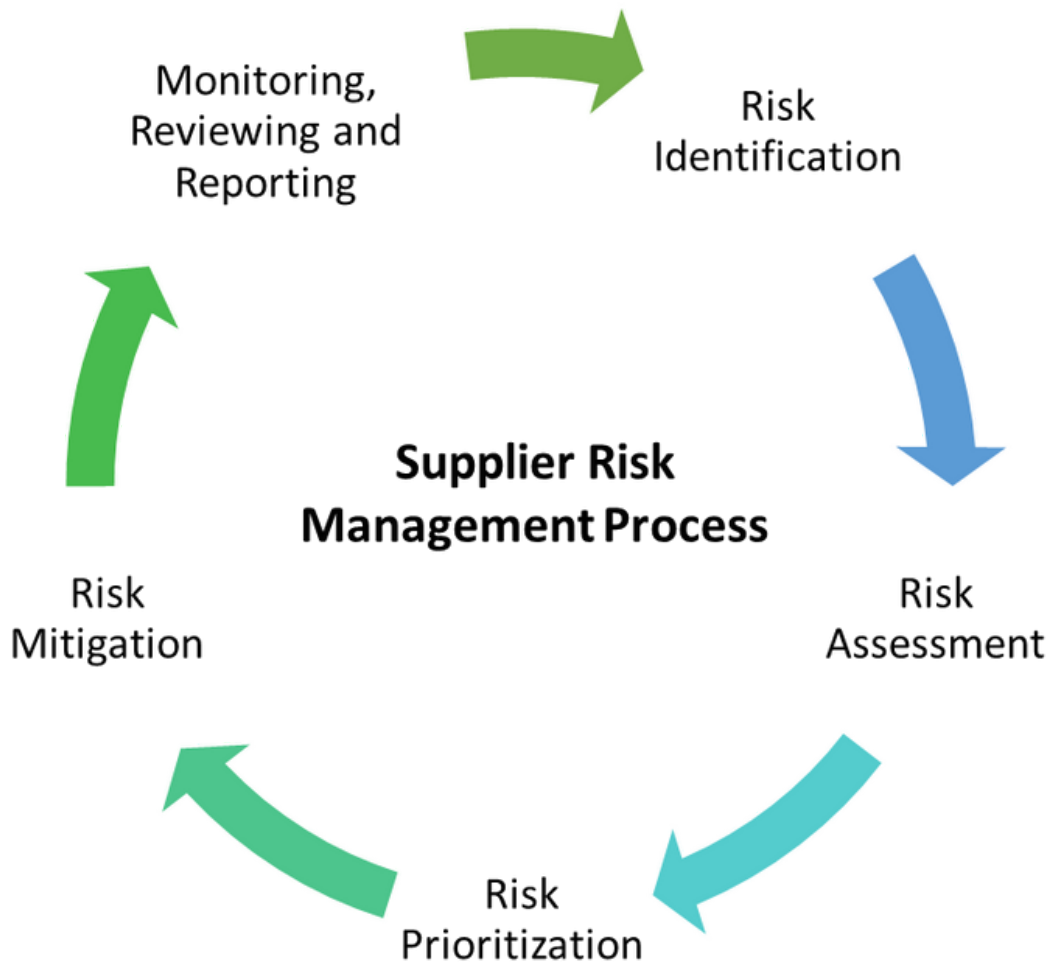
Number of Critical Suppliers : 6

Total Spending : 5,534.3 MB.

	Category	No. of Critical Suppliers	Spending (MB)	%
1	Raw Material	4	4,148.3	38.8
	- Polypropylene (PP) resin	1	1,916.2	17.9
	- Polyethylene terephthalate (PET) resin	1	1,687.4	15.8
	- Polyamide (PA) resin	1	473.9	4.4
	- Additives	1	70.8	0.7
2	Machinery and Parts	1	1,343.8	12.6
3	Packing Material	1	42.1	0.4
		<b>6</b>	<b>5,534.3</b>	<b>100.0</b>

# Supplier ESG Risk Management

Purchase concerns and aware of supplier risk management including ESG. To practice continually and systematically, purchase manage and assess supplier risks including ESG. Risk management process as follows:





# Supplier ESG Risk Identification

Risk management unit of A.J. Plast analyze all supplier risks , internal and external, identified to be 3 main risks as follows:

