

Indorama Ventures Public Company Limited

Politika pro transakce se spřízněnými osobami

(Schválená na schůzi představenstva ze 4. ledna 2012)

Obsah

<u>Transakce se spřízněnými osobami</u>	1
<u>Postup pro transakce se spřízněnými osobami</u>	2
<u>Typy transakcí se spřízněnými osobami</u>	3
<u>Schvalování transakcí podle směrnice SEC/SET</u>	4
<u>Hodnota transakce</u>	5
<u>Nová transakce se spřízněnými osobami</u>	5
<u>Interní auditní oddělení</u>	6
<u>Oznamování</u>	6

Politika pro transakce se spřízněnými osobami

1. Transakce se spřízněnými osobami je transakce mezi registrovanou společností nebo jejími pobočkami a spřízněnými osobami této registrované společnosti.

Na základě Předpisů pro thajskou burzu (SET) a pro burzu cenných papírů (SEC)

jsou spřízněné osoby:

- (1) vedení, významní akcionáři, kontrolující osoby nebo osoby jmenované jako členové vedení nebo kontrolních orgánů registrované společnosti nebo pobočky včetně příbuzných osob a blízkých příbuzných těchto osob.
- (2) Právnícká osoba, jejíž významný akcionář nebo kontrolující osoba působí v registrované společnosti nebo pobočce v těchto funkcích:
 - (a) Vedení
 - (b) Významný akcionář
 - (c) Kontrolující osoba
 - (d) Osoba jmenovaná jako člen vedení nebo kontrolního orgánu
 - (e) Příbuzná osoba a blízký příbuzný osob od (a) do (d)
- (3) Jakákoli osoba, jejíž chování může být považováno za chování osoby, která jedná pod významným vlivem osob od (1) do (2) při rozhodování, určování, řízení nebo provozu; nebo jiné osoby považované burzou za osoby se stejným chováním.

Poznámky: Pojem "vedení" znamená vedoucí pracovníky, výkonné vedoucí pracovníky, osoby na nejvyšších čtyřech úrovních následujících pod výkonnými vedoucími pracovníky nebo v podobných funkcích, manažeri účetního nebo finančního oddělení nebo výše postavené osoby v registrované společnosti a jejich partneři a příbuzní.

Pojem "významní akcionáři" znamená akcionáře, kteří přímo či nepřímo vlastní akcie jakékoli právnické osoby v celkové hodnotě překračující 10 procent splaceného kapitálu této právnické osoby. Vlastnění těchto akcií zahrnuje i akcie vlastněné příbuznými osobami.

Pojem "kontrolující osoba" znamená (1) osobu vlastníci akcie s hlasovacím právem v právnické osobě v hodnotě překračující 50% celkového množství hlasovacích práv této právnické osoby; nebo (2) osobu, která má kontrolu nad většinovými hlasovacími právy na valné hromadě akcionářů jakékoli právnické osoby, ať přímo či nepřímo nebo z jakýchkoli jiných důvodů; nebo (3) osobu, která má kontrolu nad jmenováním nebo odvoláváním minimálně poloviny všech vedoucích pracovníků.

Pojem "příbuzná osoba" znamená jakoukoli osobu uvedenou v článku 258 (1) až (7) starého zákona SEC, tedy obvykle:

- (1) Manžela dané osoby;
- (2) Nezletilé dítě dané osoby;
- (3) Veřejnou společnost, v níž je daná osoba nebo osoba uvedená v bodech (1) nebo (2) partnerem;
- (4) Komanditní společnost, v níž je daná osoba nebo osoba uvedená v bodech (1) nebo (2) partnerem s neomezeným ručením, nebo partnerem s omezeným ručením a která společně vlastní podíl ve výši překračující 30 procent celkového podílu komanditní společnosti;
- (5) Společnost s ručením omezeným nebo veřejnou obchodní společnost, v níž daná osoba nebo osoba uvedená v bodech (1) nebo (2) nebo společnost uvedená v bodech (3) nebo (4) kolektivně vlastní podíl ve výši překračující 30 procent celkového množství prodaných akcií této společnosti; nebo
- (6) Společnost s ručením omezeným nebo veřejnou obchodní společnost, v níž daná osoba nebo osoba uvedená v bodech (1) nebo (2) nebo společnost uvedená v bodech (3) nebo (4) nebo společnost uvedená v bodě 5 kolektivně vlastní akcie ve výši překračující 30 procent celkového množství prodaných akcií této společnosti;
- (7) Právnícká osoba, nad níž mají osoby uvedené v článku 246 a článku 247 SEC řídicí pravomoc jako zástupci.

