

Indorama Ventures Public Company Limited

Politica sulle operazioni con parti correlate

(Approvata durante la riunione del CdA in data 4 gennaio 2012)

Nota:

Nel caso in cui qualsiasi disposizione contenuta in questa politica sia in conflitto con leggi, norme o regolamenti locali di qualsiasi entità, prevarranno tali leggi, norme o regolamenti locali.

Sommario

<u>Operazioni collegate</u>	1
<u>Procedure relative alle operazioni con parti correlate</u>	2
<u>Tipologie di operazioni con parti correlate</u>	3
<u>Approvazione operazioni con parti correlate secondo le norme SEC/SET</u>	4
<u>Valore delle operazioni</u>	5
<u>Nuove operazioni con parti correlate</u>	5
<u>Dipartimento di controllo interno</u>	6
<u>Divulgazione</u>	6

Politica sulle operazioni con parti correlate

1. Un'operazione con parti correlate è un'operazione tra una società quotata in borsa o una sua sussidiaria e una persona collegata alla società stessa.

Secondo le Norme del Thai Stock Exchange (SET) e del Securities Exchange (SEC)

Sono persone collegate:

- (1) Gli amministratori, i principali azionisti, i soggetti che controllano o i soggetti in fase di nomina come amministratori o controllanti una società quotata in borsa o di una società sussidiaria, comprese le persone correlate e i parenti stretti di tali persone.
- (2) Qualsiasi persona giuridica che abbia un azionista di maggioranza o un soggetto controllante di una società quotata o di una sussidiaria, come le seguenti persone:
 - (a) Gli amministratori
 - (b) Azionisti di maggioranza
 - (c) Soggetti controllanti
 - (d) Soggetti in fase di nomina come amministratori o controllanti
 - (e) Persone correlate e i parenti stretti dei soggetti sopracitati da (a) a (d)
- (3) Qualsiasi persona che si comporti come un soggetto che agisce per o sotto l'influenza di uno dei soggetti sopracitati da (1) a (2) nel prendere decisioni, nel determinare la politica, nel gestire l'amministrazione o le operazioni, o qualsiasi altra persona che la Borsa reputi abbia lo stesso ruolo.

Note: Per amministratori si intendono: dirigenti, amministratori delegati, persone appartenenti ai quattro livelli dirigenziali superiori al di sotto degli amministratori delegati, o in posizioni analoghe, dirigenti di reparto contabilità o finanza o superiori, nonché i loro associati e parenti della società quotata in borsa.

Per azionista di maggioranza si intende un azionista che detiene, direttamente o indirettamente, azioni di una qualsiasi persona giuridica per un importo complessivo superiore al 10 per cento del capitale versato di tale persona giuridica. Tale partecipazione include anche le azioni detenute da soggetti collegati.

Per soggetto controllante si intende: un soggetto appartenente al gruppo (1) che detiene azioni con diritto di voto di una persona giuridica per un importo superiore al 50% del numero totale dei diritti di voto di tale persona giuridica; oppure un soggetto appartenente al gruppo (2) che detiene, direttamente o indirettamente o per qualsiasi altra ragione, il controllo della maggioranza dei diritti di voto all'interno dell'assemblea degli azionisti di una persona giuridica; oppure un soggetto appartenente al gruppo (3) che detiene il controllo sulla nomina/rimozione di almeno metà dei dirigenti.

Per persona collegata si intende: qualsiasi persona ai sensi dell'articolo 258, paragrafi da 1 a 7, della vecchia SEC ACT, che di norma comprende:

- (1) Il coniuge di suddetta persona;
- (2) Un figlio minore di suddetta persona;
- (3) Un società semplice di cui la suddetta persona o uno dei soggetti dei gruppi (1) o (2) è socio;
- (4) Una società in accomandita semplice in cui suddetta persona o uno dei soggetti di cui ai punti (1) o (2) è un socio a responsabilità illimitata oppure un socio a responsabilità limitata che collettivamente detiene un margine di contributo di importo superiore al 30 per cento del contributo totale della società in accomandita semplice;
- (5) Una società a responsabilità limitata o una società per azioni in cui suddetta persona o uno dei soggetti di cui ai punti (1) o (2) o la società di persone di cui ai punti (3) o (4) detengono collettivamente un importo superiore al 30 per cento del totale delle azioni vendute dalla società; oppure
- (6) Una società a responsabilità limitata o una società per azioni in cui suddetta persona o uno dei soggetti di cui ai punti (1) o (2) o la società di persone di cui ai punti (3) o (4) o la società del punto (5) detengono collettivamente un importo superiore al 30 per cento del totale delle azioni vendute dalla società;
- (7) Una persona giuridica sulla quale i soggetti di cui agli Articoli 246 e 247 della SEC detengono il potere di gestione in quanto rappresentanti.