## Supplier ESG Risk Identification Form

Dimension	Issue	Impact	Likelihood	Risk Level
Economic	Pricing			
	Project delay			
	RM			
	Quality requirements			
Environment	Air pollution			
	GHG Emission			
	Noise pollution & Vibration			
	Water consumption & Waste water			
	Waste management			
	Energy consumption			
	Biodiversity			
	Environment friendly			
Social	Anti corruption			
	Fair competitor			
	Labor relations			
	Human rights			
	Privacy & Intellectual			
	Community			
	Health & Safety			
	Process safety			
	Emergency preparedness			

# Supplier ESG Risk Assessment

## Risk Matrix

Impact	1 Highly Possibly	2 Minor	3 Moderate	4 High	5 Severe
<b>Likelihood</b>					
5 Severe	Medium	High	Extreme	Extreme	Extreme
4 High	Medium	Medium	High	Extreme	Extreme
3 Possible	Low	Medium	High	High	Extreme
2 Unlikely	Low	Medium	Medium	Medium	High
1 Highly Unlikely	Low	Low	Low	Medium	Medium

- Suppliers who has total ESG risk **score = 9 – 25** will be considered as High Sustainability Risk Suppliers

ESG Risk Level = Likelihood x Impact		
ESG Risk Level	Score	Measures
Extreme	15 – 25	<ul style="list-style-type: none"> <li>Internal monitoring and assessment</li> <li>Supplier self ESG-assessment</li> </ul>
High	9 – 14	<ul style="list-style-type: none"> <li>On-site audit</li> <li>Performance following-up</li> </ul>
Medium	4 – 8	<ul style="list-style-type: none"> <li>Internal monitoring and assessment</li> <li>Supplier self ESG-assessment</li> </ul>
Low	1 – 3	

# Supplier ESG Risk Assessment

To consider of risk events that may occur and affect, Likelihood and Impact are assessed by combination of qualitative and quantitative methods concerning economic, environment and social.

## Likelihood

	Likelihood Criteria				
	5: High	4: Likely	3: Possible	2: Unlikely	1: Highly Unlikely
Frequency	> 6 times/year	4-6 times/year	2-3 times/year	Once a year	Once/2-3 years
% Possibility	≥ 80	< 80 to ≥ 60	< 60 to ≥ 40	< 40 to ≥ 20	< 20

