

ที่ IVL004/02/2021

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (“ไอวีแอล” หรือ “บริษัท”) ครั้งที่ 2/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564 ได้มีมติอนุมัติให้ความช่วยเหลือทางการเงิน โดยการค้ำประกัน หรือการจัดให้มีหนังสือค้ำประกันประเภท Standby Letter of Credit (SBLC) ในวงเงินไม่เกิน 75 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ให้แก่บริษัท Indo Rama Synthetics (India) Limited (“บริษัท IRSL”) และ/หรือบริษัทย่อย ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (“รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน”)

รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินนี้จัดอยู่ในประเภท “การให้ความช่วยเหลือทางการเงินอื่นๆ” แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (โปรดดูหัวข้อที่ 4 ตามที่ปรากฏด้านล่างนี้) และจัดอยู่ในรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

โดยขนาดของรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ 2.90 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมประจำปีของบริษัทที่ตรวจสอบแล้ว สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และบริษัทไม่มีรายการเกี่ยวข้องกันอื่นๆ ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันภายในรอบหกเดือนที่ผ่านมากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันบุคคลเดียวกันนี้ก่อนที่จะเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน อนึ่ง เนื่องจากขนาดของรายการมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 0.03 แต่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ดังนั้น รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.)

เหตุผลของการเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563 อัตราการใช้กำลังการผลิตของบริษัท IRSL ได้เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 73 เมื่อเทียบกับอัตราเดิมร้อยละ 30 ภายหลังจากที่ไอวีแอลได้เข้าซื้อหุ้น ซึ่งมีแนวโน้มที่จะพัฒนาไปในทางที่ดีขึ้นทั้งในด้านผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน โดยในปีนี้อัตราการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 77 ทั้งนี้ แม้ว่าในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563 นั้น ต้องเผชิญกับสถานการณ์ด้านการตลาดที่ยากลำบาก แต่บริษัท IRSL ยังคงสามารถดำรง Core EBITDA ให้เติบโตในด้านบวกอยู่ที่ 4.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐหลังจากที่ใช้เวลาเกือบ 4 ปี อนึ่ง ตลาดในประเทศอินเดียมีศักยภาพที่สูงมาก เนื่องจากการเป็นศูนย์กลางการจัดหาด้านอุตสาหกรรมสิ่งทอ ด้วยเหตุนี้จึงเป็นโอกาสที่ดีสำหรับไอวีแอลที่จะเสริมสร้างกำลังการผลิตแทนการ

นำเข้าจากต่างประเทศ โดยคำนึงถึงการทำงานร่วมกันระหว่างบริษัท IRSL และทีมงานของไอวีแอลมาโดยตลอดระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา เพื่อศึกษาทางเลือกในการกระจายกลุ่มผลิตภัณฑ์ให้เกิดการพัฒนาและต่อยอดอัตราการใช้กำลังการผลิตในอุตสาหกรรมปลายน้ำ (downstream) โดยมีการตั้งค่าใช้จ่ายที่เสนอเพื่อจะนำมาใช้ในการลงทุน (Capex) ในปี 2564 และปี 2565 อยู่ที่ 75 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อขยายกลุ่มผลิตภัณฑ์ต่างๆ ให้เพิ่มมากขึ้น โดยมุ่งเน้นการตอบสนองต่อความต้องการผลิตภัณฑ์ของลูกค้าที่เริ่มฟื้นตัวภายหลังจากการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ทั้งตลาดในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์และตลาดเฉพาะกลุ่มในประเทศอินเดีย ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัท IRSL ไม่สามารถก่อนหน้านี้เพิ่มเติมภายใต้เงื่อนไขที่ดีใดๆ ได้ ไม่ว่าจะพิจารณาทั้งในแง่ของผลการดำเนินงานที่ผ่านมาครั้งล่าสุดและฐานะทางการเงินในปัจจุบันใดๆ ก็ตาม ซึ่งการสนับสนุนทางการเงินจากไอวีแอล จะช่วยให้บริษัท IRSL สามารถเจรจาเพื่อให้ได้เงื่อนไขที่ดีกับผู้ที่ผู้ที่มีศักยภาพ สำหรับการกู้เงินระยะยาว และเพื่อใช้หมุนเวียนในกิจการเพิ่มเติมอีกด้วย อนึ่ง การสนับสนุนทางการเงินในวงเงินไม่เกิน 75 ล้านดอลลาร์สหรัฐดังกล่าวสำหรับ 36 เดือนข้างหน้านั้น เป็นการเพิ่มวงเงินสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัท IRSL จากเดิมที่บริษัทได้ให้การสนับสนุนทางการเงินอยู่ที่จำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

รายละเอียดของรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน มีดังต่อไปนี้

1. วันที่ทำรายการ

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินจะเริ่มตั้งแต่ปี 2564

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

- 2.1 บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (“IVL”) ในฐานะผู้ให้ความช่วยเหลือทางการเงิน และ
- 2.2 บริษัท Indo Rama Synthetics (India) Limited (“บริษัท IRSL”) และ/หรือบริษัทย่อย ในฐานะผู้ได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน

3. ชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและขอบเขตการมีส่วนได้เสีย

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท IRSL ณ ปัจจุบัน มีดังนี้

- 3.1 Indorama Netherlands B.V. (“INBV”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของไอวีแอล ถือหุ้นร้อยละ 38.56 โดยประมาณ
- 3.2 Brookgrange Investments Limited โดยมีนายอาก โลเฮีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ และบุตรชาย นายยาโชวาดัน โลเฮีย ซึ่งเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านความยั่งยืนของบริษัท เป็นผู้ได้รับประโยชน์สูงสุด ถือหุ้นร้อยละ 20.51 โดยประมาณ
- 3.3 นายอาก โลเฮีย และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวโดยตรงถือหุ้นรวมกันร้อยละ 0.26 โดยประมาณ และ
- 3.4 นายโอม ปรากาซ โลเฮีย ประธานคณะกรรมการ และกรรมการผู้จัดการของบริษัท IRSL ซึ่งเป็นพี่ชายของนายอาก โลเฮีย และนายศรี ปรากาซ โลเฮีย ประธานกรรมการบริษัท และเป็นลุงของนายยาโชวาดัน โลเฮีย และนายอมิต โลเฮีย กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารของบริษัท ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 14.73 โดยประมาณ

ทั้งนี้ การถือหุ้นรวมกันของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อ 3.2 ถึง 3.4 ข้างต้นนั้น คิดเป็นร้อยละ 35.5

4. ลักษณะทั่วไปของรายการ

บริษัทจะให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับบริษัท IRSL และ/หรือบริษัทย่อย โดยการค้ำประกันหรือการจัดให้มีหนังสือค้ำประกันประเภท Standby Letter of Credit (SBLC) ในวงเงินสูงสุดไม่เกิน 75 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เป็นระยะเวลาไม่เกิน 36 เดือน โดยบริษัทจะคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของจำนวนเงินทั้งหมดตามวงเงินค้ำประกัน หรือตามจำนวนเงินที่ระบุในหนังสือค้ำประกันประเภท Standby Letter of Credit (SBLC) ดังกล่าว

อนึ่ง รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้จะแทนที่รายการให้ความช่วยเหลือในครั้งก่อนหน้า ซึ่งบริษัทได้ให้ความช่วยเหลือแก่บริษัท IRSL เป็นเงินจำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (โดยได้รับการอนุมัติก่อนหน้าจากคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งที่ 4/2563 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2563 และได้มีการเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันเดียวกัน) โดยจะมีผลในวันที่เข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน

รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินนี้ จัดอยู่ในประเภท “การให้ความช่วยเหลือทางการเงินอื่นๆ” แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (เนื่องจากสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท IRSL และ/หรือบริษัทย่อยรวมกันโดยประมาณอยู่ที่ร้อยละ 35.50 ซึ่งต่ำกว่าการถือหุ้นทางอ้อมโดย INBV ที่ร้อยละ 38.56) และถือเป็นรายการเกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

