

Indorama Ventures Halka Açık Limitet Şirket

Bağlı İşlem Politikası

(4 Ocak 2012 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı Onayıyla)

Not

Bu politikadaki herhangi bir hükmün herhangi bir kişi veya kuruluşun yerel kanunlarına, kurallarına ve düzenlemelerine uyuşmazlığı durumunda, bu yerel kanunlar, kurallar ve düzenlemeler geçerli olacaktır.

İçindekiler

Bağlı İşlem	1
Bağlı İşlemler Prosedürü	2
Bağlı İşlem Türleri	3
SEC/SET düzenlemesi gereğince İşlem Onayı	4
İşlem Değeri	5
Yeni Bağlı İşlem	5
İç Denetim BirimiYeni Bağlı İşlem	6
Açıklamalar	6

Bağlı İşlem Politikası

1. Bağlı İşlem, borsaya kayıtlı bir şirket veya iştiraki ile borsaya bağlı şirketin bağlı olduğu kişiler arasındaki işlem anlamına gelmektedir.

Tayland Borsası (SET) ve Menkul Değerler Borsası (SEC) Düzenlemeleri altında

Bağlı kişi aşağıda belirtilenler anlamına gelmektedir:

- (1) Borsaya kayıtlı bir şirketin veya iştirakinin yönetimine veya kontrolüne getirilmek üzere görevlendirilecek yönetim, büyük hissedar, hâkim kişi veya kişiler ve bu kişilerle bağlantılı olan kişiler ve yakın akrabaları.
- (2) Aşağıda belirtilen borsaya kayıtlı bir şirkete veya iştirakine ait büyük hissedar veya hâkim bir kişiye sahip herhangi bir tüzel kişi:
 - (a) Yönetim
 - (b) Büyük Hissedar
 - (c) Hâkim kişi
 - (d) Yönetim veya hâkim bir kişi olarak göreve getirilecek kişi
 - (e) (a)'dan (d)'ye kişilerle ilgili veya yakın akrabaları olan kişiler
- (3) Faal davranışlarda bulunan veya karar alırken, politika belirlerken, yönetim ve faaliyet gerçekleştirirken (1)'den (2)'ye kişilerin büyük etkisi altında olan herhangi bir kişi veya Borsanın aynı şekilde kabul ettiği diğer kişiler.

Notlar: Yönetim, borsaya kayıtlı şirketin yöneticileri, genel müdürleri, genel müdürlerin veya benzer pozisyonda olan muhasebe veya finans birim yöneticileri veya üstü altında olan bir üst seviyedeki ilk dört yönetici düzeyi ve bağdaşları ve akrabaları anlamına gelmektedir.

Büyük hissedar, herhangi bir tüzel kişide, bu kişinin ödenmiş sermayesinin yüzde 10'unu geçen toplam miktarda doğrudan veya dolaylı hisseye sahip olan büyük bir hissedar anlamına gelmektedir. Bu türlü bir iştiraklik ilgili kişilerce sahip olunan hisseleri de kapsayacaktır.

Hâkim Kişi, (1) tüzel bir kişinin bu tür bir tüzel kişinin oy hakkının toplam %50'sini geçecek miktarda oy hakkına sahip olmak; veya (2) hissedarların herhangi bir tüzel kişiyle toplantısında doğrudan veya dolaylı veya başka sebeplerle büyük oy hakkının kontrolüne sahip olmak; veya (3) tüm yöneticilerin en az yarısının görevlendirilmesi veya işten çıkarılması ile ilgili kontrole sahip olmak anlamına gelmektedir.

İlgili kişi, normalde aşağıdakileri kapsayan Eski SEC Yasasının Bölüm 258 (1)'den (7)'ye kadar olan maddeler altındaki herhangi bir kişi anlamına gelmektedir:

- (1) Bu kişinin eşi;
- (2) Bu kişinin reşit olmayan çocuğu;
- (3) Bu kişinin veya (1) veya (2)'yi kapsayan kişinin ortak olduğu kolektif bir ortaklık;
- (4) Bu kişinin veya (1) veya (2)'yi kapsayan kişinin limitet ortaklığın toplam katılımının %30'unu geçecek miktarda ortaklaşa katılıma sahip limitet veya kolektif şirket ortağı olduğu limitet bir ortaklık;
- (5) Bu kişinin veya (1) veya (2)'yi kapsayan kişinin veya (3) veya (4) altındaki ortaklığın o şirketin sattığı toplam hisselerin %30'unu geçecek miktarda ortaklaşa bir katılıma sahip limitet bir şirket veya halka açık limitet bir şirket; veya
- (6) Bu kişinin veya (1) veya (2)'yi kapsayan kişinin veya (3) veya (4) altındaki ortaklığın veya (5) altındaki şirketin o şirketin sattığı toplam hisselerin %30'unu geçecek miktarda hisseye ortaklaşa sahip olduğu limitet bir şirket veya halka açık limitet bir şirket;
- (7) SEC'in Bölüm 246 ve Bölüm 247 altında temsilci olarak yönetim gücüne sahip olduğu kişilerin üzerindeki tüzel bir kişi.

Yakın Akrabalar, çocukların eşlerini de kapsayarak, baba, anne, eşler, kardeş ve çocuklar gibi kan bağıyla veya kanuni yoldan bağı olan kişiler anlamına gelmektedir.

2. Bağı İşlemler Prosedürü

Şirketin Şirketle çıkar çatışmasına sahip olabilecek ilgili kişilerle faaliyet göstermesi durumunda, Denetleme Komisyonu bu türlü işlemlerin gerekliliği hususunda görüşlerini bildirecektir. Denetleme Komisyonu bu işlemlerin piyasa faaliyetine uygun olduğu ve bu işlemler için uygulanan fiyatların piyasa fiyatlarıyla değerlendirildiği ve kıyaslandığı hükümleri ve koşulları sağlayacaktır. Piyasa fiyatlarının mevcut olmadığı durumda, Denetleme Komisyonu bu fiyatların makul olduğunu ve işlemlerin Şirket ve hissedarların çıkarları açısından üstün yararda gerçekleştirildiğini sağlamalıdır. Eğer Denetleme Komisyonu belirli bölgelerdeki uzman eksikliğinden dolayı bağı işlemleri değerlendiremiyorsa, Şirket bu tür işlemler hakkında değerlendirme yapması ve fikir beyan etmesi adına bağımsız bir uzman ayarlayacaktır. Yönetim Kurulu veya Denetleme Komisyon veya Şirket hissedarları, halin durumuna göre, kendi sonuçlarını oluşturmak adına bağımsız bir uzmanın fikrinden ek olarak yararlanacaktır. Şirket çıkarlarıyla çatışabilecek yöneticiler belirtilen bağı işlemlerle ilgili konuları kapsayan toplantılarda ya oy kullanma ya da katılma konusunda men edilecektir. Aylık Raporda veya Aylık Kuruluş Bilançosundaki açıklama (Form 56-1) önceden tanımlanan düzenleme gereğince yapılacaktır.

3. Bağlı İşlem Türleri

(1) Normal Ticari İşlemler

1.1 Genel Ticari Şartlarla

1.2 Genel Ticari Şartlar Olmaksızın

Normal Ticari İşlem, borsaya kayıtlı bir şirket veya iştiraki tarafından işletme faaliyeti amacıyla normal bir şekilde yürütölen ticari işlem anlamına gelmektedir.

(2) Normal Ticari Yardımcı İşlemler

2.1 Genel Ticari Şartlarla

2.2 Genel Ticari Şartlar Olmaksızın

Normal Ticari Yardımcı İşlemler, borsaya kayıtlı bir şirketin veya iştirakinin kendi şirketlerinin Normal Ticari Yardımcı İşlemler amacıyla benzer şekilde genel faaliyetleriyle yürütölen ticari işlem anlamına gelmektedir.

Notlar: Genel Ticari Şartlar, aşağıda belirtilen fiyat ve şartlar altındaki ticari koşullar dâhil, fiyat ve şartların adil olduğu ve çıkar uygunsuzluğunun olmadığı ticari şartlar anlamına gelmektedir:

- (1) Borsaya bağlı bir şirketin veya iştirakinin genel kişilerden aldığı veya genel kişilere teklif ettiği fiyat ve şartların olması;
- (2) Bağlı bir kişinin genel kişilere teklif ettiği fiyat ve şartların olması;
- (3) Borsaya bağlı bir şirketin benzer bir ticari işletmecinin genel kişilere teklif ettiği fiyat ve şartları ispatlayabilecek fiyat ve şartlar olması

(3) Herhangi bir Genel Ticaret Değeri olmaksızın taşınmaz varlıkları(n) kiralama veya kirası (3 yılı geçmeyecek şekilde)

(4) Varlıklarla veya Hizmetlerle İlgili İşlemler

(5) Mali Yardım teklifi ve/veya alımı

Mali Yardım Teklifi ve/veya Alımı, benzer diğer yollar dâhil kredi, garanti çekmek veya uzatmak, teminat olarak varlık sağlamak yoluyla mali bir yardım teklifi veya alımı anlamına gelmektedir.