# Supplier ESG Risk Assessment

## Impact

### Economy

- Financial impact
- Business operation impact

### Environment

- Environment impact

### Social

- Occupational health and safety impact
- Reputation impact

	Impact Criteria				
	5: Severe	4: High	3: Moderate	2: Minor	1: Highly Possibly
<b>Economy</b>	- ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายสูง และ ก่อให้เกิดความสูญเสียทางธุรกิจอย่างมาก - ส่งผลกระทบต่อการผลิตและส่งมอบสินค้าหลักลดลง > 15%	- ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายสูง และ ก่อให้เกิดความสูญเสียทางธุรกิจ - ส่งผลกระทบต่อการผลิตและส่งมอบสินค้าหลักลดลง > 5% - 15%	- ก่อให้เกิดค่าใช้จ่าย และ ก่อให้เกิดหรือกระบวนการผลิตติดขัดบ้าง - ส่งผลกระทบต่อการผลิตและส่งมอบสินค้าหลักลดลง 5% - $\geq$ 1%	- ก่อให้เกิดค่าใช้จ่าย แต่ไม่ก่อให้เกิดหรือกระบวนการผลิตติดขัด - ส่งผลกระทบต่อการผลิตและส่งมอบสินค้าหลักลดลง < 1% - $\geq$ 0.1%	- ไม่มีผลกระทบต่อต้นทุนการดำเนินงาน - ส่งผลกระทบต่อการผลิตและส่งมอบสินค้าหลักลดลง < 0.1%
<b>Environment</b>	- ก่อให้เกิดผลกระทบอย่างรุนแรงสามารถดักจับได้เป็นระยะเวลานาน หรือผลกระทบสามารถขยายตัวออกไปในวงกว้าง และไม่สามารถฟื้นคืนสภาพได้ - ระยะเวลาในการเยียวยา > 2 ปี	- ก่อให้เกิดผลกระทบอย่างรุนแรงสามารถดักจับได้เป็นระยะเวลานาน หรือผลกระทบสามารถขยายตัวออกไปในวงกว้างใช้เวลานานในการฟื้นฟู - ระยะเวลาในการเยียวยา 1 - 2 ปี	- ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมโดยรอบ ซึ่งใช้เวลานานในการฟื้นฟูสภาพ - ระยะเวลาในการเยียวยา 6-12 เดือน	- ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมโดยรอบในวงจำกัดที่สามารถทำการฟื้นฟูสภาพได้ในระยะเวลาดำเนินการ - ระยะเวลาในการเยียวยา < 6 เดือน	- แทนที่จะไม่มีผลกระทบที่สามารถบ่งชี้ได้ต่อประชาชนสังคมที่อาศัยอยู่โดยรอบ และต่อสิ่งแวดล้อม - ไม่ต้องการเยียวยา และไม่เกิดเกณฑ์ที่กำหนดในใบอนุญาตข้อบังคับ กฎหมาย หรืออื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
	- ถูกยกเลิกสัญญา/เพิกถอนใบอนุญาตประกอบธุรกิจ	- ถูกหน่วยงานรัฐตรวจสอบและชี้มูลความผิดที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม	- บริษัทอาจต้องส่งหลักฐานและเข้าชี้แจงหากหน่วยงานตรวจสอบรับเรื่อง	- เป็นการทำความผิดที่ อาจถูกดำเนินคดี หรือปรับค่าธรรมเนียมที่มูลค่าไม่มีนัยสำคัญ	- แทนที่จะไม่มีผลกระทบ
<b>Social</b>	- อาจทำให้เกิดการสูญเสียชีวิตของพนักงาน หรือประชาชนที่อาศัยอยู่โดยรอบ	- อุบัติเหตุถึงขั้นการสูญเสียเวลาทำงานของพนักงาน ก่อให้เกิดความพิการ ทุพพลภาพ ที่กระทบต่อชีวิต การดำเนินงาน หรือการได้รับข้อร้องเรียนด้านผลกระทบต่อสุขภาพที่ต้องอาศัยเวลานานในการฟื้นฟู	- บาดเจ็บรุนแรงหรืออุบัติเหตุถึงขั้นการสูญเสียเวลาทำงานของพนักงาน หรือการได้รับข้อร้องเรียนด้านผลกระทบต่อสุขภาพ	- บาดเจ็บเล็กน้อยหรือการเจ็บป่วยของพนักงานพนักงานหรือประชาชนที่อาศัยอยู่โดยรอบ ที่ไม่ส่งผลให้เกิดการหยุดพักการทำงาน	- แทนที่จะไม่มีผลกระทบที่สามารถบ่งชี้ได้ต่อบุคคล ทั้งพนักงานที่ทำงานในพื้นที่
	- ส่งผลกระทบโดยตรงต่อการอนุญาตดำเนินธุรกิจ ปกติกิจการ เนื่องจากชุมชนไม่ยอมรับ - % Supplier Satisfaction < 20	- ส่งผลกระทบรุนแรงต่อภาพลักษณ์องค์กร ทั้งในระดับท้องถิ่น ระดับประเทศ และระดับนานาชาติ ตลอดจน ทำให้เป็นที่สนใจของสื่อต่างประเทศ - % Supplier Satisfaction $\geq$ 20 - 40	- ส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์บริษัทในมุมมองของผู้มีส่วนได้เสียในระดับท้องถิ่นและระดับประเทศ ซึ่งอาจมีผลในการตัดสินใจในการร่วมลงทุน ตลอดจน ทำให้เป็นที่สนใจของสื่อ - % Supplier Satisfaction > 40 - 80	- ส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์องค์กรในวงจำกัด คือชุมชนข้างเคียงบางชุมชน และผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องที่มีความสำคัญน้อย - % Supplier Satisfaction > 60 - 80	- ไม่ส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์องค์กร - % Supplier Satisfaction > 80

# Supplier ESG Risk Assessment Summary

## Supplier ESG Risk Assessment

Suppliers	No. of Suppliers	% of Suppliers Assessed in Last 3 Years
Tier 1 Suppliers	658	14%
Critical Tier 1 Suppliers	6	100%

## High ESG Risk Suppliers

Suppliers	No. of Suppliers	% of Total High-Risk Suppliers Classified
Tier 1 Suppliers	1	0.15%
Critical Tier 1 Suppliers	0	N/A

\*Year target to conduct 100% assessment of all critical tier 1 suppliers ESG risks: 2024

### Remark

1. The ESG issues that supplier falls are four categories as follows: Anticorruption Practice, Environment Mitigation Program, Pollution Control or Monitoring Process and Human Rights Assessment.
2. Action Plan to cope with High Risk Supplier of all 658 suppliers, there is one supplier that falls in high risks ESG. It accounts for 0.15% of all suppliers. A.J. Plast plc has a preliminary plan as follows
3. give a notice of high risk suppliers
4. communicate the best practice for ESG by raising sample best case of suppliers
5. follow up the high risk suppliers in a following year. In case, the supplier has not improve the process or show any concerns on ESG issue, A.J. Plast plc decide to suspend business transaction.

