

Indorama Ventures Public Company Limited

Polityka w sprawie transakcji między stronami powiązаныmi

(Zatwierdzona przez Zarząd na posiedzeniu dnia 4 stycznia 2012 r.)

Uwaga

W przypadku gdy którekolwiek z postanowień niniejszej polityki jest sprzeczne z miejscowym prawem, przepisami i regulaminami którejś spółki, moc rozstrzygającą mają dane miejscowe prawo, przepisy i regulaminy

Spis treści

Transakcje między stronami powiązanymi	1
Procedura transakcji między stronami powiązanymi	2
Rodzaje transakcji między stronami powiązanymi	3
Akceptacja transakcji według przepisów SEC/SET	4
Wartość transakcji	5
Nowa transakcja między stronami powiązanymi	5
Dział Audytu Wewnętrznego	6
Udostępnianie informacji	6

Polityka w sprawie transakcji między stronami powiązanymi

1. Transakcja między stronami powiązanymi oznacza transakcję pomiędzy spółką giełdową bądź jej spółkami zależnymi a osobami powiązanymi z daną spółką giełdową.

W myśl regulaminów Giełdy Tajlandzkiej (SET) i Giełdy Papierów Wartościowych (SEC)

Osoba powiązana ma następujące znaczenie:

- (1) Kierownictwo, główni wspólnicy, osoby sprawujące kontrole albo osoby, które mają zostać powołane w skład kierownictwa lub jako osoby sprawujące kontrolę w spółce giełdowej bądź spółce zależnej, w tym osoby związane i najbliżsi krewni tych osób.
- (2) Osoba prawna, w której głównym wspólnikiem lub osobą sprawującą kontrolę jest jedna z następujących osób w spółce giełdowej bądź spółce zależnej:
 - (a) Kierownictwo
 - (b) Główny wspólnik
 - (c) Osoba sprawująca kontrolę
 - (d) Osoba, która ma zostać powołana w skład kierownictwa lub jako osoba sprawująca kontrolę
 - (e) Osoby związane i najbliżsi krewni osób wymienionych w podpunktach od (a) do (d)
- (3) Osoba, którą na podstawie jej działania można określić jako występującą w imieniu bądź pozostającą pod znacznym wpływem osób wymienionych w punktach od (1) do (2) przy podejmowaniu decyzji, ustalaniu polityki, sprawowaniu zarządu bądź prowadzeniu działalności operacyjnej, albo inne osoby, co do których Giełda uzna, że działają w taki sam sposób.

Uwagi: Kierownictwo oznacza dyrektorów, prezesów zarządu (CEO), osoby na czterech kolejnych szczeblach kierowniczych poniżej CEO albo na podobnych stanowiskach, kierowników działów księgowości i finansów lub wyższe stanowiska oraz osoby z nimi stowarzyszone i osoby związane ze spółką giełdową.

Główny wspólnik oznacza wspólnika, który bezpośrednio lub pośrednio posiada udziały w osobie prawnej przekraczające 10 procent kapitału opłaconego danej osoby prawnej. Posiadanie udziałów w powyższym rozumieniu dotyczy również udziałów posiadanych przez osoby związane.

Osoba sprawująca kontrolę oznacza (1) posiadanie udziałów uprawniających do głosowania w osobie prawnej w ilości przekraczającej 50% łącznej liczby głosów w danej osobie prawnej albo (2) kontrolę nad większością głosów na zgromadzeniu wspólników osoby prawnej – czy to bezpośrednio, czy pośrednio,

czy z innych przyczyn; albo (3) kontrolę nad powoływaniem bądź odwoływaniem co najmniej połowy z wszystkich dyrektorów.

Osoba związana oznacza osoby wymienione w punktach 258 (1) do (7) starej USTAWY o SEC, do których zwykle należą:

- (1) Współmałżonek danej osoby;
- (2) Małoletnie dziecko danej osoby;
- (3) Spółka osobowa, w której dana osoba albo osoba wymieniona w punkcie (1) lub (2) jest współnikiem;
- (4) Spółka komandytowa, w której dana osoba albo osoba wymieniona w punkcie (1) lub (2) jest komplementariuszem lub komandytariuszem, którego łączny udział przekracza 30 procent wszystkich udziałów w danej spółce komandytowej;
- (5) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółka akcyjna, w której dana osoba albo osoba wymieniona w punkcie (1) lub (2), albo spółka, o której mowa w punkcie (3) lub (4), posiada łącznie udział przekraczający 30 procent wszystkich sprzedanych udziałów danej spółki; albo
- (6) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółka akcyjna, w której dana osoba albo osoba wymieniona w punkcie (1) lub (2), albo spółka, o której mowa w punkcie (3) lub (4), albo spółką, o której mowa w punkcie (5), posiada łącznie udziały przekraczające 30 procent wszystkich sprzedanych udziałów danej spółki;
- (7) Osoba prawna, w której osoby wymienione w punkcie 246 i punkcie 247 SEC są uprawnione do sprawowania zarządu jako przedstawiciele.

Najbliższy krewny oznacza osoby spokrewnione albo spowinowaczone, takie jak ojciec, matka, współmałżonkowie, rodzeństwo oraz dzieci, w tym współmałżonkowie dzieci.

2. Procedura transakcji między stronami powiązanymi

W przypadku gdy Spółka prowadzi działalność z osobami związanymi, u których może występować konflikt interesów ze Spółką, Komitet Audytu zaopiniuje konieczność takich transakcji. Komitet Audytu zapewni, aby warunki takich transakcji były zgodne z praktyką rynkową, a ceny naliczane za takie transakcje były ustalone na podstawie cen rynkowych i porównane z nimi. W przypadku gdy cena rynkowa nie jest dostępna, Komitet Audytu winien zapewnić zasadność cen i przeprowadzenie transakcji w jak najlepszym interesie Spółki i jej współników. Jeżeli Komitet Audytu nie jest w stanie wycenić transakcji między stronami powiązanymi ze względu na brak fachowej wiedzy w pewnych dziedzinach, Spółka zleci ocenę i zaopiniowanie danych transakcji niezależnemu specjalście. Zarząd albo Komitet Audytu, albo współnicy Spółki – stosownie do okoliczności – posłużą się opinią niezależnego specjalisty jako uzupełnieniem przy formułowaniu własnych wniosków. Dyrektorzy, u których może występować konflikt interesów ze Spółką, nie mogą głosować ani uczestniczyć w posiedzeniu dotyczącym transakcji między stronami powiązanymi. Zgodnie z przepisami

informacje są wykazywane w raporcie rocznym i rocznym sprawozdaniu rejestrowym (formularz 56-1).

3. Rodzaje transakcji między stronami powiązanymi

(1) Zwykle transakcje gospodarcze

1.1 Na warunkach ogólnych

1.2 Bez zastosowania warunków ogólnych

Zwykle transakcje gospodarcze oznaczają transakcje handlowe zwykle podejmowane przez spółkę giełdową lub jej spółkę zależną w celu prowadzenia działalności gospodarczej.

(2) Transakcje wspierające zwykłą działalność

2.1 Na warunkach ogólnych

2.2 Bez zastosowania warunków ogólnych

Transakcja wspierająca zwykłą działalność oznacza transakcję handlową podejmowaną przez podmioty gospodarcze o podobnym charakterze co spółka giełdowa lub jej spółka zależna w celu wspierania zwykłych transakcji gospodarczych swojego przedsiębiorstwa.

Uwagi: Warunki ogólne oznaczają warunki handlowe, w których cena i warunki są uczciwe i nie powodują przywłaszczenia korzyści, w tym warunki handlowe, w których cena i warunki są następujące:

- (1) stanowią cenę i warunki, które spółka giełdowa lub jej spółka zależna uzyskuje od osób w ogólności lub im je oferuje;
- (2) stanowią cenę i warunki, które osoba powiązana oferuje osobom w ogólności;
- (3) stanowią cenę i warunki, co do których spółka giełdowa może dowieść, iż są one ceną i warunkami, które prowadzący podobną działalność oferuje osobom w ogólności

(3) Najem lub dzierżawa nieruchomości (nieprzekraczające 3 lat) bez określania warunków ogólnych

(4) Transakcje dotyczące majątku bądź usług

(5) Oferowanie i/albo przyjmowanie pomocy finansowej

Oferowanie i/albo przyjmowanie pomocy finansowej oznacza oferowanie albo przyjmowanie pomocy finansowej – czy to przez przyjęcie, czy udzielenie pożyczki, gwarancji, udostępnienie składnik majątku jako zabezpieczenia oraz inne podobne sytuacje.

