

วันที่ 8 สิงหาคม 2562

เรื่อง การได้มาซึ่งธุรกิจ/สินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการผลิตออกไซด์แบบบูรณาการ (Integrated Oxides) และอนุพันธ์ (Derivatives)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศการเกี่ยวกับได้มาซึ่งธุรกิจ/สินทรัพย์ของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1)

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (“**ไอวีแอล**” หรือ “**บริษัท**”) ครั้งที่ 6/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติการเข้าซื้อธุรกิจ/สินทรัพย์บางส่วนจากบริษัท Huntsman Corporation ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (New York Stock Exchange) และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัท Huntsman Corporation (ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม) (“**บริษัทย่อยที่จะเข้าเป็นผู้ขาย**”) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “**ผู้ขาย**”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการผลิตออกไซด์แบบบูรณาการ (Integrated Oxides) และอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งใช้ผลิตผลิตภัณฑ์หลัก ดังต่อไปนี้ เอทิลีนออกไซด์ (Ethylene Oxide - EO), โพรพิลีน ออกไซด์ (Propylene Oxide - PO), ไกลคอล (Glycols), เอทานอลามีน (Ethanolamines - EOA), สารลดแรงตึงผิว (Surfactants), ลิเนียร์ อัลคิลเบนซีน (Linear Alkylbenzene - LAB) และเมทิล เทอร์เชียรี-บิวทิล อีเทอร์ (Methyl Tertiary-butyl Ether - MTBE) ซึ่งตั้งอยู่ที่ (i) Port Neches รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา (“**โรงงาน Port Neches**”), (ii) เมือง Dayton รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา (“**โรงงาน Dayton**”), (iii) เมือง Alvin (Chocolate Bayou) รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา (“**โรงงาน Chocolate Bayou**”), (iv) เมือง Botany รัฐนิวเซาท์เวลส์ ประเทศออสเตรเลีย (“**โรงงาน Botany**”) และ (v) เมือง Ankleshwar ประเทศอินเดีย (“**โรงงาน Ankleshwar**”) และรวมถึงศูนย์วิจัยและพัฒนา สิทธิบัตร และเทคโนโลยีบางส่วน (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “**ธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มา**”) โดยบริษัทและ/หรือบริษัทย่อยผู้รับโอน (ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “**ธุรกรรมฯ**”)

เนื่องจากบริษัท Huntsman Corporation เป็นบริษัทที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องตรงกันในตลาดหลักทรัพย์ทั้งสองแห่ง บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมฯ ในวันนี้ พร้อมกันกับการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศโดยบริษัท Huntsman Corporation ซึ่งเป็นวันที่ลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้อง

การเข้าทำธุรกรรมฯ ในครั้งนี้จะขยายขอบเขตความเชี่ยวชาญของไอวีแอลที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มผลิตภัณฑ์ออกไซด์แบบบูรณาการ (Integrated Oxides) ในแถบชายฝั่งบริเวณอ่าวของประเทศสหรัฐอเมริกา (Gulf Coast of the United

States: USGC) ผ่านความเป็นเลิศในการดำเนินงานในระดับมาตรฐานสากล สูตรและเทคโนโลยีที่แตกต่าง และมีความเหมาะสมกับการเติบโตในกลุ่มผลิตภัณฑ์ออกไซด์แบบบูรณาการ (Integrated Oxides) และเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ (Specialty Chemicals) ประกอบด้วยแพลตฟอร์มเอทิลีนออกไซด์ (Ethylene Oxide) และโพรพิลีน ออกไซด์ (Propylene Oxide) ทั้งนี้ ธุรกิจที่ได้มานั้น เป็นธุรกิจปลายน้ำแบบบูรณาการอย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งผลิตสารลดแรงตึงผิว (Surfactants) ที่ใช้ในผลิตภัณฑ์ส่วนบุคคลในครัวเรือน และผลิตสารโพรพิลีน ออกไซด์ (Propylene Oxide) ที่ใช้ในการผลิตวัสดุฉนวน และโฟม (insulation and foam materials) ซึ่งธุรกิจชั้นนำปลายน้ำ (leading downstream businesses) ดังกล่าวจะกลายเป็นแพลตฟอร์มหลักที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง เพื่อต่อยอดการบูรณาการในธุรกิจต้นน้ำและธุรกิจปลายน้ำในอีก 5 – 10 ปีข้างหน้า