# Supplier Retention

A.J. Plast PLC evaluates ESG risk in the supplier in the supplier retention using supplier evaluation form, monthly supplier assessment, with following criteria

## Economic

1. Quality and safety of material, packing and products/services (weight: 20%)
2. Delivery (weight: 15%)
3. Before and after services (weight: 15%)
4. Pricing (weight: 7.5%)
5. Code of conduct (weight: 7.5%)

## Environment

1. Environmental policies, regulations and measures (weight: 5%)
2. Environmental management (weight: 10%)
3. Green products and Circular Economy (weight: 2.5%)

## Social

1. Human rights (weight: 7.5%)
2. Occupational health & safety (weight: 5%)
3. Social & Community (weight: 5%)

### Evaluation Criteria

A:	90% - 100%
B:	80% - 89%
C:	60% - 79%
D:	< 60%

Suppliers should meet minimum 60% to maintain as A.J. Plast Suppliers

# Supplier ESG Risk Comprehensive



# Supplier ESG Risk Comprehensive Results

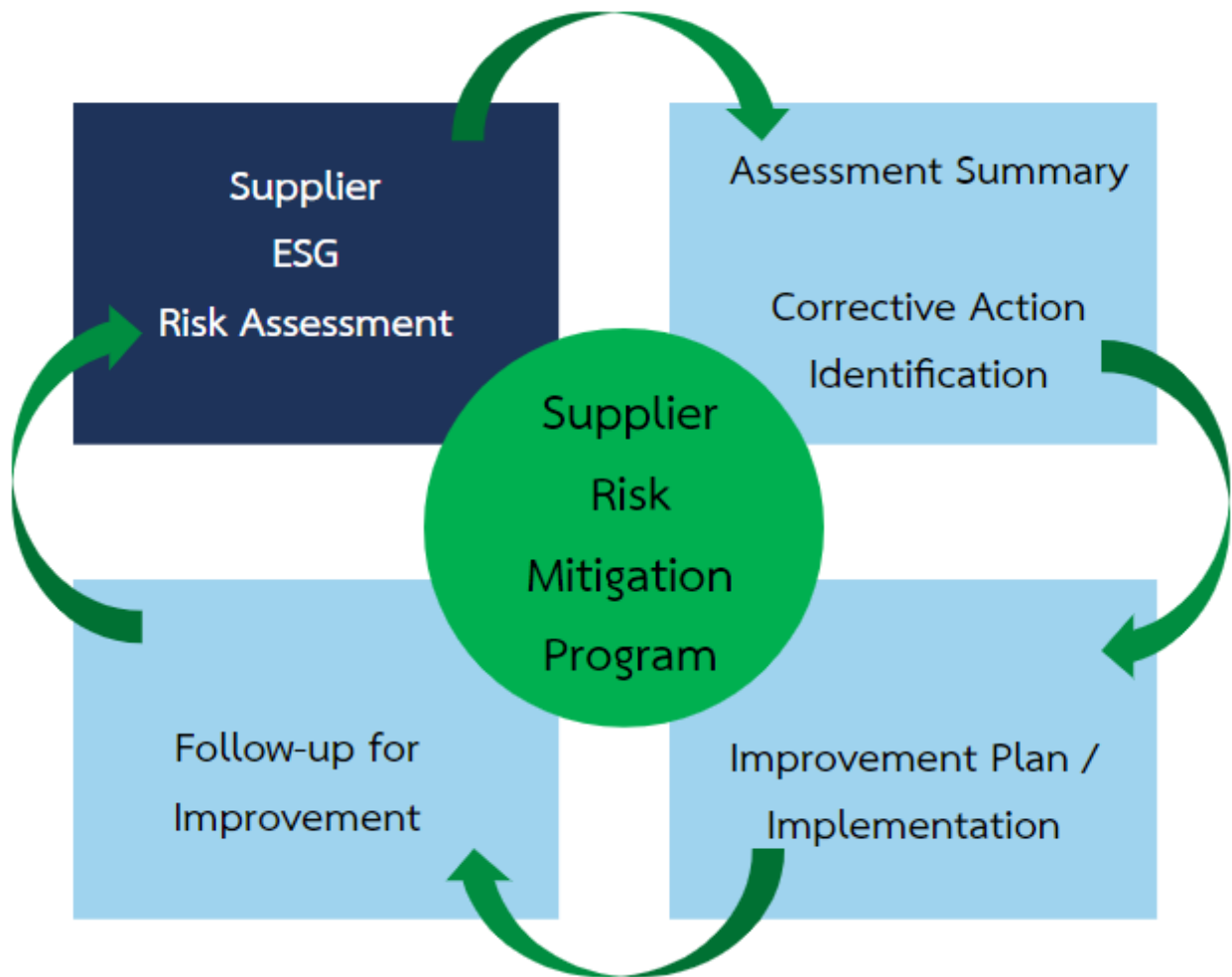
Supplier assessment with full score of 100 which is earned more or equal to 60 in order to pass our ESG assessment. Score level as below details:

<b>Score level</b>	<b>Definitions</b>
<b>80 to 100</b>	The excellent level. Monitoring is not required
<b>50 to 79</b>	The good level. Improvement can be achieved in some areas, but monitoring is not required
<b>30 to 49</b>	The fair level. Suppliers must propose plan and timeline improving performance in ESG which must be completed
<b>Below 30</b>	The poor level. Suppliers must propose plan and timeline improving performance in ESG which must be completed before next assessment



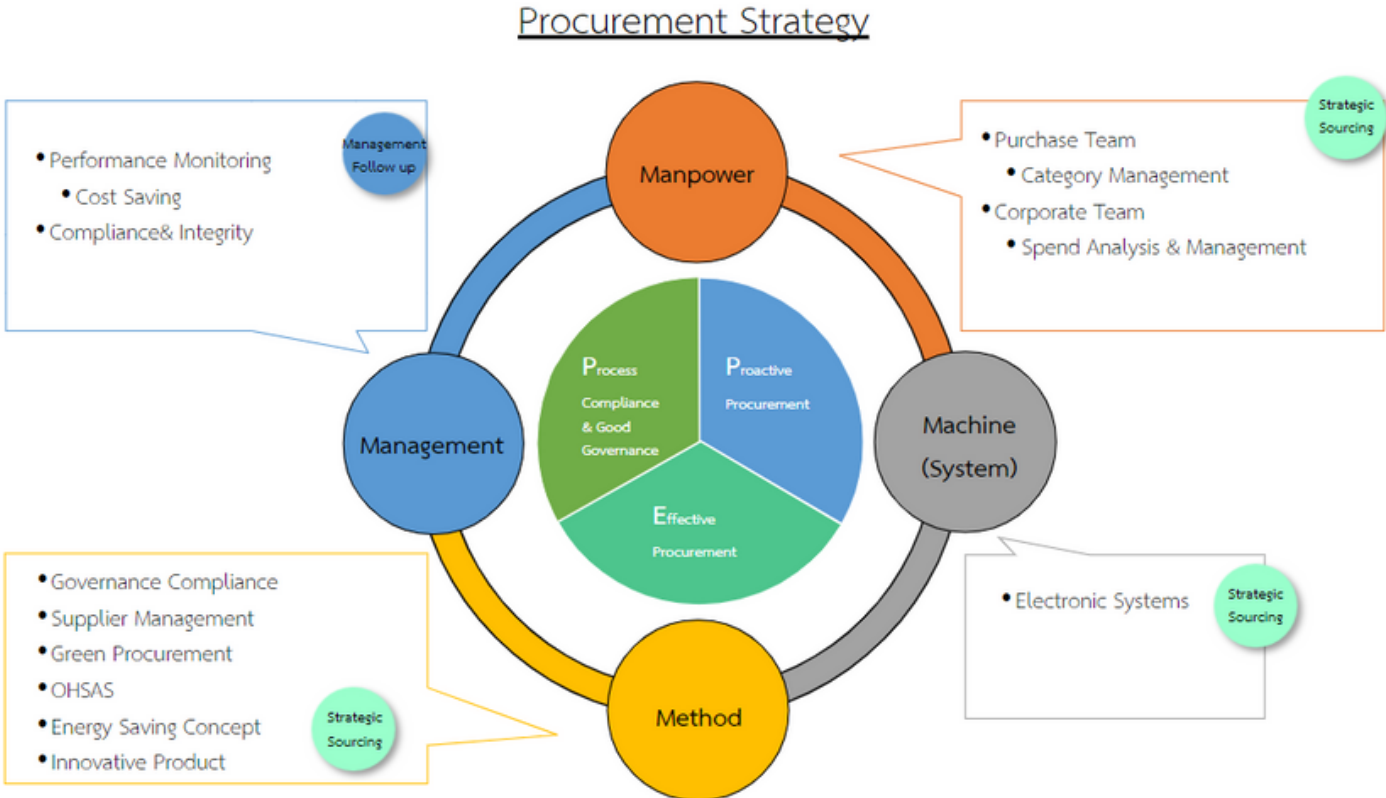
# Supplier Risk Mitigation Program

A.J.Plast will set up risk mitigation program that identified gaps and improvement plan for the assessed suppliers in order to improve sustainability performance and minimize potential risks in the supply chain by identifying appropriate actions monitoring approaches and frequently based on each supplier.