Per parente stretto si intendono le persone con legami di sangue o registrati ai sensi di legge come: il padre, la madre, i coniugi, i fratelli e i figli, compresi i coniugi dei figli.

2. Procedure relative alle operazioni con parti correlate

Nel caso in cui la Società svolga la propria attività con le persone collegate che potrebbero entrare in conflitto di interessi con la Società stessa, il Comitato di revisione esprimerà il proprio parere in merito alla necessità o meno di eseguire tali operazioni. Il comitato di revisione si assicurerà che i termini e le condizioni di tali operazioni siano coerenti con le prassi di mercato e che i prezzi praticati per tali operazioni vengano valutati e confrontati con i prezzi di mercato. Nel caso in cui il prezzo di mercato non sia disponibile, il Comitato di revisione deve garantire che tali prezzi siano ragionevoli e che le operazioni siano eseguite nel migliore interesse della Società e dei suoi azionisti. Se il Comitato di revisione non è in grado di valutare le operazioni con parti correlate a causa della mancanza di esperienza in determinati settori, la Società si avvarrà di uno specialista indipendente per valutare e dare un'opinione su tali operazioni. Il Consiglio di amministrazione o il Comitato di revisione o gli azionisti della Società, a seconda dei casi, utilizzeranno il parere dello specialista indipendente come supplemento per formulare le proprie conclusioni. Agli amministratori che potrebbero avere conflitti di interesse con la Società è vietato votare o partecipare alla riunione su questioni relative alle suddette operazioni con parti correlate. La divulgazione nella relazione annuale e

nella registrazione annuale (modulo 56-1) sarà effettuata secondo il regolamento prescritto.

3. Tipologie di operazioni con parti correlate

(1) Normali operazioni commerciali

1.1 Con condizioni generali di compravendita

1.2 Senza condizioni generali di compravendita

Per normali operazioni commerciali si intendono le operazioni di compravendita normalmente intraprese da una società quotata in borsa o da una sua controllata ai fini dello svolgimento dell'attività commerciale.

(2) Normali operazioni commerciali di supporto

2.1 Con condizioni generali di compravendita

2.2 Senza condizioni generali di compravendita

Per normali operazioni commerciali di support si intendono le operazioni di compravendita intraprese da una società generic di simile entità rispetto ad una società quotata in borsa o ad una sua controllata ai fini di supportare le normali operazioni commerciali della propria società.

Note: Per condizioni generali di compravendita si intendono condizioni di compravendita in base alle quali il prezzo e le condizioni sono equi e non causano l'appropriazione indebita di vantaggi; queste comprendono le condizioni di compravendita per le quali il prezzo e le condizioni sono le seguenti:

- (1) il prezzo e le condizioni che una società quotata in borsa o una sua controllata riceve da o offre a persone generiche;
- (2) il prezzo e le condizioni che una persona collegata offre a persone generiche;
- (3) il prezzo e le condizioni che una società quotata può dimostrare siano il prezzo e le condizioni che un operatore di attività simili offre a persone generiche

(3) Affitto o Leasing di beni immobili (non superiore ai 3 anni) senza indicazioni di Condizioni Generali di Compravendita

(4) Operazioni riguardanti il Patrimonio o i Servizi

(5) Offrire e/o ricevere Assistenza Finanziaria

Per offrire e/o ricevere Assistenza Finanziaria si intende: ricere o estendere un prestito, una garanzia, fornire beni come garanzia accessoria o simili.