ทั้งนี้ จากการประมาณการ การเข้าซื้อธุรกิจ/กิจการในครั้งนี้จะช่วยเพิ่มอัตรากำไรหลักก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (core EBITDA) ของไอวีแอลในปี 2561 ในอัตราร้อยละ 25 และยังช่วยเพิ่มกำลังการผลิตในอัตรา ร้อยละ 23 ในธุรกิจผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่ม

มูลค่าของการเข้าซื้อกิจการ/สินทรัพย์ซึ่งคำนวณจากมูลค่ากิจการ (enterprise value) เท่ากับ 2,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และภาระผูกพันในเงินบำนาญ (pension obligations) เป็นเงินจำนวนไม่เกิน 76 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ทั้งนี้ ธุรกิจฯ ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ นั้น กำหนดให้บริษัทต้องคำนวณขนาดของรายการตามหลักเกณฑ์การคำนวณ จำนวน 4 เกณฑ์ โดยขนาดรายการของธุรกิจฯ ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน จะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 16.26 ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุด และเมื่อคำนวณรวมกับขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัท ภายในระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา จะมีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 16.88 โดยอ้างอิงจากมูลค่าของสินทรัพย์รวมจากงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ กล่าวคือ รายการซึ่งมีขนาดตั้งแต่ร้อยละ 15 ขึ้นไป แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วัน นับจากวันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย (บัญชี 1) ที่แนบมาพร้อมนี้

สำหรับข้อมูลเพิ่มเติม นักลงทุนสามารถศึกษาได้จากเอกสารนำเสนอเกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการเอทิลีนออกไซด์ (EO)/ โพรพิลีน ออกไซด์ (PO) แบบบูรณาการ ของ บริษัท Huntsman Corporation ซึ่งได้เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายไชวิศ รอย เซาว์ดูรี)

เลขานุการบริษัท

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งธุรกิจ/สินทรัพย์ของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1)**1. วันที่ตกลงเข้าทำรายการ**

บริษัทและ/หรือบริษัท Indorama Ventures Holdings LP ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทและผู้ขายได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและสินทรัพย์เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2562 ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมฯ โดยบริษัทคาดว่าจะดำเนินการเสร็จสิ้นภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2562 ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ซื้อ: บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัท Indorama Ventures Holdings LP (“บริษัทย่อยผู้รับโอน”) (แล้วแต่กรณี)

ผู้ขาย: บริษัท Huntsman Corporation หรือ บริษัทย่อยที่จะเข้าเป็นผู้ขาย (แล้วแต่กรณี)

ความสัมพันธ์กับบริษัท: คู่สัญญาไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

3. มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่ารวมของธุรกรรมฯ เท่ากับ 2,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่าประมาณ 61,960 ล้านบาท)¹ โดยบริษัทจะชำระเป็นเงินสดทั้งหมด

นอกจากนี้ บริษัทจะรับภาระผูกพันในเงินบำนาญ (pension obligations) เป็นเงินจำนวนไม่เกิน 76 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่าประมาณ 2,354 ล้านบาท)

4. หลักเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

ราคาซื้อขายนี้เป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและผู้ขาย โดยบริษัทได้พิจารณามูลค่าพื้นฐานของสินทรัพย์และกิจการ โดยอ้างอิงจากผลกำไร ทั้งที่เกิดขึ้นในอดีตและที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และกระแสเงินสดของกิจการ โดยได้

¹ อ้างอิงตามอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงิน 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ (USD) เท่ากับ 30.980 บาท ณ วันที่ 26 กรกฎาคม 2562 โดยอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวนี้จะถูกใช้เพื่ออ้างอิงเท่านั้น และจะถูกใช้ต่อไปตลอดทั้งสารสนเทศฉบับนี้

มีการประเมินมูลค่าด้วยวิธีการต่างