

2023 Quarter 2: Analyst Meeting Presentation

August 02, 2023



Mr. Naris Chandang

Chief Marketing Officer

Extensive knowledge of electronic products and markets. 25+ years of experience in the Electronics industry



Mr. Virat Phugthai

Chief Executive Officer

Specialist in business management and strategy. 25+ years of experience in the Electronics market



Mr. Chaiyot Thaveeratitham

Chief Financial Officer

Background in Corporate finance and Accounting at top tier firms. 25+ years experience in finance and accounting

CREATIVITY, CUSTOMER FOCUS, CROSS FUNCTIONAL TEAM WORK, AND COST AWARENESS



Business Overview at Glance

Name: Stars Microelectronics (Thailand) PCL.
 Symbol: **SMT**
 Business Type: Electronic Contract Manufacturing

Market Capitalization 3,889.69M

Chief Executive Officer

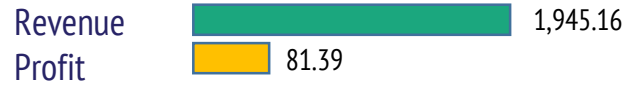
Mr. Virat Phugthai

Corporate Governance

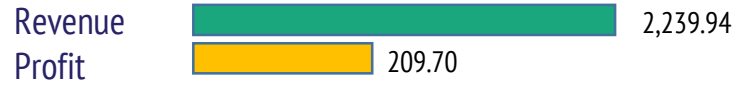
CG Report : ▲▲▲▲
 ระบบต่อต้านคอร์รัปชันที่ผ่านการรับรอง (CAC) : -

Financial Result Unit: Million baht

FY2020



FY2021



FY2022



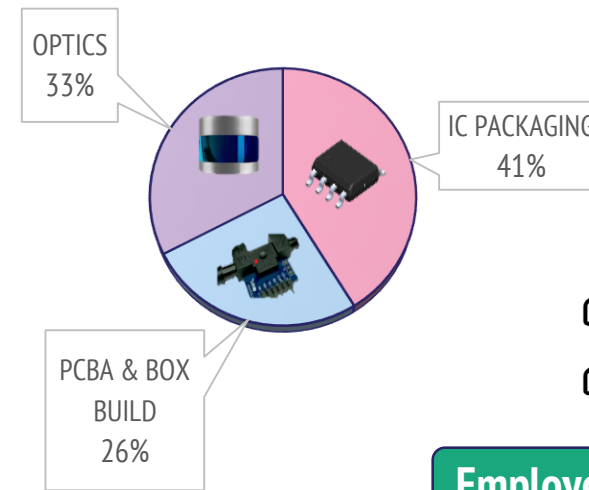
1Q/2023



Freezone, Ayutthaya, Thailand
 1 Hours from Sea / Airport
 30,000 SQM Space
 14,000 SQM available



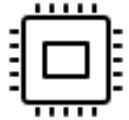
Revenue Structure



Employee 1,066

Key Event:
 1995: Founded Stars Microelectronics
 2005: Factory 2 completed
 2009: Listed in SET
 2022: Reported 14.5% Revenue CAGR from Y2020 - 2022

Looking Back to Q1/2023



Facing turbulence time but still reported growth.

- Reported Revenue and Net profit increase by 9.32% and 28.91% respectively
- Received effect on soft demand in the market
- Relived tension in material shortage



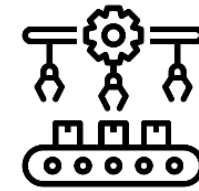
Financial position stronger than the previous year.

- Reported in Debt-to-Equity ratio at 0.34x
- Dividend paid at 0.06 baht per share

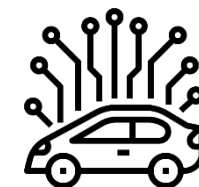
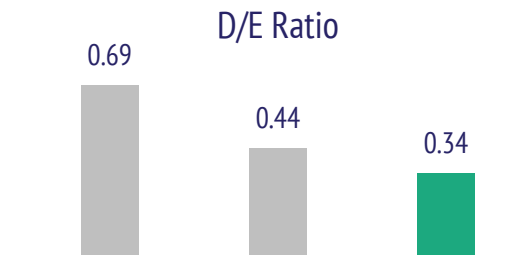


Investment as plan.

- Sent team engineer to training to acquire certificate regarding automotive.
- Offered a plan to invest in Optical product, BOI - tax saving purpose, to board members.