Pojem "blízký příbuzný" znamená osoby spřízněné pokrevně nebo zákonnou registrací, například otec, matka, manželé, sourozenci a děti, včetně manželů těchto dětí.

2. Postup pro transakce se spřízněnými osobami

V případě, že společnost obchoduje se spřízněnými osobami, u nichž by mohlo docházet ke střetům zájmů se zájmy společnosti, vyjádří se k nutnosti těchto transakcí auditní výbor. Auditní výbor zajistí, aby byly podmínky těchto transakcí v souladu s tržní praxí a aby byly ceny účtované za tyto transakce vyhodnoceny a porovnány s tržními cenami. V případě, že tržní cena není k dispozici, je auditní výbor povinen zajistit, aby byly tyto ceny přiměřené a aby byly transakce prováděny v zájmu společnosti a jejích akcionářů. Pokud auditní výbor nemůže zhodnotit transakce se spřízněnými osobami v důsledku nedostatečné odbornosti v některých oblastech, zajistí společnost nezávislého odborníka, který tyto transakce zhodnotí a vyjádří se k nim. Představenstvo nebo auditní výbor nebo akcionáři společnosti použijí toto vyjádření nezávislého odborníka při vyvozování svých vlastních závěrů. Vedoucí pracovníci, u nichž by došlo ke střetu zájmů se zájmy společnosti, nejsou oprávněni hlasovat ani se zúčastnit schůzí k záležitostem týkajícím se uvedených transakcí se spřízněnými osobami. Oznámení ve výroční zprávě a výročním registračním prohlášení (formulář 56-1) bude uskutečněno podle předpisů.

3. Typy transakcí se spřízněnými osobami

(1) Běžné obchodní transakce

1.1 S obecnými obchodními podmínkami

1.2 Bez obecných obchodních podmínek

Běžná obchodní transakce je obchodní transakce, která je běžně prováděna registrovanou společností nebo její pobočkou pro účely podnikání.

(2) Podpůrné běžné obchodní transakce

2.1 S obecnými obchodními podmínkami

2.2 Bez obecných obchodních podmínek

Podpůrná běžná obchodní transakce je obchodní transakce prováděná v rámci běžného podnikání registrované společnosti nebo její pobočky pro účely podpory běžné obchodní transakce vlastní společnosti.

Poznámky: Obecné obchodní podmínky jsou obchodní podmínky, za nichž jsou ceny a podmínky spravedlivé a nemají za následek nezákonné přisvojení výhod, včetně obchodních podmínek, za nichž ceny a podmínky vypadají takto:

(1) jsou to ceny a podmínky, jaké registrovaná společnost nebo její pobočka dostává nebo nabízí ve styku s obecnými osobami;

(2) jsou to ceny a podmínky, jaké spřízněná osoba nabízí obecným osobám;

(3) jsou to ceny a podmínky, u nichž může registrovaná schopnost prokázat, že se jedná o ceny a podmínky, které provozovatel podobného podniku nabízí obecným osobám

(3) Nájem nebo leasing nemovitého majetku (maximálně 3 roky) bez náznaku všeobecného obchodování

(4) Transakce týkající se akcií nebo služeb

(5) Nabídka a/nebo přijetí finanční pomoci

Nabídka a/nebo přijetí finanční pomoci znamená nabídku nebo přijetí finanční pomoci, ať formou přijetí nebo prodloužení půjčky, záruky, poskytnutí aktiv jako zástavy nebo jiné podobné postupy.