4. Approvazione operazioni con parti correlate secondo le norme SEC/SET

Tipologia dell'operazione	Piccole Operazioni	Medie Operazioni	Grandi Operazioni
<p>1. Normali operazioni commerciali</p> <p>1.1 Con condizioni generali di compravendita</p> <p>1.2 Senza condizioni generali di compravendita</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p> <p>Approvate dall'Amministrazione</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p> <p>Approvate dal Consiglio e Divulgate al SET</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p> <p>Approvate dagli Azionisti e dal Consiglio e Divulgate al SET</p>
<p>2. Operazioni commerciali di supporto</p> <p>2.1 Con condizioni generali di compravendita</p> <p>2.2 Senza condizioni generali di compravendita</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p> <p>Approvate dall'Amministrazione</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p> <p>Approvate dal Consiglio e Divulgate al SET</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p> <p>Approvate dagli Azionisti e dal Consiglio e Divulgate al SET</p>
<p>3. (3) Affitto o Leasing di beni immobili (non superiore ai 3 anni) senza indicazioni di Condizioni Generali di Compravendita</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione e Divulgate al SET</p>	<p>Approvate dal Consiglio e Divulgate al SET</p>
<p>4. (4) Operazioni riguardanti il Patrimonio o i Servizi</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p>	<p>Approvate dal Consiglio e Divulgate al SET</p>	<p>Approvate dagli Azionisti e dal Consiglio e Divulgate al SET</p>
<p>5. Offrire e/o ricevere Assistenza Finanziaria</p> <p>5.1 Offrire Assistenza Finanziaria</p> <p>a) Ad una persona giuridica collegata</p> <p>(i). di cui IVL detiene un numero di azioni \geq rispetto alla persona collegata</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p>	<p>Approvate dal Consiglio e Divulgate al SET</p>	<p>Approvate dagli Azionisti e dal Consiglio e Divulgate al SET</p>
<p>(ii). di cui IVL detiene un numero di azioni $<$ rispetto alla persona collegata</p>	<p>a) Un'operazione inferiore a 100 Milioni di Baht o inferiore al 3% dei NTA, a seconda di quale delle due risulti inferiore - richiede l'approvazione del Consiglio e la Divulgazione al SET</p> <p>b) Un'operazione pari/superiore a 100 Milioni di Baht o pari/superiore al 3% dei NTA, a seconda di quale delle due risulti inferiore - richiede l'approvazione degli azionisti, del Consiglio e la Divulgazione al SET</p>		
<p>b) Ad una persona fisica collegata</p>	<p>a) Un'operazione inferiore a 100 Milioni di Baht o inferiore al 3% dei NTA, a seconda di quale delle due risulti inferiore - richiede l'approvazione del Consiglio e la Divulgazione al SET</p> <p>b) Un'operazione pari/superiore a 100 Milioni di Baht o pari/superiore al 3% dei NTA, a seconda di quale delle due risulti inferiore - richiede l'approvazione degli azionisti, del Consiglio e la Divulgazione al SET</p>		
<p>5.2 Ricevere Assistenza Finanziaria</p>	<p>Approvate dall'Amministrazione</p>	<p>Approvate dal Consiglio e Divulgate al SET</p>	<p>Approvate dagli Azionisti e dal Consiglio e Divulgate al SET</p>

5. Valore delle operazioni

- (1) Per Piccole Operazioni si intendono operazioni inferiori ad 1 Milione di Baht ($X \leq 1 \text{ MB}$) o inferiori al 0,03 percento dei "Net Tangible Assets" ($X \leq 0.03\% \text{ of NTA}$), a seconda di quale risulti più elevata.
- (2) Per Medie Operazioni si intendono operazioni superiori ad 1 Milione di Baht ed inferiori a 20 Milioni di Baht ($1 \text{ MB} < X < 20 \text{ MB}$) o superiori al 0,03% ed inferiori al 3% dei "Net Tangible Assets" ($0.03\% < X < 3\% \text{ of NTA}$), a seconda di quale risulti più elevata.
- (3) Per Grandi Operazioni si intendono operazioni pari/superiori a 20 Milioni di Baht ($X \geq 20 \text{ MB}$) o pari/superiori al 3% dei "Net Tangible Assets" ($X \geq 3\% \text{ of NTA}$), a seconda di quale risulti più elevata.