5. มูลค่ารวมและขนาดของรายการ

มูลค่าของรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน เป็นจำนวนเงินสูงสุดไม่เกิน 75 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 2,250.98¹ ล้านบาทโดยประมาณ บวกกับค่าธรรมเนียมร้อยละ 1 ต่อปี สำหรับระยะเวลา 3 ปี เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2.25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 67.53¹ ล้านบาทโดยประมาณ ซึ่งรวมเป็นเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 77.25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือ 2,318.51¹ ล้านบาทโดยประมาณ

การคำนวณขนาดรายการ

มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	คือ	80,038.54	ล้านบาท
ร้อยละ 0.03 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) โดยประมาณ	คือ	24.01	ล้านบาท
ร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) โดยประมาณ	คือ	2,401.16	ล้านบาท

ขนาดของรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ 2.90 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมประจำปีของบริษัทที่ตรวจสอบแล้ว สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และบริษัทไม่มีรายการเกี่ยวข้องกันอื่นๆ ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันภายในรอบหกเดือนที่ผ่านมากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันบุคคลเดียวกันนี้ก่อนที่จะเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน เนื่องจากขนาดของรายการมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 0.03 แต่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มี

¹ อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564 ที่ 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ = 30.013 บาท ซึ่งจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนนี้ตลอดทั้งเอกสาร

ตัวตนสุทธิ (NTA) ดังนั้น รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.)

6. รายละเอียดของกรรมการที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งไม่ได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติในวาระนี้

- 1) นายศรี ปราภาช โลเฮีย
- 2) นายออลก โลเฮีย
- 3) นางสุจิตรา โลเฮีย
- 4) นายอมิต โลเฮีย และ
- 5) นายยาโชวตัน โลเฮีย

7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกัน หรือการจัดให้มีหนังสือค้ำประกันประเภท Standby Letter of Credit (SBLC) ในวงเงินไม่เกิน 75 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ให้แก่บริษัท IRSL และ/หรือบริษัทย่อยนั้น มีความเหมาะสมและมีเหตุผลอันควร เมื่อพิจารณาถึงอัตราการใช้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 73 จากเดิมร้อยละ 30 ณ เวลาที่บริษัทเข้าซื้อหุ้น อีกทั้ง EBITDA ของบริษัท IRSL ยังคงเติบโตเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 4.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ แม้ว่าจะอยู่ในสภาวะการณ์ที่มีโรค Covid-19 ระบาดอย่างรุนแรงในประเทศอินเดียก็ตาม การให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้จะช่วยให้ไอวีแอลได้ประโยชน์ในฐานะที่เป็นผู้ผลิตที่มีบทบาทสำคัญและมีความโดดเด่นในตลาดด้วยการเสริมสร้างกำลังในการผลิตเพื่อที่จะขยายกลุ่มผลิตภัณฑ์ต่างๆ และการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้จะช่วยให้บริษัท IRSL สามารถปรับปรุงอัตราการใช้กำลังการผลิต ซึ่งจะส่งผลดีต่อ EBITDA ของบริษัท IRSL ให้เพิ่มสูงขึ้นด้วย

ทั้งนี้ การค้ำประกันและ/หรือการจัดให้มีหนังสือค้ำประกันประเภท Standby Letter of Credit (SBLC) จะมีระยะเวลาค้ำประกัน 36 เดือน จะมีการคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ต่อปี จากจำนวนเงินที่ให้ความช่วยเหลือทั้งหมด ซึ่งจะครอบคลุมและรวมถึงบริษัท IRSL และ/หรือบริษัทย่อยด้วย

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบจะมีการพิจารณาและทบทวนการใช้ประโยชน์จากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในทุกไตรมาส

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายโชวิค รอย เซาว์ดูรี)
เลขานุการบริษัท