# Supply Chain Strategy and KPIs

## Purchase department's vision 2023-2026

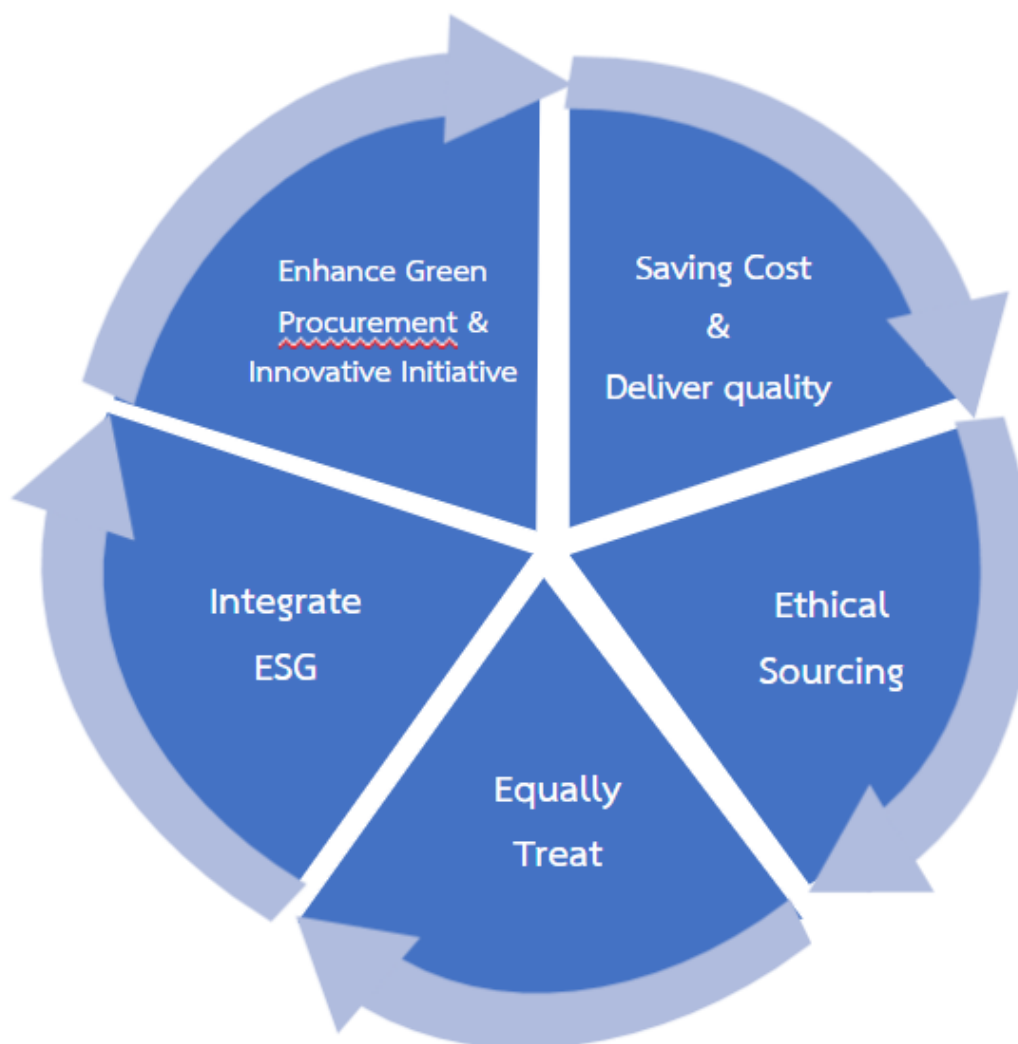


# Supply Chain Strategy and KPIs

## Supply Chain Management Strategy

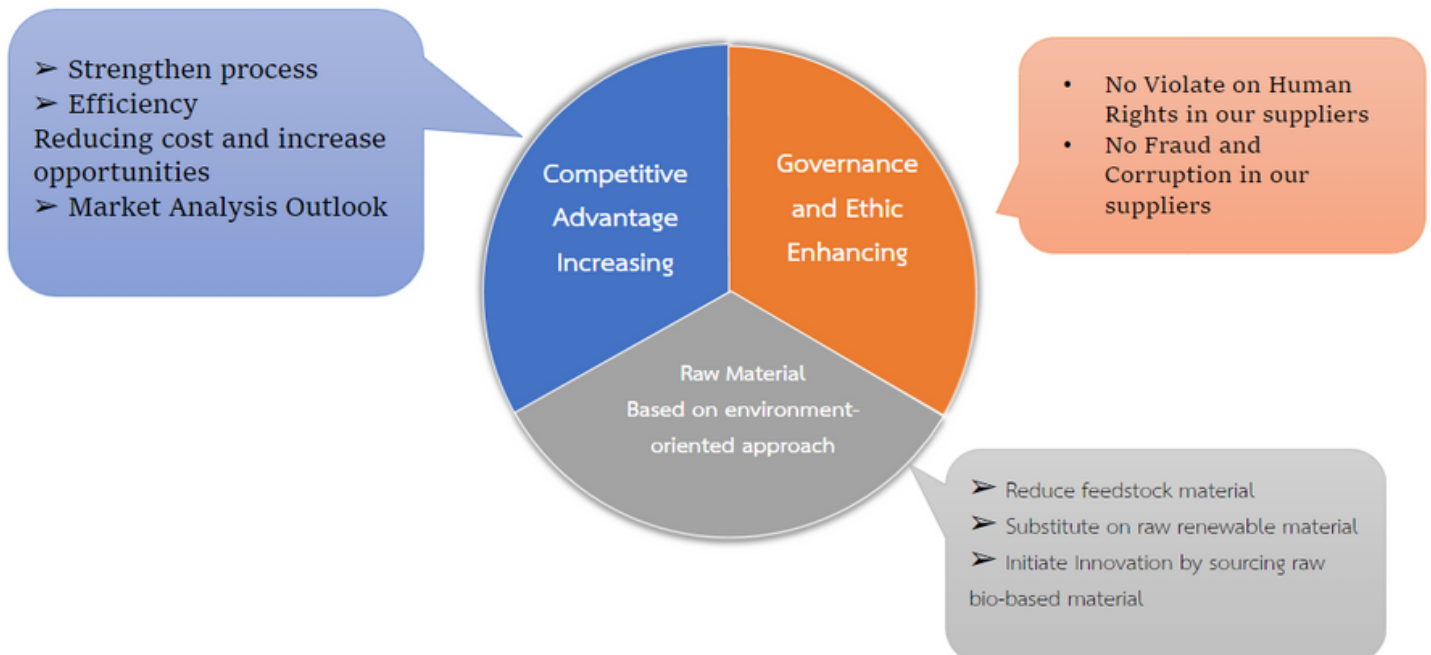
A.J.Plast Supply Chain Management Strategy is established, to enhance the corporate governane and encourage ESG implement throughout value chains. A.J.Plast has announced “A.J.Plast Sustainable Procurement Policy” in order to conduct business in sustainable sourcing, and has responsibility toward communities and environment.

“Supplier Code of Conduct” is another ethical Corporate governance that A.J. Plast has requested all suppliers to follow our procurement principle.