4. Schvalování transakcí podle směrnice SEC/SET

Typ transakce	Malá	Střední	Velká
1. Běžné obchodní transakce 1.1 S obecnými obchodními podmínkami 1.2 Bez obecných obchodních podmínek	Schválení vedením Schválení vedením	Schválení vedením Schválení představenstvem a oznámení SET	Schválení vedením Schválení akcionáři a představenstvem a oznámení SET
2. Podpůrné obchodní transakce 2.1 S obecnými obchodními podmínkami 2.2 Bez obecných obchodních podmínek	Schválení vedením Schválení vedením	Schválení vedením Schválení představenstvem a oznámení SET	Schválení vedením Schválení akcionáři a představenstvem a oznámení SET
3. Nájem nebo leasing nemovitého majetku (maximálně 3 roky) bez náznaku všeobecného obchodování	Schválení vedením	Schválení vedením a oznámení SET	Schválení představenstvem a oznámení SET
4. Transakce týkající se akcií nebo služeb	Schválení vedením	Schválení představenstvem a oznámení SET	Schválení akcionáři a představenstvem a oznámení SET
5. Nabídka a/nebo přijetí finanční pomoci 5.1 Nabídka finanční pomoci a) Spřízněné právnické osobě (i). kde IVL vlastní akcie \geq spřízněná osoba	Schválení vedením	Schválení představenstvem a oznámení SET	Schválení akcionáři a představenstvem a oznámení SET
(ii). kde IVL vlastní akcie $<$ spřízněná osoba	a) Transakce, která je nižší než 100 milionů bahtů nebo nižší než 3% NTA - přičemž se uplatňuje nižší hodnota - vyžaduje schválení představenstvem a oznámení SET b) Transakce, která je rovna / vyšší než 100 milionů bahtů nebo rovna / vyšší než 3% NTA - přičemž se uplatňuje nižší hodnota - vyžaduje schválení akcionáři a představenstvem a oznámení SET		
b) Spřízněné fyzické osobě	a) Transakce, která je nižší než 100 milionů bahtů nebo nižší než 3% NTA - přičemž se uplatňuje nižší hodnota - vyžaduje schválení představenstvem a oznámení SET b) Transakce, která je rovna / vyšší než 100 milionů bahtů nebo rovna / vyšší než 3% NTA - přičemž se uplatňuje nižší hodnota - vyžaduje schválení akcionáři a představenstvem a oznámení SET		
5.2 Přijetí finanční pomoci	Schválení vedením	Schválení představenstvem a oznámení SET	Schválení akcionáři a představenstvem a oznámení SET

5. Hodnota transakce

- (1) Malá transakce znamená, že transakce nepřekračuje 1 milion bahtů ($X \leq 1 \text{ MB}$) nebo nepřekračuje 0,03 procent čistých hmotných aktiv ($X \leq 0,03\% \text{ NTA}$), přičemž se uplatňuje vyšší hodnota
- (2) Střední transakce znamená, že transakce je vyšší než 1 milion bahtů a je nižší než 20 milionů bahtů ($1 \text{ MB} < X < 20 \text{ MB}$) nebo je vyšší než 0,03% čistých hmotných aktiv a nižší než 3% čistých hmotných aktiv ($0,03\% < X < 3\% \text{ NTA}$), přičemž se uplatňuje vyšší hodnota
- (3) Velká transakce znamená, že transakce je rovna / vyšší než 20 milion bahtů ($X \geq 20 \text{ MB}$) nebo je rovna / vyšší než 3% čistých hmotných aktiv ($X \geq 3\% \text{ NTA}$), přičemž se uplatňuje vyšší hodnota

Poznámky: NTA = čistá hmotná aktiva (celková aktiva - nehmotná aktiva - celkové závazky - podíl minoritních akcionářů)