4. Akceptacja transakcji według przepisów SEC/SET

Rodzaj transakcji	Małe	Średnie	Duże
1. Zwykle transakcje gospodarcze			
1.1 Na warunkach ogólnych	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza kierownictwo
1.2 Bez zastosowania warunków ogólnych	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza Zarząd z informacją dla SET	Zatwierdzają Wspólnicy i Zarząd z informacją dla SET
2. Transakcje wspierające działalność			
2.1 Na warunkach ogólnych	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza kierownictwo
2.2 Bez zastosowania warunków ogólnych	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza Zarząd z informacją dla SET	Zatwierdzają Wspólnicy i Zarząd z informacją dla SET
3. Najem lub dzierżawa nieruchomości (nieprzekraczające 3 lat) bez określania warunków ogólnych	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza kierownictwo z informacją dla SET	Zatwierdza Zarząd z informacją dla SET
4. Transakcje dotyczące majątku bądź usług	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza Zarząd z informacją dla SET	Zatwierdzają Wspólnicy i Zarząd z informacją dla SET
5. Oferowanie i/albo przyjmowanie pomocy finansowej			
5.1 Oferowanie pomocy finansowej			
a) Powiązanym osobom prawnym			
(i). w których IVL posiada udziałów \geq Osoba Powiązana	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza Zarząd z informacją dla SET	Zatwierdzają Wspólnicy i Zarząd z informacją dla SET
(ii). w których IVL posiada udziałów $<$ Osoba Powiązana	a) Transakcja, której wartość jest mniejsza niż 100 mln bahtów albo mniejsza niż 3% wartości aktywów materialnych netto – w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa – wymóg zatwierdzenia przez Zarząd z informacją dla SET b) Transakcja, której wartość jest równa/wyższa niż 100 mln bahtów albo równa/wyższa niż 3% wartości aktywów materialnych netto – w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa – wymóg zatwierdzenia przez Wspólników i Zarząd z informacją dla SET		
b) Powiązanym osobom fizycznym	a) Transakcja, której wartość jest mniejsza niż 100 mln bahtów albo mniejsza niż 3% wartości aktywów materialnych netto – w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa – wymóg zatwierdzenia przez Zarząd z informacją dla SET b) Transakcja, której wartość jest równa/wyższa niż 100 mln bahtów albo równa/wyższa niż 3% wartości aktywów materialnych netto – w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa – wymóg zatwierdzenia przez Wspólników i Zarząd z informacją dla SET		

5.2 Przyjmowanie finansowej pomocy	Zatwierdza kierownictwo	Zatwierdza Zarząd z informacją dla SET	Zatwierdzają Wspólnicy i Zarząd z informacją dla SET
------------------------------------	-------------------------	--	--

5. Wartość transakcji

- (1) Mała Transakcja oznacza, że wartość transakcji nie przekracza 1 mln bahtów ($X \leq 1 \text{ mln B}$) albo nie przekracza 0,03 procent wartości aktywów materialnych netto (*Net Tangible Assets* – NTA) ($X \leq 0,03\% \text{ NTA}$) – w zależności od tego, która z tych kwot jest wyższa
- (2) Średnia Transakcja oznacza, że wartość transakcji przekracza 1 mln bahtów, lecz nie przekracza 20 mln ($1 \text{ mln B} < X < 20 \text{ mln B}$) albo przekracza 0,03% wartości aktywów materialnych netto, lecz nie przekracza 3% wartości aktywów materialnych netto ($0,03\% < X < 3\% \text{ NTA}$) – w zależności od tego, która z tych kwot jest wyższa
- (3) Duża Transakcja oznacza, że wartość transakcji jest równa/wyższa niż 20 mln ($X \geq 20 \text{ mln B}$) albo równa/wyższa niż 3% wartości aktywów materialnych netto ($X \geq 3\% \text{ NTA}$) – w zależności od tego, która z tych kwot jest wyższa

Uwagi: NTA = aktywa materialne netto (aktywa ogółem – aktywa niematerialne – pasywa ogółem – udział wspólników mniejszościowych)

6. Nowa transakcja między stronami powiązаныmi

W przypadku każdej nowej transakcji między stronami powiązаныmi zainteresowana jednostka winna skontaktować się z Sekretarzem Komitetu Audytu i poinformować o planowanej transakcji, jej uzasadnieniu, wartości transakcji, cenie, warunkach, aby umożliwić Sekretarzowi Komitetu Audytu zakwalifikowanie danej transakcji do odpowiedniej kategorii transakcji między stronami powiązаныmi i aby uzyskać niezbędną akceptację ze strony kierownictwa/Komitetu Audytu/Zarządu/Wspólników. Ponadto Spółka winna zapewnić zgodność przeprowadzania takich transakcji z Ustawą o SEC, przepisami, notyfikacjami i regulaminami Komisji Nadzoru nad Rynkiem Kapitałowym, SEC i SET. Nadto Spółka winna przestrzegać zasad dotyczących zgłaszania transakcji między stronami powiązаныmi oraz polityki Spółki.