50%-70%
Machine Usage



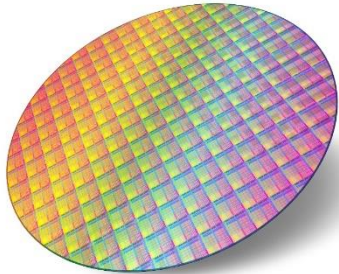
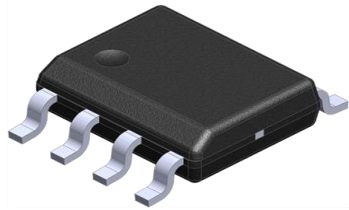
VDA 6.3

CREATIVITY, CUSTOMER FOCUS, CROSS FUNCTIONAL TEAM WORK, AND COST AWARENESS

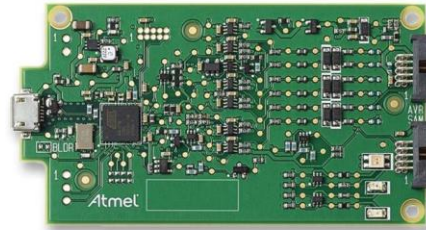


OSAT CAPABILITIES

IC & Advanced packaging



PCBA AND BOX-BUILD CAPABILITIES



OPTICS CAPABILITIES



New Product 3Q/2023-2Q/2024

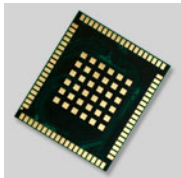
EV Charger Controller



Audio Backplate



LGA and BGA



Q3
2023

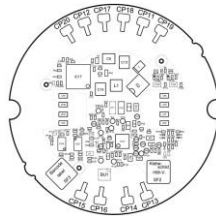
Optical Transceiver



IC Packaging



Acoustic Lab PCBA



Q4
2023

High-end Embroidery



Cellular Conveyor



Industrial Smartphone



Q1
2024

NIR Spectrometer



Ultrasonic Transducer

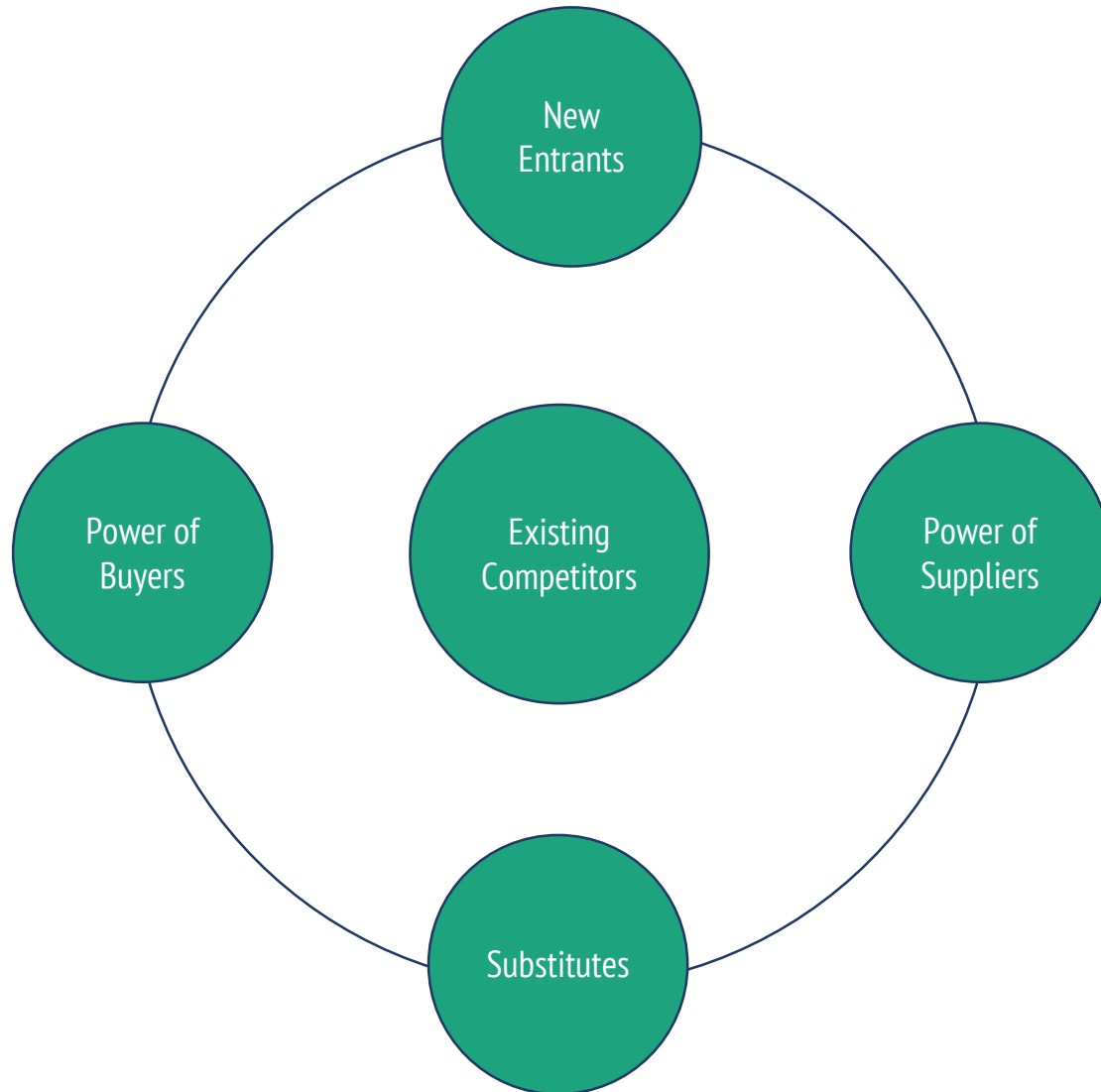


Scientific Lab PCBA



Q2
2024

Five Forces Model



New Entrants = low risk of new entrants because it requires trust from client, high initial investment, and unique skills

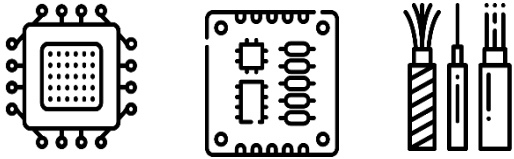
Power of Suppliers = Having power to negotiate with supplier, for example by using ERP system STARS can select a supplier which provide the lowest cost of material.

Substitutes = Clients may use alternative product if it needs. However, it would be a burden for customer both in money and time.

Power of Buyers = Buyers are higher power than STARS especially in OSAT. Nevertheless, we have power to negotiate with buyers in Optics and EMS business as they require some certain skills and high precision, and we always provide service beyond customer expectation. Therefore, It would be a switching cost for customers to take into consideration.

Existing Competitors = High competition in this market segment.