4. SEC/SET düzenlemesi gereğince İşlem Onayı

İşlem Türü	Küçük Ölçek	Orta Ölçek	Büyük Ölçek
1. Normal Ticari İşlemler 1.1 Genel Ticari Şartlarla 1.2 Genel Ticari Şartlar Olmaksızın	Yönetim tarafından Onaylı Yönetim tarafından Onaylı	Yönetim tarafından Onaylı Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı	Yönetim tarafından Onaylı Hissedarlar ve Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı
2. Yardımcı Ticari İşlemler 2.1 Genel Ticari Şartlarla 2.2 Genel Ticari Şartlar Olmaksızın	Yönetim tarafından Onaylı Yönetim tarafından Onaylı	Yönetim tarafından Onaylı Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı	Yönetim tarafından Onaylı Hissedarlar ve Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı
3. Herhangi bir Genel Ticaret Değeri olmaksızın taşınmaz varlıkları(n) kiralama veya kirası (3 yılı geçmeyecek şekilde)	Yönetim tarafından Onaylı	Yönetim ve SET Açıklaması tarafından Onaylı	Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı
4. Varlıklarla veya Hizmetlerle İlgili İşlemler	Yönetim tarafından Onaylı	Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı	Hissedarlar ve Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı
5. Mali Yardım teklifi ve/veya alımı 5.1 Mali Yardım Teklifi a) Bağlı bir Tüzel Kişiye (i). IVL'nin hisselerine sahip olduğu ≥ Bağlı Kişi	Yönetim tarafından Onaylı	Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı	Hissedarlar ve Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı
(ii). IVL'nin hisselerine sahip olduğu < Bağlı Kişi	a) 100 Milyon Baht'tan az veya Net Maddi Varlıkların %3'ünden az olduğu durumda hangisi düşük ise Kurul ve SET Açıklaması tarafından onay gerektiren işlem b) 100 Milyon Baht değerinde/üzerinde veya Net Maddi Varlıkların %3'üne eşit/üzerinde olduğu durumda hangisi düşükse Hissedarlar ve Kurul ve SET Açıklaması tarafından onay gerektiren işlem		
b) Bağlı bir Gerçek Kişiye	b) 100 Milyon Baht'tan az veya Net Maddi Varlıkların %3'ünden az olduğu durumda hangisi düşük ise Kurul ve SET Açıklaması tarafından onay gerektiren işlem c) 100 Milyon Baht değerinde/üzerinde veya Net Maddi Varlıkların %3'üne eşit/üzerinde olduğu durumda hangisi düşükse Hissedarlar ve Kurul ve SET Açıklaması tarafından onay gerektiren işlem		
5.2 Mali Yardım Alımı	Yönetim tarafından Onaylı	Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı	Hissedarlar ve Kurul ve SET Açıklaması tarafından Onaylı

5. İşlem Değeri

- (1) Küçük Ölçekli İşlem, 1 Milyon Baht'ın üzerinde olmadığı ($X \leq 1 \text{ MB}$) veya Net Maddi Varlıkların % 0.03'ünden fazla olmadığı ($X \leq 0.03\% \text{ of NTA}$) durumda hangisi daha yüksekse onun geçerli olacağı işlem demektir.
- (2) Orta Ölçekli İşlem, 1 Milyon Baht'ın üzerinde, 20 Milyon Baht'ın altında ($1 \text{ MB} < X < 20 \text{ MB}$) veya Net Maddi Varlıkların %3'ünden az olduğu durumlarda ($0.03\% < X < 3\% \text{ of NTA}$) hangisi daha yüksekse onun geçerli olacağı işlem demektir.
- (3) Büyük Ölçekli İşlem, 20 Milyon Baht'a eşit/üzerinde ($X \geq 20 \text{ MB}$) veya Net Maddi Varlıkların %3'üne eşit/üzerinde ($X \geq 3\% \text{ of NTA}$) olduğu durumlarda hangisi daha yüksekse onun geçerli olacağı işlem demektir.