Ponadto w sytuacji gdy Spółka planuje prowadzenie transakcji gospodarczych z osobą powiązaną, Spółka winna zasięgnąć opinii Komitetu Audytu co do zasadności takich transakcji. Jeżeli Komitet Audytu nie jest w stanie wycenić transakcji między stronami powiązаныmi ze względu na brak fachowej wiedzy w pewnych dziedzinach, Komitet Audytu może zlecić ocenę i zaopiniowanie danych transakcji niezależnemu specjalście – jak np. niezależnemu rzeczoznawcy. Zarząd albo wspólnicy Spółki – stosownie do okoliczności – posłużą się przy podejmowaniu decyzji opinią niezależnego specjalisty albo Komitetu Audytu, aby zagwarantować, że dane transakcje między stronami powiązаныmi będą uczciwe i będą służyć jak najlepszemu interesowi wszystkich wspólników.

Intencją Spółki i jej spółek zależnych jest nie przystępować do żadnych transakcji między stronami powiązanymi ze swymi dyrektorami i członkami zarządu.

Jednakże Spółka i jej spółki zależne mogą prowadzić transakcje ze stronami powiązanymi ze swymi dyrektorami, członkami zarządu albo potencjalnymi osobami związanymi. W związku z tym Zarząd akceptuje, co do zasady, że kierownictwo ma prawo akceptować takie transakcje na warunkach zasadnych, transparentnych i wolnych od korupcji, o ile dana transakcja zostanie zaklasyfikowana jako transakcja na takich samych warunkach handlowych, jakie zaakceptowałaby zwykła osoba w transakcji z niepowiązanym kontrahentem w podobnych okolicznościach, na podstawie negocjacji handlowych (warunków ogólnych) i bez warunkowego interesu wynikającego ze statusu dyrektora, członka zarządu czy osoby związanej – stosownie do okoliczności.

Jednakże w przypadku transakcji między stronami powiązanymi innymi niż oferowanie i/albo przyjmowanie pomocy finansowej kierownictwo może zatwierdzać pojedynczą transakcję do wartości 50.000 USD, przy czym wartość wszystkich takich transakcji w ciągu roku obrotowego nie może przekroczyć 100.000 USD. Transakcje Dział Audytu Wewnętrznego zgłasza osobno co kwartał Komitetowi Audytu/Zarządowi. Wartość transakcji powyżej określonego tu limitu wymaga zastosowania zwykłego procesu akceptacji.

7. Dział Audytu Wewnętrznego

Dział Audytu Wewnętrznego co kwartał przeprowadza kontrolę trwających i nowych transakcji między stronami powiązanymi, aby zapewnić ich zgodność z zatwierdzonymi zasadami. Dział Audytu Wewnętrznego składa raport Sekretarzowi Komitetu Audytu, który z kolei składa raport Komitetowi Audytu/Zarządowi.

8. Udostępnianie informacji

Trwające transakcje między stronami powiązanymi co kwartał zgłasza się Komitetowi Audytu/Zarządowi.

Transakcje między stronami powiązanymi uwzględnia się w kwartalnych i rocznych zbadanych sprawozdaniach finansowych i wykazuje się je w naszym raporcie rocznym albo rocznym sprawozdaniu rejestrowym (formularz 56-1) – zgodnie z przepisami.

Uwaga: Transakcje między stronami związanymi zgłaszane przez audytorów w sprawozdaniach finansowych obejmują nie tylko transakcje między stronami powiązanymi zdefiniowane powyżej, lecz również transakcje pomiędzy jednostkami stowarzyszonymi należącymi do IVL. Jednakże nadzór Komitetu Audytu i Działu Audytu Wewnętrznego dotyczy jedynie transakcji między stronami powiązanymi.