Note: NTA = "Net Tangible Assets" (Patrimonio Totale – Beni Immateriali – Passività Totali – Interessi degli azionisti di minoranza)

6. Nuove operazioni con parti correlate

Per ogni nuova operazione con parti correlate, il rispettivo dipartimento deve contattare il segretariato del comitato di revisione e informarli riguardo l'operazione proposta, la sua motivazione, il valore dell'operazione, i prezzi, i termini e le condizioni affinché il segretariato del comitato di revisione possa determinare in quale categoria rientrerebbe l'operazione con parti correlate ed ottenere l'approvazione necessaria da parte dell'amministrazione / Comitato di revisione / Consiglio di amministrazione / Azionisti come richiesto. Inoltre, la Società si assicurerà che tali transazioni siano eseguite in conformità con la Legge, le Norme, le Comunicazioni e i Regolamenti SEC del "Capital Market Supervisory Board" (Comitato di Vigilanza del Mercato Finanziario), con il SEC ed il SET. Inoltre, la Società è anche tenuta a rispettare le regole di divulgazione relative alle operazioni con parti correlate e alle politiche della Società.

Inoltre, quando la Società si propone di condurre la propria attività commerciale con una persona collegata, la Società dovrà richiedere il parere del Comitato di revisione sulla ragionevolezza di tali operazioni. Nel caso in cui il Comitato di revisione non sia in grado di valutare le transazioni connesse a causa della mancanza di esperienza in determinati settori, il Comitato di revisione può incaricare uno specialista indipendente, ad esempio un perito indipendente, di valutare ed esprimere un'opinione sulle operazioni. Il parere del Comitato di revisione o dello specialista indipendente sarà utilizzato dal Consiglio di amministrazione o dagli azionisti della Società, a seconda dei casi, per prendere una decisione e per garantire che tali operazioni con parti correlate siano eque e nel miglior interesse di tutti gli azionisti.

È intenzione della Società e delle sue controllate non effettuare transazioni connesse con i loro amministratori o dirigenti.

Tuttavia, la Società e le sue controllate potrebbero intraprendere operazioni con parti correlate con i loro amministratori, dirigenti o potenziali soggetti collegati. Di conseguenza, il Consiglio di Amministrazione concede, in linea di principio,

all'amministrazione il potere di approvare tali operazioni in condizioni ragionevoli, trasparenti e non corrotte, a condizione che tale operazione sia classificata come un'operazione alle stesse condizioni commerciali di quelle a cui una persona ordinaria sarebbe favorevole con una qualsiasi controparte non correlata in circostanze analoghe, sulla base della negoziazione commerciale (condizioni generali di compravendita) e senza alcun interesse dipendente, risultante dallo status di amministratore, dirigente o persona correlata, a seconda dei casi.

Tuttavia, per qualsiasi operazione con parti correlate che non sia offrire e / o ricevere assistenza finanziaria, la direzione può approvare una singola transazione fino a un valore di USD 50.000 e non complessivamente superiore a USD 100.000 nell'anno fiscale per tali operazioni. Queste operazioni saranno segnalate separatamente su base trimestrale al comitato di revisione / consiglio dal dipartimento di revisione interna. Operazioni con valore superiore al suddetto limite prescritto seguiranno la normale procedura di approvazione.

7. Dipartimento di Revisione Interna

Ogni trimestre, il dipartimento di revisione interna verificherà le nuove operazioni con parti correlate e le operazioni con parti correlate già in atto per assicurarsi che queste seguano i principi approvati. Il Dipartimento di Revisione Interna consegnerà la propria relazione al Segretariato del Consiglio di Revisione che, a sua volta, la riporterà al Comitato di Revisione/Consiglio.

8. Divulgazione

Le operazioni con parti correlate in atto verranno riportate al Comitato di Revisione/Consiglio ogni trimester.

Le operazioni con parti correlate devono essere riportate nei bilanci finanziari trimestrali e annuali e devono essere divulgate all'interno della nostra Relazione Annuale o nella Registrazione Annuale (modulo 56-1) come da regolamento prescritto.

Nota: le operazioni con parti correlate riportate dai revisori contabili all'interno del bilancio includono non solo le operazioni con parti correlate sopra definite ma anche le operazioni tra affiliati all'interno del gruppo IVL. Tuttavia, il Comitato di Revisione ed il Dipartimento di Revisione Interna si focalizzano solo sulle operazioni con parti correlate.