Competitive Advantage



3 Business Units in the same roof



Providing integrated services



Strong relationship with high potential customers



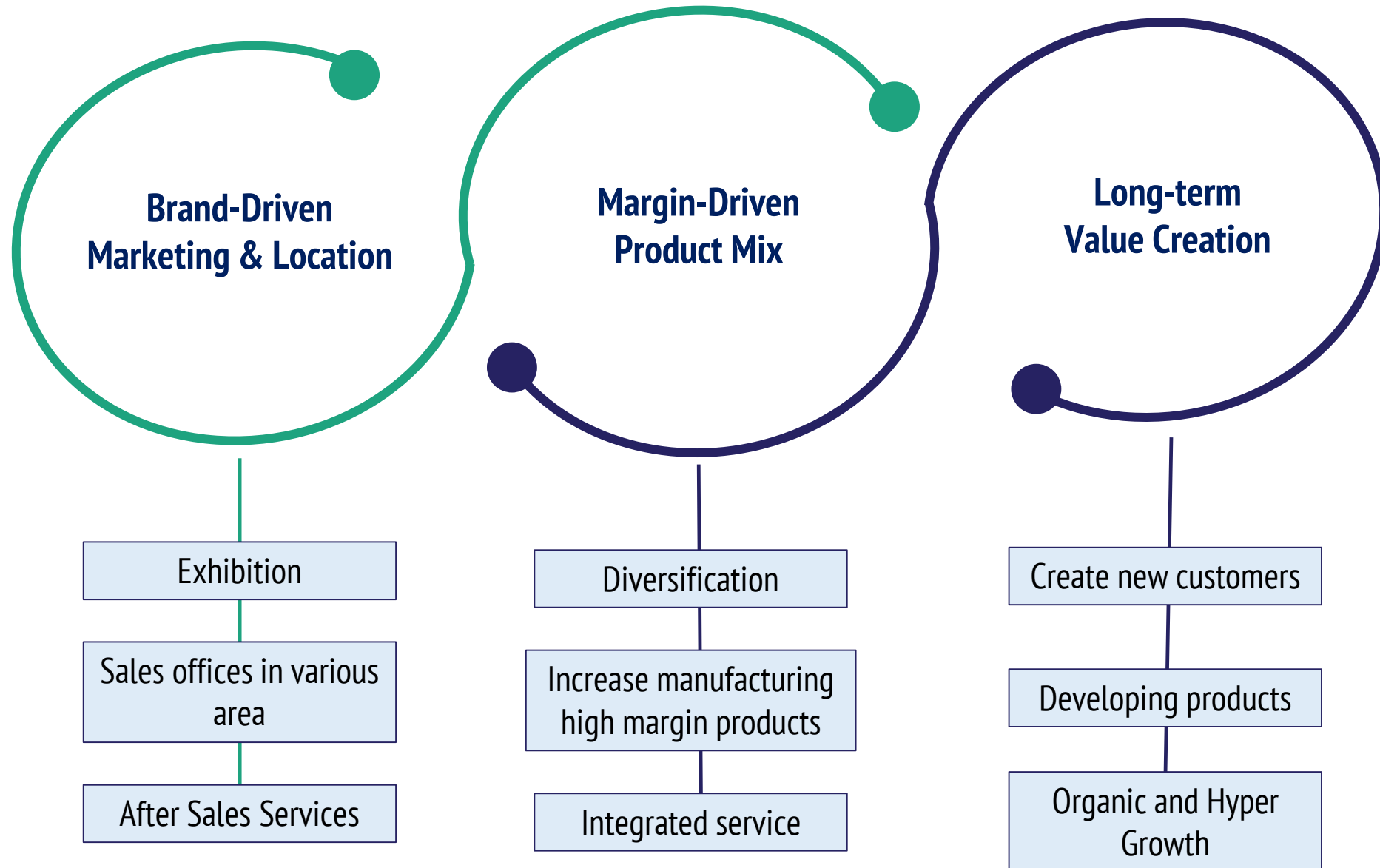
Agile Organization



Low financial burden



High experiences sales team in US and Europe





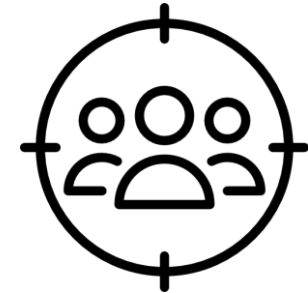
Trying to diversify revenue from customer not rely on major revenue from only one customer.



Transfer cost volatility risk to customer by using cost transparency model.



Mitigate systematic risk by operating on several business units.



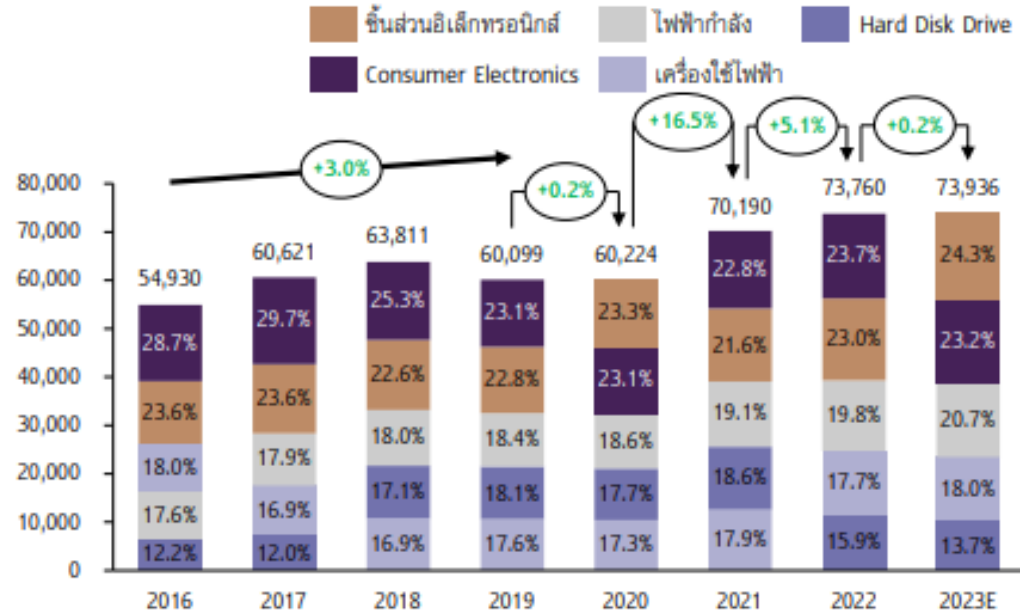
Create the customer selection model to sort a quality customer.