Notlar: NMV = Net Maddi Varlıklar (Toplam Varlıklar – Maddi Olmayan Varlıklar – Toplam Pasifler – Azınlık Hissedarlar Payı)

6. Yeni Bağlı İşlem

Herhangi yeni bir işlem için, ilgili birim Denetleme Komisyonu Sekreterliği'yle iletişime geçecek ve Denetleme Komisyonu Sekreterliği'nin bağlı işlemin hangi kategori altında yapılacağını belirlemesi ve Yönetim/Demetleme Komisyonu/Kurul/Hissedarlardan belirtildiği üzere alınması gereken onayı sağlayabilmesi için önerilen işlem, gerekçesi, işlem değeri, fiyatlandırması, hüküm ve koşulları hakkında bilgi verecektir. Ek olarak, Şirket bu tür işlemlerin SEC yasasına, Sermaye Piyasası Denetleme Kurumunun, SEC ve SET'in Kurallarına, Bildirimlerine ve Düzenlemelerine uyumlu olduğunu göstermelidir. Yanı sıra, Şirket aynı zamanda bağlı işlemler ve Şirket politikasıyla ilgili açıklamaya uygun olmalıdır.

Ek olarak, Şirket bağlı bir kişi ile faaliyet gerçekleştirmeyi önerdiğinde, Şirket Denetleme Komisyonu'nun bu tür işlemlerin uygunluğu hakkında fikrini soracaktır. Denetleme Komisyonunun belirli alanlardaki uzman eksikliğinden dolayı bağlı işlemleri değerlendiremediği durumlarda, Denetleme Komisyonu işlemi değerlendirmek ve işlem hakkında fikir almak için bağımsız denetmen gibi bağımsız bir uzman ayarlayabilir. Denetleme Komisyonunun veya bağımsız uzmanın fikri, gerektiğinde, Şirket Yönetim Kurulu veya hissedarlar tarafından bu bağlı işlemlerin adil olduğunu ve tüm hissedarların çıkarları açısından üstün yararda gerçekleştirildiğini gösteren bir karara varmak adına kullanılacaktır.

Şirket ve iştirakleri müdürlerle veya yöneticilerle hiçbir bağlı işleme girmemelidir.

Ancak, Şirket ve iştirakleri müdürler, yöneticiler veya potansiyel ilgili kişiler ile bağlı işlemlere sahip olabilir. Sonuç olarak, eğer bu tür işlem sıradan bir kişinin benzer durumlar altında ilgili olmayan karşı taraf ile ticari anlaşma (genel ticari koşullar) zemininde ve gerekirse, müdür, yönetici veya ilgili kişinin konumundan doğacak herhangi bir alakalı çıkar olmaksızın anlaşacağı aynı ticari hükümlere sahip bir işlem olarak sınıflandırılırsa, Yönetim Kurulu, prensipte, yönetimin bu tür işlemlere makul, şeffaf ve bozulmamış şartlar altında izin verdiğini onaylar.

Ancak, mali yardım teklifi/alımı haricinde herhangi bir bağlı işlem için, yönetim bütçe yılı içerisinde 50.000 Dolar değerine kadar tek bir işlem olmak üzere, toplamda 100.000 Doları geçmeyecek bu tür işlemlere izin verebilir. Bu tür işlemler İ Denetleme Birimi tarafından Denetleme Komisyonu/Kuruluna üç ayda bir ayrı ayrı raporlanacaktır. Belirtilen tanımlanmış limit üzerindeki işlem değerleri normal onay sürecinden geçecektir.

7. İ Denetleme Birimi

İ Denetleme Birimi, onaylanmış prensipleri yerine getirmek için devam eden ve yeni bağlı işlemlerin üç ayda bir kontrolünü gerçekleştirecektir. İ Denetleme Birimi sonrasında Denetleme Komisyonuna/Kuruluna rapor verecek olan Denetleme Komisyonu Sekreterliği'ne kendi raporlarını sunacaktır.

8. Açıklamalar

Devam eden bağlı işlemler her üç ayda bir Denetleme Komisyonu/Kuruluna raporlanacaktır.

Bağlı işlemler üç aylık ve yıllık Denetlenmiş Mali Bilanço ve Yıllık Rapor veya Yıllık Kuruluş Bilançosu (Form 56-1) ile daha önce tanımlanan düzenlemeler gereğince raporlanacaktır.

Not: Denetmenlerce mali bilançoda raporlanan ilgili taraf işlemi sadece yukarıda belirtilen bağlı işlemleri değil aynı zamanda IVL çatısı altındaki iştirakler arasındaki işlemleri de kapsamaktadır. Ancak, Denetleme Komisyonu ve İç Denetim Birimlerinin tek odak noktası bağlı işlemlerdir.