

Indorama Ventures Public Company Limited

Politik vedrørende transaktioner mellem interesseforbundne parter

(Godkendt på bestyrelsesmøde af 4. januar 2012)

Bemærkning

Såfremt regler i denne adfærdskodeks for leverandører er i konflikt med lokale love, regler og forordninger – i enhver enhed – er det de lokale love, regler og forordninger, der er gældende.

Indholdsfortegnelse

Transaktioner mellem interesseforbundne parter	1
Procedure ved transaktioner mellem interesseforbundne parter	2
Typer af transaktioner mellem interesseforbundne parter	3
Godkendelse af transaktioner i henhold til SEC/SET-bestemmelserne	4
Transaktionsværdi	5
Ny transaktion mellem interesseforbundne parter	5
Den interne revisionsafdeling	6
Offentliggørelser	6

Politik vedrørende transaktioner mellem interesseforbundne parter

1. En transaktion mellem forbundne parter er en transaktion mellem et børsnoteret selskab eller dets datterselskaber og personer, der har forbindelse til det børsnoterede selskab.

I henhold til bestemmelserne for den thailandske børs (SET) og fondsbørs (SEC)

defineres en person med forbindelse til et selskab som følger:

- (1) Ledelsen, centrale aktionærer, personer, der har beføjelser, eller personer, som står for at få ledelsesansvar i et børsnoteret selskab eller et datterselskab hertil, herunder relaterede personer og nære slægtninge til disse personer.
- (2) Enhver juridisk person, som har en central aktionær eller en person med beføjelser i egenskab af en af følgende personer i et børsnoteret selskab eller et datterselskab hertil:
 - (a) Ledelsen
 - (b) En central aktionær
 - (c) En person med beføjelser
 - (d) En person, som står for at få ledelsesansvar eller beføjelser
 - (e) Relaterede personer og nære slægtninge til personer fra (a) til (d)
- (3) Enhver person, hvis adfærd kan tolkes enten som en selvstændig handling eller som værende under massiv indflydelse af personer fra (1) til (2) under beslutningstagning, fastlæggelse af politikker, ledelsehåndtering eller drift, eller andre personer, som SEC anser for at udvise den samme type adfærd.

Bemærkninger: Ledelse defineres som bestyrelsesmedlemmer, administrerende direktører, personer fra de næste fire lag af topledelsen under direktøren eller lignende stillinger, regnskabs- eller finanschefer eller herover samt disses medarbejdere og slægtninge indenfor det børsnoterede selskab.

En central aktionær defineres som en aktionær, som direkte eller indirekte har aktier i enhver juridisk person for et beløb højere end 10 procent af den kapital, der er indbetalt af denne person. Disse aktier inkluderer tillige de aktier, som ejes af slægtninge.

En person med beføjelser defineres som (1) en aktionær, som råder over en juridisk persons stemmeberettigede stemmer i et antal højere end 50 % af det totale antal stemmer, en juridisk person har, eller (2) en person, der har råder over majoriteten af stemmeberettigede stemmer på en hvilken som helst juridisk persons aktionærmøde, hvad enten det er direkte eller indirekte eller på andet grundlag, eller (3) har mandat til at vælge eller afsætte mindst halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne.

En beslægtet person defineres som enhver person under sektion 258 (1) til (7) i den gamle SEC-forordning, som normalt består af:

- (1) Hustruen til en sådan person
- (2) Et mindreårigt barn af en sådan person
- (3) Et generelt forhold, hvori en sådan person eller personen nævnt under (1) eller (2) er partner
- (4) Et begrænset partnerskab, hvori en sådan person eller personen nævnt under (1) eller (2) hæfter ubegrænset, eller en partner, som hæfter begrænset og kollektivt ejer en aktieandel på over 30 procent af den samlede mængde aktier
- (5) Et aktieselskab, hvori en sådan person eller personen nævnt i (1) eller (2) eller partnerskaberne under (3) og (4) tilsammen har en aktieandel svarende til over 30 procent af de samlede aktier solgt af dette selskab; eller
- (6) Et aktieselskab, hvori en sådan person eller personen nævnt i (1) eller (2) eller partnerskaberne som nævnt under (3) og (4) eller selskabet som nævnt i (5) ejer en aktieandel på over 30 procent af den samlede mængde aktier solgt af dette selskab; eller
- (7) En juridisk person, over hvilken personerne under sektion 246 og sektion 247 i SEC har ledelsesbeføjelser i egenskab af repræsentanter.

