



# **Indorama Ventures Public Company Limited**

## **Connected Transaction Policy Politica de Transacciones Relacionadas**

*(As approved by the Board of Directors Meeting dated Jan 4, 2012)*

Observación

En el caso de que alguna de las disposiciones contenida en esta política entrara en conflicto con las leyes locales, reglas y regulaciones, éstos prevalecerán.

## Tabla de Contenido

<a href="#"><u>Transacción relacionada</u></a> .....	1
<a href="#"><u>Procedimiento de transacciones relacionadas</u></a> .....	2
<a href="#"><u>Tipos de transacciones conectadas</u></a> .....	3
<a href="#"><u>Aprobación de la transacción según el Reglamento SEC/SET</u></a> .....	4
<a href="#"><u>Valor de Transacción</u></a> .....	5
<a href="#"><u>Nueva Transacción Conectada</u></a> .....	5
<a href="#"><u>Departamento de Auditoría Interna</u></a> .....	6
<a href="#"><u>Revelaciones</u></a> .....	6

## Política de transacciones relacionadas

1. Transacción relacionada significa una transacción entre una compañía cotizada o sus subsidiarias y las personas conectadas de la compañía cotizada.

Bajo los reglamentos de bolsa tailandesa (SET) y cambio de valores (SEC) conectado persona significa lo siguiente:

- (1) la gestión, accionistas principales, controlar personas o ser nominado como la gestión o control de una empresa una compañía subsidiaria incluyendo a personas relacionadas o parientes de tales personas cercanos.
- (2) Cualquier persona jurídica que tiene un accionista mayoritario o persona controla como las siguientes personas de una empresa o filial:
  - (a) La gestión
  - (b) El principal accionista
  - (c) Persona que controla
  - (d) Persona a designarse como la gestión o una persona de control
  - (e) Personas relacionadas y parientes de personas de (a) a (d)
- (3) Cualquier persona cuyo comportamiento puede ser indicado como una persona temporaria o bajo una gran influencia de personas de (1) a (2) cuando se toma decisión, determinación política, manejo de gestión u operación; o a otras personas que el intercambio se considera como teniendo la misma manera.

Observaciones:

Administración significa directores, directores ejecutivos, personas en los próximos niveles ejecutivos cuatro por debajo de los chief executive officers, o en puestos similares, contabilidad o directores de Departamento de finanzas o por encima y sus asociados y familiares de la empresa.

Principal accionista significa a un accionista que directa o indirectamente posea acciones en cualquier persona jurídica por un monto total superior a 10 por ciento del capital desembolsado de esa persona jurídica. Tal participación deberá incluir también las acciones en manos de personas relacionadas.

Control por persona: (1) realización de acciones con derecho a voto de una persona jurídica por un monto superior al 50% del número total de derechos de voto de dicha persona jurídica; o (2) tener el control de la mayoría de los derechos de voto en la Junta de accionistas de cualquier persona jurídica, ya sea directa o indirectamente o por otras razones; o (3) tener un control sobre el nombramiento o la remoción de al menos la mitad de todos los directores.

Relacionados con, cualquier persona que bajo sección 258 1 a 7 de la antigua ley de seg., que normalmente comprende:

- (1) El cónyuge de dicha persona;
- (2) Un hijo menor de edad de dicha persona;
- (3) Una asociación ordinaria en la que tal persona o la persona bajo (1) o (2) es un socio;
- (4) Una sociedad limitada en la que tal persona o la persona (1) o (2) es un socio de responsabilidad ilimitada o un socio de responsabilidad limitada que colectivamente tiene contribución en cantidad superior a 30 por ciento del total de la contribución de la sociedad limitada;
- (5) Una sociedad anónima o una sociedad publica limitada en la que tal persona o la persona en (1) o (2) o la Asociación bajo (3) o (4) colectivamente tiene contribución en cantidad superior a 30 por ciento de las acciones total vendidas de esa empresa; o
- (6) Una sociedad anónima o una sociedad publica limitada de que tal persona o la persona en (1) o (2) o la asociación bajo (3) o (4) o (5) colectivamente posee la compañía en acciones por un monto superior al 30 por ciento de la total de las acciones vendidas de la compañía.
- (7) Una persona jurídica sobre la cual las personas bajo la Sección 246 y la Sección 247 de la SEC tienen el poder de la administración como representantes.

Pariete cercano significa personas relacionadas por consanguinidad o registro según la ley, como padre, madre, cónyuges, hermanos e hijos, incluidos los cónyuges de los hijos.