CREATIVITY, CUSTOMER FOCUS, CROSS FUNCTIONAL TEAM WORK, AND COST AWARENESS



มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในภาพรวม

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ

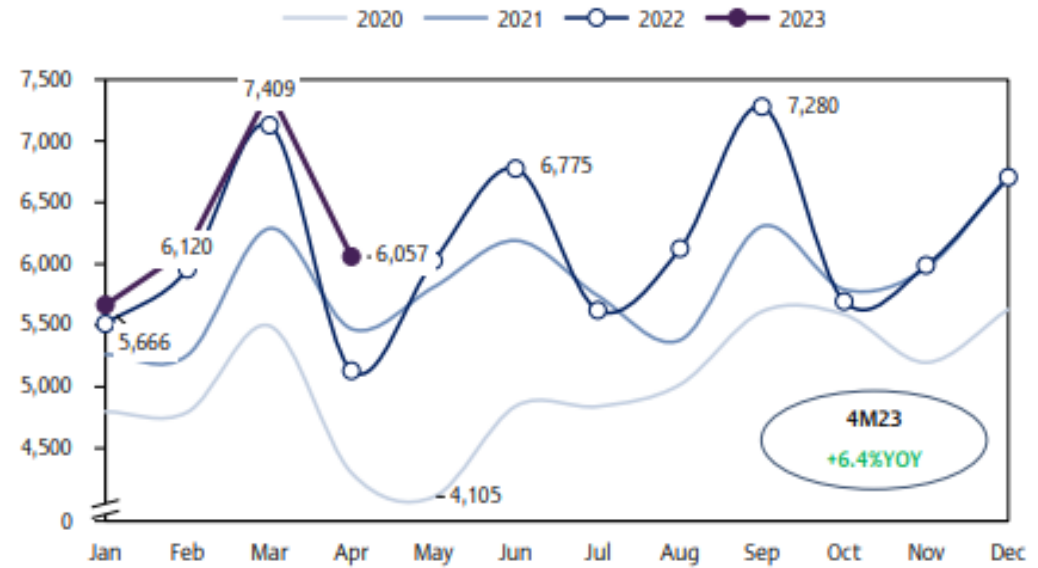


หมายเหตุ : การจำแนกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ประเภทต่าง ๆ

- 1) ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ประกอบด้วย แผงวงจรไฟฟ้า อุปกรณ์กึ่งตัวนำ (Semiconductor) วงจรพิมพ์ ทรานซิสเตอร์ ไดโอด เป็นต้น
- 2) Consumer electronics ประกอบด้วย เครื่องคอมพิวเตอร์และส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ เครื่องรับโทรทัศน์ เครื่องรับโทรทัศน์ เป็นต้น
- 3) ไฟฟ้ากำลัง ประกอบด้วย หม้อแปลงไฟฟ้า แผงสวิตช์ แผงควบคุมกระแสไฟฟ้า เครื่องตัดต่อและป้องกันวงจรไฟฟ้า สายไฟฟ้า เป็นต้น