Nær slægtning defineres som personer, der er blodsbeslægtede eller juridisk registrerede som far, mor, ægtefælle, søskende eller børn, herunder børns ægtefæller.

2. Procedure ved transaktioner mellem interesseforbundne parter

I tilfælde af at selskabet udfører sine forretningsaktiviteter med de beslægtede personer, som måtte have en interessekonflikt med selskabet, vil revisionskomiteen udtrykke sin mening angående nødvendigheden af sådanne transaktioner. Revisionskomiteen vil sikre, at vilkårene og betingelserne for disse transaktioner er i overensstemmelse med normal branchep praksis, og de priser, der normalt tages for disse transaktioner, bliver vurderet og sammenlignet med markedspriserne. I tilfælde af at markedsprisen ikke er tilgængelig, må revisionskomiteen sikre, at disse priser er rimelige, og at transaktionerne udføres i selskabets og aktionærernes interesse. Hvis revisionskomiteen ikke er i stand til at vurdere interesseforbundne transaktioner grundet mangel på ekspertise på visse områder, vil selskabet engagere en uvildig ekspert til at vurdere og give sin holdning til kende angående sådanne transaktioner. Bestyrelsesmedlemmerne, revisionskomiteen eller selskabets aktionærer vil i givet fald bruge denne holdningstilkendegivelse fra en uvildig ekspert som et supplement til at drage deres egen konklusion. Bestyrelsesmedlemmer, som måtte have en interessekonflikt med selskabet, er udelukket fra at stemme såvel som fra deltagelse i møder vedrørende de aktuelle transaktioner mellem interesseforbundne parter. Offentliggørelse i årsrapporten og den årlige registreringserklæring (Skema 56-1) vil blive udfærdiget i henhold til gældende bestemmelser.

3. Typer af transaktioner mellem interesseforbundne parter

(1) Normale forretningstransaktioner

1.1 Med generelle handelsbetingelser

1.2 Uden generelle handelsbetingelser

Normale forretningstransaktioner defineres som en forretningstransaktion, som normalt varetages af et børsnoteret selskab eller et datterselskab hertil med det formål at drive forretning.

(2) Understøttelse af normale forretningstransaktioner

2.1 Med generelle handelsbetingelser

2.2 Uden generelle handelsbetingelser

At understøtte normale forretningstransaktioner defineres som en forretnings-transaktion, der varetages af et selskab af samme natur som et børsnoteret selskab eller et datterselskab hertil med det formål at understøtte deres eget selskabs normale forretningstransaktioner.

Bemærkninger: Generelle handelsbetingelser defineres som handelsbetingelser, under hvilke prisen og betingelserne er rimelige og ikke forårsager misforhold vedrørende fordele, herunder handelsbetingelser hvor prisen og betingelserne er som følger:

- (1) Svarende til de priser og betingelser, som et børsnoteret selskab eller et datterselskab modtager fra eller tilbyder til generelle personer
 - (2) Svarende til de priser og betingelser, som en tilknyttet person tilbyder til generelle personer
 - (3) Svarende til de priser og betingelser, som et børsnoteret selskab kan bevise er de priser og betingelser, som en lignende virksomhed tilbyder til generelle personer
- (3) Leje eller leasing af fast ejendom (ikke over 3 år) uden nogen indikation af generelle forretningstransaktioner
 - (4) Transaktioner vedrørende aktiver eller tjenester
 - (5) Tilbud om og/eller modtagelse af finansiel støtte

Tilbud om og/eller modtagelse af finansiel støtte defineres som et tilbud om eller modtagelse af finansiel støtte, enten ved modtagelse af eller forlængelse af lån, garanti, fremskaffelse af aktiver som sikkerhedsstillelse samt lignende tilfælde.