## 2. Procedimiento de transacciones relacionadas

En el caso de que la empresa desarrolla su actividad con las personas afines que tengan un conflicto de intereses con la empresa, el Comité de auditoría expresará su opinión sobre la necesidad de tales transacciones. El Comité de auditoría se asegurará de que términos y condiciones de estas transacciones son consistentes con las prácticas de mercado y precios que cobran por estas transacciones se evaluó y se comparó con precios de mercado. En caso de que ese precio de mercado no está disponible, el Comité de auditoría debe garantizar que estos precios son razonables y las transacciones se llevan a cabo en el mejor interés de la empresa y sus accionistas. Si el Comité de auditoría es incapaz de evaluar transacciones conectadas debido a la falta de conocimientos en determinadas áreas, la empresa encargará de un experto independiente para evaluar y dar opinión sobre dichas transacciones. El Consejo de administración o Comité de auditoría o los accionistas de la empresa, según sea el caso, utilizará esta opinión de la experta independiente como un suplemento para formar sus propias conclusiones. Aquellos directores que tengan conflicto de intereses con la empresa están prohibidos de votar o de asistir a la reunión sobre cuestiones con respecto a las transacciones conectadas dichas. Divulgación de informe anual y

declaración anual de inscripción (formulario 56 - 1) Se realizará según el Reglamento establecido.

### 3. Tipos de transacciones conectadas

#### (1) Transacciones comerciales normales

##### 1.1 Con la condición comercial general

##### 1.2 Sin condición comercial general

Transacción Comercial Normal significa una transacción comercial normalmente realizada por una compañía que cotiza en bolsa o una subsidiaria con el propósito de operar una empresa.

#### (2) Soporte de transacciones comerciales normales

##### 2.1 Con la condición comercial general

##### 2.2 Sin condición comercial general

Respaldo de transacción comercial normal significa transacción comercial realizada por el negocio general de naturaleza similar de una lista o una subsidiaria con el fin de respaldar transacciones comerciales normales de su propia compañía.

#### Observaciones:

Condiciones comerciales generales significa condiciones comerciales bajo las cuales el precio y las condiciones son justos y no causan la apropiación indebida de los beneficios, incluidas las condiciones comerciales bajo las cuales el precio y las condiciones son los siguientes:

- (1) siendo el precio y las condiciones que una empresa que cotiza en bolsa o una subsidiaria recibe u ofrece a personas en general;
- (2) siendo el precio y las condiciones que una persona conectada ofrece a las personas en general;
- (3) siendo el precio y las condiciones que una empresa cotizada puede probar como el precio y las condiciones que un operador de negocios similares ofrece a personas en general

#### (3) Alquiler o arrendamiento de bienes inmuebles (No más de 3 años) sin ninguna indicación de comercio general

#### (4) Transacciones relacionadas con activos o servicios

#### (5) Oferta y / o recibo de asistencia financiera

La oferta y / o recibo de asistencia financiera significa una oferta o un recibo de asistencia financiera ya sea al recibir o extender un préstamo, garantía, proporcionar activos como garantía, incluidos otros maneras similares.

#### 4. Aprobación de la transacción según el Reglamento SEC/SET

Tipo de transacción	Tamaño pequeño	Tamaño mediano	Tamaño grande
1. Transacciones comerciales normales 1.1 Con la Condición Comercial General 1.2 Sin Condición de Negociación General	Aprobado por la Direccion  Aprobado por la Direccion	Aprobado por la Direccion  Aprobado por la Junta y divulgado a SET	Aprobado por la Direccion  Aprobado por los accionistas y la Junta y revelado a SET
2. Transacciones comerciales de apoyo 2.1 Con la Condición Comercial General 2.2 Sin Condición de Negociación General	Aprobado por la Direccion  Aprobado por la Direccion	Aprobado por la Direccion  Aprobado por la Junta y divulgado a SET	Aprobado por la Direccion  Aprobado por los accionistas y la Junta y revelado a SET
3. Alquiler o Arrendamiento de bienes inmuebles (No superior a 3 años) sin ninguna indicación de Comercio General	Aprobado por la Direccion	Aprobado por la Direccion y divulgado a SET	Approved by Board and Disclose to SET
4. Transacciones relacionadas con activos o servicios	Aprobado por la Direccion	Aprobado por la Junta y divulgado a SET	Aprobado por los accionistas y la Junta y revelado a SET
5. Oferta y / o recibo de asistencia financiera 5.1 Oferta de asistencia financiera a) A una persona jurídica relacionada (i). donde IVL posee acciones $\geq$ Persona conectada	Aprobado por la Direccion	Aprobado por la Junta y divulgado a SET	Aprobado por los accionistas y la Junta y revelado a SET
(ii). donde IVL posee acciones < Persona conectada	a) Una transacción que es menos de Baht 100 Millones o menos del 3% de NTA, cualquiera que sea menor, se requiere para aprobar por el Consejo y revelarse a SET  b) Una transacción que sea igual / superior a Baht 100 Millones o igual / más del 3% de NTA, cualquiera que sea menor - se requiere para ser aprobado por los Accionistas y la Junta y divulgar a SET		

b) A una persona física relacionada	a) Una transacción que es menos de Baht 100 Millones o menos del 3% de NTA, cualquiera que sea menor, se requiere para aprobar por el Consejo y revelarse a SET b) Una transacción que sea igual / superior a Baht 100 Millones o igual / más del 3% de NTA, cualquiera que sea menor - se requiere para ser aprobado por los Accionistas y la Junta y divulgar a SET		
5.2 Recibo de asistencia financiera	Aprobado por la Dirección	Aprobado por la Junta y divulgado a SET	Aprobado por los accionistas y la Junta y revelado a SET