- 4) เครื่องใช้ไฟฟ้า ประกอบด้วย เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ ตู้เย็นใช้โนครัวเรือน เครื่องซักผ้าและเครื่องซักแห้ง เป็นต้น
- 5) ฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ ประกอบด้วย ฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ และส่วนประกอบ

มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในภาพรวม

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ



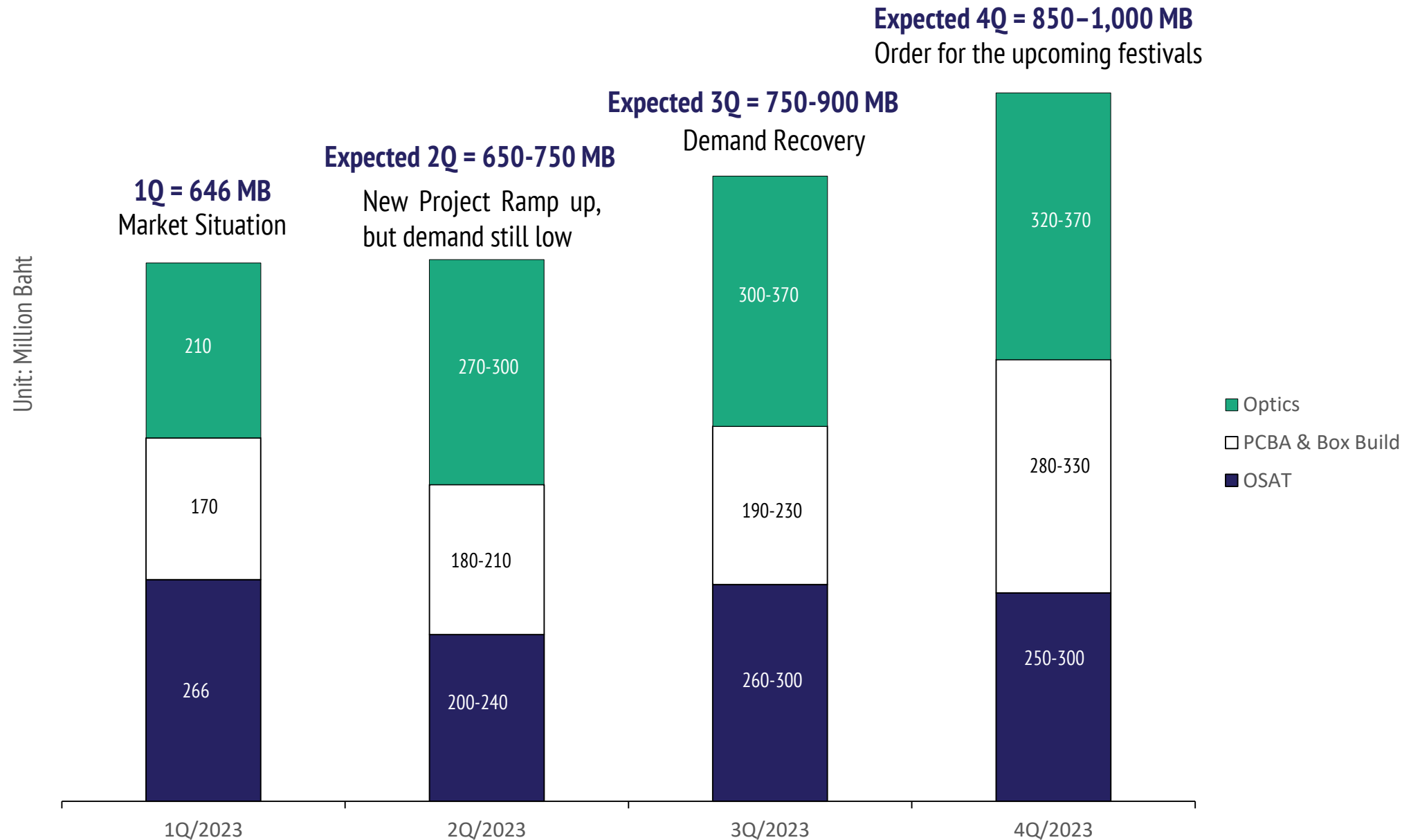
ในช่วง 4 เดือนแรกปีนี้ มูลค่าการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของไทยขยายตัว 6.4%YOY โดยมาจากการเติบโตของกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและนโยบายการเงินที่ตึงตัวได้ส่งผลให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวลง คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในปี 2023 ชะลอตัวกว่าที่คาดไว้