4. Godkendelse af transaktioner i henhold til SEC/SET-bestemmelserne

Typen af transaktioner	Lille	Mellemstor	Stor
1. Normale forretningstransaktioner 1.1 Med generelle handelsbetingelser 1.2 Uden generelle handelsbetingelser	Godkendt af ledelsen Godkendt af ledelsen	Godkendt af ledelsen Godkendt af bestyrelsen og forelægges for SET	Godkendt af ledelsen Godkendt af aktionærer og bestyrelse og forelægges for SET
2. At forestå normale forretnings-transaktioner 2.1 Med generelle handelsbetingelser 2.2 Uden generelle handelsbetingelser	Godkendt af ledelsen Godkendt af ledelsen	Godkendt af ledelsen Godkendt af bestyrelsen og forelægges for SET	Godkendt af ledelsen Godkendt af aktionærer og bestyrelse og forelægges for SET
3. Leje eller leasing af fast ejendom (ikke over 3 år) uden indikation af generel handel	Godkendt af ledelsen	Godkendt af ledelsen og forelægges for SET	Godkendt af bestyrelsen og forelægges for SET
4. Transaktioner vedrørende aktiver eller tjenester	Godkendt af ledelsen	Godkendt af bestyrelsen og forelægges for SET	Godkendt af aktionærer og bestyrelse og forelægges for SET
5. Tilbud om og/eller modtagelse af finansiel støtte 5.1 Tilbud om finansiel støtte a) Til en tilknyttet juridisk person (i). Hvor IVL er aktionær \geq tilknyttet person	Godkendt af ledelsen	Godkendt af bestyrelsen og forelægges for SET	Godkendt af aktionærer og bestyrelse og forelægges for SET
(ii). Hvor IVL er aktionær $<$ tilknyttet person		a) En transaktion, som er på mindre end 100 millioner Baht eller mindre end 3% af NTA – det laveste af disse beløb – kræves godkendt af bestyrelsen og forelægges for SET b) Transaktioner, som er enten lig med eller over end 100 millioner Baht eller mindre end 3 % af NTA, kræves godkendt af aktionærerne og bestyrelsen og forelægges for SET	
b) Til en tilknyttet fysisk person		a) En transaktion, som er på mindre end 100 millioner Baht eller mindre end 3% af NTA – det laveste af disse beløb – kræves godkendt af bestyrelsen og forelægges for SET b) Transaktioner, som er enten lig med eller over end 100 millioner Baht eller mindre end 3% af NTA, kræves godkendt af aktionærerne og bestyrelsen og forelægges for SET	
5.2 Modtagelse af finansiel støtte	Godkendt af ledelsen	Godkendt af bestyrelsen og forelægges for SET	Godkendt af aktionærer og bestyrelse og forelægges for SET

5. Transaktionsværdi

- (1) En lille transaktion er en transaktion, der ikke er over 1 million Baht ($X \leq 1$ MB) eller ikke over 0,03 procent af Net Tangible Assets ($X \leq 0,03\%$ af NTA) – den højeste af disse
- (2) En mellemstor transaktion er en transaktion, der er over 1 million Baht og under 20 millioner Baht ($1 \text{ MB} < X < 20 \text{ MB}$) eller over 0,03% af Net Tangible Assets og mindre end 3% af Net Tangible Assets ($0,03\% < X < 3\%$ of NTA) – det højeste af disse beløb
- (3) En stor transaktion er en transaktion, der er lig med/over 20 million Baht ($X \leq 20$ MB) eller lig med/over 3% af Net Tangible Assets ($X \leq 3\%$ af NTA) – det højeste af disse beløb

Bemærkninger: NTA = Net Tangible Assets (Samlede aktiver – immaterielle aktiver
Samlede passiver – mindretalsaktionærers interesser)

6. Ny transaktion mellem interesseforbundne parter

For enhver ny transaktion mellem interesseforbundne parter vil det gælde, at den respektive enhed er forpligtet til at kontakte revisionskomiteens sekretariat og oplyse dem om den foreslåede transaktion, dens grundlag, transaktionens værdi, pris, forretningsbetingelser, således at revisionskomiteens sekretariat vil være i stand til at klassificere, under hvilken kategori af transaktioner mellem interesseforbundne parter, den i givet fald vil henhøre til, således at de kan få den fornødne godkendelse fra ledelsen/revisionskomiteen/bestyrelsen/aktionærerne som påkrævet. Ydermere vil selskabet sikre, at sådanne transaktioner udføres i overensstemmelse med SEC-bestemmelserne, regler, notifikationer og bestemmelser fra tilsynsrådet for kapitalmarkedet (the Capital Market Supervisory Board), SEC og SET. Derudover er selskabet også forpligtet til at handle i overensstemmelse med offentliggørelsesreglerne vedrørende transaktioner mellem interesseforbundne parter og selskabets politik.