## 5. Valor de Transacción

- (1) Transacción de pequeño tamaño significa que una transacción no supera Baht 1 millón ( $X \leq 1 \text{ MB}$ ) o no supera el 0.03 por ciento de los Activos tangibles netos ( $X \leq 0.03\%$  de NTA), el que sea mayor
- (2) Transacción de tamaño medio significa que una transacción supera Baht 1 millón y menos de Baht 20 millones ( $1 \text{ MB} < X < 20 \text{ MB}$ ) o más del 0,03% de activos tangibles netos y menos del 3% de activos tangibles netos ( $0,03\% < X < 3\%$  de NTA), el que sea mayor
- (3) Transacción de gran tamaño significa que una transacción es igual / superior a Baht 20 millones ( $X \geq 20 \text{ MB}$ ) o igual / más del 3% de los activos tangibles netos ( $X \geq 3\%$  de NTA), el que sea mayor

Observaciones:

NTA = Activos Tangibles Netos (Activos Totales - Activos Intangibles - Pasivo Total - Interés Minoritario de Accionistas)

## 6. Nueva Transacción Conectada

Para cualquier nueva transacción conectada, la unidad respectiva deberá ponerse en contacto con el Comité de Secretaría de Auditoría e informar sobre la transacción propuesta, su fundamento, el valor de la transacción, los precios, los términos y condiciones para que el Secretario del Comité de Auditoría para clasificar bajo qué categoría de transacción conectada recaería en y para obtener la aprobación necesaria del Comité de Gestión / Auditoría / Junta / Accionistas según sea necesario. Además, la Compañía se asegurará de que tales transacciones se lleven a cabo de conformidad con la Ley SEC, Reglas, Notificaciones y Reglamentos del Consejo de Supervisión del Mercado de Capitales, la SEC y el SET. Además, la Compañía también debe cumplir con las reglas de divulgación relacionadas con las transacciones conectadas y la política de la Compañía.

Además, cuando la Compañía se propone llevar a cabo sus negocios con una persona conectada, la Compañía buscará la opinión del Comité de Auditoría sobre la razonabilidad de tales transacciones. En caso de que el Comité de Auditoría no pueda evaluar las transacciones conectadas debido a la falta de experiencia en ciertas áreas, el Comité de Auditoría puede organizar un experto independiente, como un tasador independiente, para evaluar y emitir opinión sobre las transacciones. La opinión del Comité de Auditoría o del experto independiente será utilizada por el Directorio de la Compañía o los accionistas, según sea el caso, para tomar la decisión de asegurar que estas transacciones conectadas sean justas y lo mejor para todos los accionistas.

Es la intención de la Compañía y sus subsidiarias no celebrar ninguna transacción conectada con sus directores o ejecutivos.

Sin embargo, la Compañía y sus subsidiarias pueden tener transacciones conectadas con sus directores, ejecutivos o posibles personas relacionadas. Como resultado, el Consejo de Administración aprueba, en principio, que la administración esté facultada para aprobar tales transacciones bajo condiciones razonables, transparentes e incorruptas, siempre que dicha transacción se categorice como una transacción con los mismos términos comerciales que las personas ordinarias. estaría de acuerdo con cualquier contraparte no relacionada en circunstancias similares, sobre la base de la negociación comercial (condiciones comerciales generales) y sin ningún interés dependiente como resultado del estado del director, ejecutivo o persona relacionada, según sea el caso.

Sin embargo, para cualquier transacción conectada que no sea la oferta y / o la recepción de asistencia financiera, la administración puede aprobar una sola transacción de hasta un valor de USD 50,000 y no más de USD100,000 en total para tales transacciones en un año fiscal. Dichas transacciones serán informadas por separado trimestralmente al Comité / Consejo de Auditoría por el Departamento de Auditoría Interna. Los valores de transacción sobre dicho límite prescrito seguirán el proceso de aprobación normal.

## 7. Departamento de Auditoría Interna

El Departamento de auditoría interna, cada trimestre se realizará una comprobación de las transacciones conectadas permanentes y nuevas para asegurar que están siguiendo los principios aprobados. El Departamento de auditoría interna dará su informe al Secretario del Comité de auditoría que a su vez informará al Comité/Comisión de control.

## 8. Revelaciones

Las continuas transacciones conectadas se notificará a la auditoría/Comité trimestralmente.

Transacciones conectadas deberá ser reportadas en las trimestrales y anuales financieros auditados y divulgar en nuestro informe anual o la declaración de inscripción anual (forma 56 - 1) según el Reglamento establecido.



Nota: Transacción de parte relacionada según lo informado por los auditores en los Estados financieros incluye no sólo las transacciones conectadas tal como se define arriba sino también transacciones entre empresas vinculadas dentro del paraguas IVL. Sin embargo el Comité de auditoría y los departamentos de auditoría interna trata sólo transacciones conectadas.