Company Outlook 2023

- Double-digit organic growth.
- Improve operating income and margin.
- Strong Free Cash Flow.
- Stable dividend.



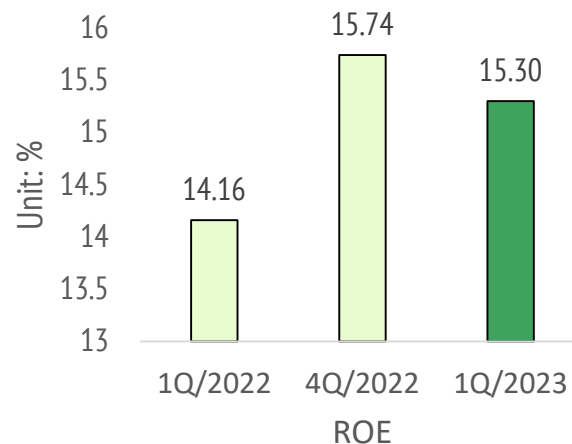
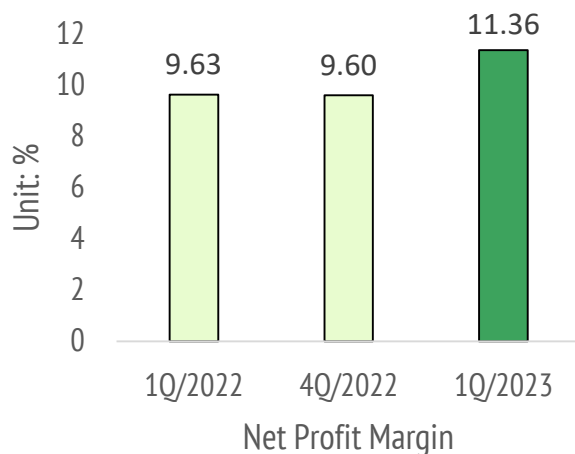
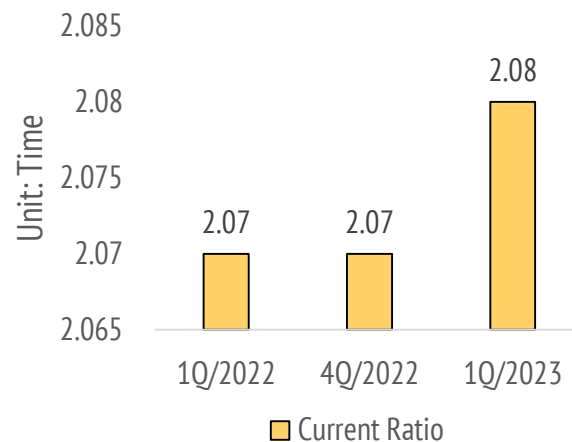
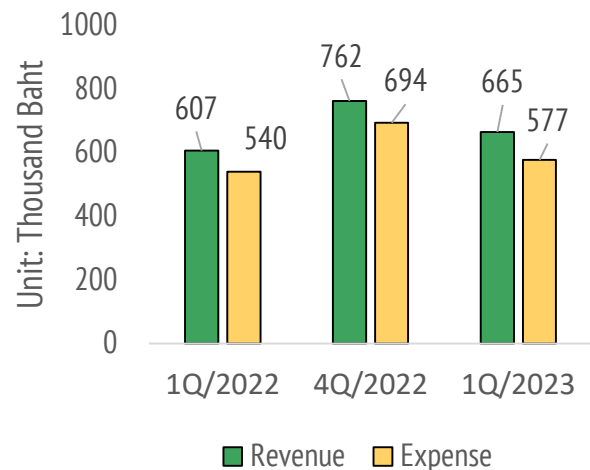
Forecast Revenue 2023 Timeline