# Supply Chain Strategy and KPIs

## Supply Chain Management Strategy



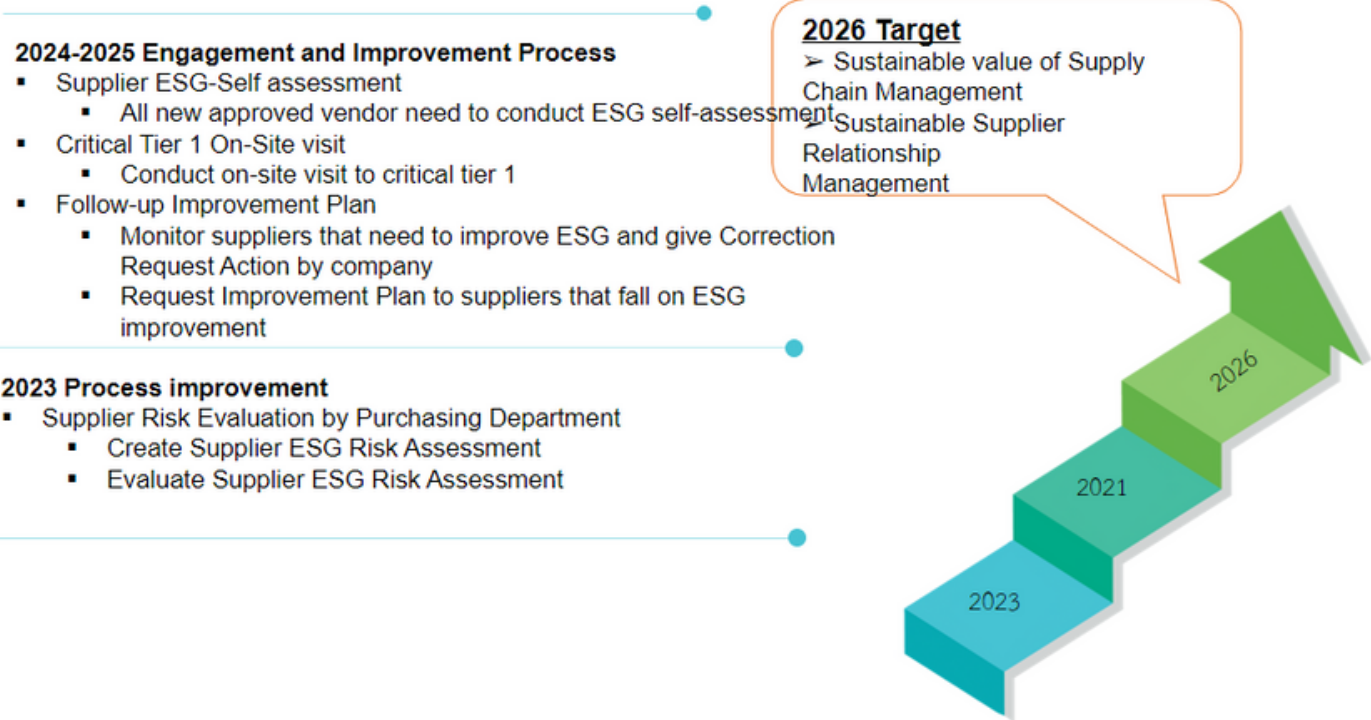
# Supply Chain Strategy and KPIs

## Key ESG Objectives Integration in Supply Chain Strategy

- 1.To promote corporate governance and business ethics throughout the supply chain
- 2.To manage supply chain with sustainable management in aspect of environment, society and corporate governance
- 3.To promote ethical sourcing by conducting business on the basis of honesty and transparency.
- 4.To reduce possible negative impact that may occur in business operations

# Supply Chain Strategy and KPIs

## Procurement Roadmap 2023 – 2026



# Supplier ESG Assessment Plan

## Objective

- To assess supply chain risks and creating sustainable value of Supply Chain Management through ESG Risk Evaluation and Assessment Framework

Total Supplier (Raw Material, Packing Material, and Machinery and Parts): Y2027  
 Critical Supplier & High Risk Supplier : Y2024  
 Target to complete ESG Assessment of 100 % critical suppliers : Y2024  
 Target to continue Sustainable Supply Chain Management plan : Y2026

Plan  
Actual

#	Activity	2023			2024			2025			2026			Onward		
1	Supplier Risk Evaluation by Purchasing Department			■	■											
2	Supplier ESG-Self assessment				■											
3	Critical Tier 1 On-Site visit				■			■			■			■		
4	Follow-up Improvement Plan				■			■			■			■		
6	Accumulative Suppliers being Assessed													■		

# Supply Chain Strategy and KPIs

## KPI on Supply Chain Management

KPI on Supply Chain Management	2023 (Target)	2024 (Target)	2025 (Target)	2026 (Target)	Onward (Target)
1. Environmental, Social, and Governance (ESG) Audits	(Critical Tier-1 Supplier ) 1 Supplier	(Critical Tier-1 Supplier ) 5 Supplier	(Critical Tier-1 Supplier ) 6 Supplier	All critical supplier tier-1 suppliers	continue
2. ESG Self-Assessment		100% of Critical Suppliers	Remain	Remain	Remain
3. Suppliers Signing Supplier Sustainable Code of Conduct	(Critical Tier-1 Supplier ) 5 Supplier	25% of Tier-1 Supplier	50% of Tier-1 Supplier	100% of Tier-1 Supplier	continue





## **A.J. Plast Public Company Limited**

Headquarter:

95 Thakarm Road, Samaedam, Bangkhuntien, Bangkok 10150, Thailand

Factory at Laem Chabang Industrial Estate:

38/11 Thungsukhla, Sriracha, Chonburi 20230, Thailand

Factory at Pinthong 5 Industrial Estate:

8 Khao khansong, Sriracha, Chonburi 20110, Thailand