6. Nová transakce se spřízněnými osobami

U nové transakce se spřízněnými osobami musí příslušná jednotka kontaktovat tajemníka auditního výboru a informovat ho o navrhované transakci, jejích důvodech, hodnotě transakce, tvorbě ceny a podmínkách, aby tajemník auditního výboru mohl klasifikovat, do které kategorie transakcí se spřízněnými osobami by spadala, a získat potřebný souhlas od vedení / auditního výboru / představenstva a akcionářů. Navíc společnost zajistí, aby byly tyto transakce prováděny v souladu se zákonem SEC, pravidly, oznámeními a předpisy dozorčího výboru kapitálového trhu, SED a SET. Navíc musí společnost rovněž splnit oznamovací pravidla týkající se transakcí se spřízněnými osobami a politiky společnosti.

Navíc, když společnost navrhuje obchod se spřízněnou osobou, je povinna si vyžádat vyjádření auditního výboru k odůvodněnosti takové transakce. V případě, že auditní výbor nemůže zhodnotit transakce se spřízněnými osobami v důsledku nedostatečné odbornosti v některých oblastech, může zajistit nezávislého odborníka, například nezávislého odhadce, který tyto transakce zhodnotí a vyjádří se k nim. Vyjádření auditního výboru nebo nezávislého odborníka bude použito představenstvem nebo akcionáři společnosti při rozhodování, aby bylo zajištěno, že tyto transakce se spřízněnými osobami budou spravedlivé a že budou v zájmu všech akcionářů.

Společnost a její pobočky nemají v úmyslu zúčastňovat se žádných transakcí se svými vedoucími nebo výkonnými pracovníky jako spřízněnými osobami.

Společnost a její pobočky však mohou provádět transakce se svými vedoucími a výkonnými pracovníky nebo případnými příbuznými osobami jako spřízněnými osobami. V tom případě představenstvo v zásadě schválí, že je vedení zmocněno tyto transakce schválit za přiměřených, transparentních a nekorupčních podmínek, za předpokladu, že je taková transakce klasifikována jako transakce se stejnými obchodními podmínkami jako transakce, s jakou by za podobných podmínek souhlasila běžná osoba s

nespřízněnou protistranou na základě obchodního jednání (obecné obchodní podmínky) a bez závislého zájmu vyplývajícího z postavení vedoucího či výkonného pracovníka nebo příbuzné osoby.

Avšak u jakékoli transakce se spřízněnou osobou, kromě nabídky a přijetí finanční pomoci, může vedení schválit jednotlivou transakci do hodnoty USD 50.000 a úhrn takových transakcí v hodnotě maximálně USD 100.000 za fiskální rok. Takové transakce musí být zvláště čtvrtletně nahlašovány interním auditním oddělením auditnímu výboru / představenstvu. Hodnoty transakcí překračující výše uvedený předepsaný limit musí dodržet obvyklý proces schvalování.

7. Interní auditní oddělení

Interní auditní oddělení provádí každé čtvrtletí kontrolu probíhajících a nových transakcí se spřízněnými osobami, aby bylo zajištěno, že dodržují schválené principy. Interní auditní oddělení předkládá hlášení tajemníkovi auditního výboru, který zase předkládá hlášení auditnímu výboru / představenstvu.

8. Oznamování

Probíhající transakce se spřízněnými osobami musí být jednou za čtvrtletí nahlašovány auditnímu výboru / představenstvu.

Transakce se spřízněnými osobami se uvádějí ve čtvrtletní a výroční auditované účetní závěrce a oznamují v naší výroční zprávě nebo výročním registračním prohlášení (formulář 56-1) podle příslušných předpisů.

Poznámka: Transakce s příbuznými stranami uváděné auditory v účetní závěrce zahrnují nejen transakce se spřízněnými osobami, které jsou definovány výše, ale i transakce mezi filiálkami zastřešenými IVL. Avšak auditní výbor a interní auditní oddělení se zaměřuje pouze na transakce se spřízněnými osobami.