CREATIVITY, CUSTOMER FOCUS, CROSS FUNCTIONAL TEAM WORK, AND COST AWARENESS



Financial Summary



Stars Microelectronics (Thailand) Public Company Limited (SMT.BK)

Thailand - Thailand Delayed Price. Currency in THB

4.6000

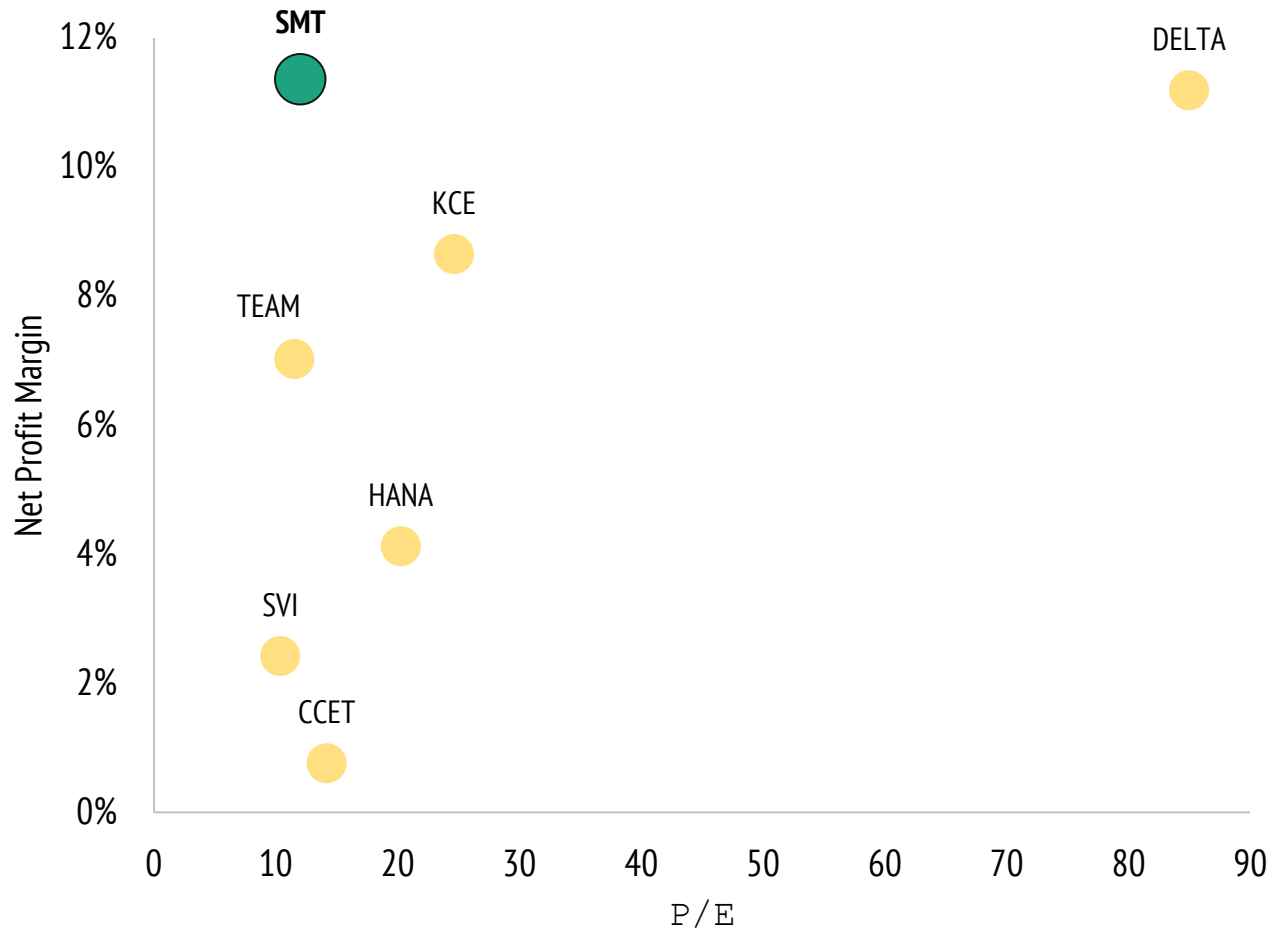
At close: July 31 04:38PM ICT

Summary

Previous Close	4.3600	Market Cap	3.857B
Open	4.3800	Beta (5Y Monthly)	1.57
Bid	4.5600 x 0	PE Ratio (TTM)	12.78
Ask	4.6000 x 0	EPS (TTM)	0.3600
Day's Range	4.3800 - 4.6400	Earnings Date	N/A
52 Week Range	3.8800 - 6.2500	Forward Dividend & Yield	0.06 (1.41%)
Volume	3,230,564	Ex-Dividend Date	May 09, 2023
Avg. Volume	1,449,042	1y Target Est	N/A