Desuden skal selskabet, når det tager initiativ til at gøre forretninger med en tilknyttet person, søge revisionskomiteens holdning til det fornuftige i sådanne transaktioner. I tilfælde af at revisionskomiteen ikke er i stand til at vurdere transaktioner mellem interesseforbundne parter grundet manglende ekspertise på visse områder, kan revisionskomiteen engagere en uvildig ekspert, fx en uvildig taksator, til at vurdere og tilkendegive sin holdning til transaktionerne. Revisionskomiteens eller den uvildige eksperts holdning vil i givet fald blive benyttet af selskabets bestyrelsesmedlemmer eller aktionærer til at træffe en beslutning, som sikrer, at disse transaktioner mellem interesseforbundne parter er rimelige og i aktionærernes interesse.

Det er selskabets og dets datterselskabers intention ikke at foretage nogen transaktioner mellem interesseforbundne parter med deres bestyrelsesmedlemmer eller ledere.

Selskabet og dets datterselskaber kan imidlertid foretage transaktioner mellem interesseforbundne parter med deres bestyrelsesmedlemmer, ledere eller potentielt beslægtede personer. Som et resultat heraf godkender bestyrelsesmedlemmerne principielt, at ledelsen har mandat til at godkende sådanne transaktioner under rimelige, gennemskuelige og ikke korrupte vilkår, forudsat at en sådan transaktion kategoriseres som en transaktion med de samme kommercielle betingelser som dem, en almindelig person ville acceptere med enhver ikke-beslægtet modpart under lignende omstændigheder, på et grundlag af kommerciel forhandling (generelle handelsbetingelser), og i givet fald uden nogen dertil forbunden interesse relateret til personens status af bestyrelsesmedlem, ledelsesperson eller beslægtet person.

Imidlertid kan ledelsen, ved enhver transaktion mellem interesseforbundne parter – bortset fra tilbud om og modtagelse af finansiel støtte – godkende en enkelt transaktion af en værdi på op til 50.000 USD og ikke over 100.000 USD i alt for sådanne transaktioner i løbet af et regnskabsår. Sådanne transaktioner vil blive indberettet særskilt til revisionskomiteen/bestyrelsen af den interne revisionskomité. Transaktionsværdier højere end det foreskrevne vil følge de normale godkendelsesprocesser.

7. Den interne revisionsafdeling

Den interne revisionsafdeling vil hvert kvartal foretage en kontrol af de fortløbende og nye transaktioner mellem interesseforbundne parter med det formål at sikre, at de foregår i overensstemmelse med de godkendte principper. Den interne revisionsafdeling vil foretage indberetning til revisionskomiteens sekretariat, som derpå vil foretage indberetning til revisionskomiteen/bestyrelsen.

8. Offentliggørelser

De fortløbende transaktioner mellem interesseforbundne parter vil blive indberettet til revisionskomiteen/bestyrelsen hvert kvartal.

Transaktioner mellem interesseforbundne parter skal indberettes i de kvartalsvise og årlige reviderede finansielle redegørelser og offentliggøres i vores årsrapport eller årlige registreringserklæring (skema 56.-1) i henhold til gældende bestemmelser.

Bemærk: Transaktioner mellem beslægtede parter indberettet af revisionen i den finansielle redegørelse omfatter ikke kun transaktioner mellem interesseforbundne parter som defineret ovenfor, men også transaktioner mellem filialer i IVL-regi. Revisionskomiteen og den interne revisionsafdelings fokus er imidlertid begrænset til transaktioner mellem interesseforbundne parter.