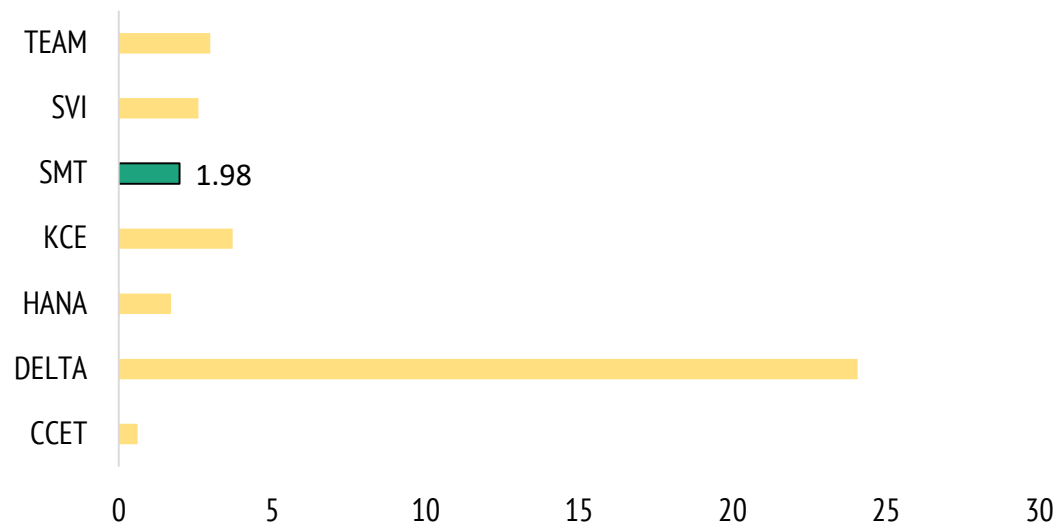
Valuation

Sector: ETRON

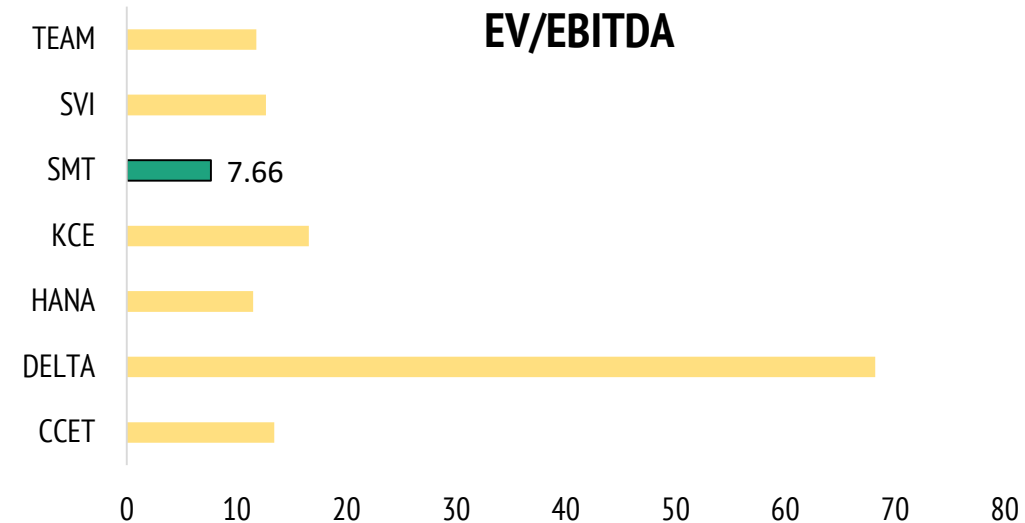


Data as of July 31, 2023

Price to Book Value



EV/EBITDA



CREATIVITY, CUSTOMER FOCUS, CROSS FUNCTIONAL TEAM WORK, AND COST AWARENESS



INFORMATION INQUIRY

Contact: Email: IR@STARSMICRO.COM
Tel: +66 (0) 35 258 555 Ext. 330 / 313

Address: Bang Pa-In Industrial Estate (I-EA-T Free Zone)
605-606 Moo 2, Tambol Klongjig, Amphur Bang
Pa-In Ayutthaya 13160

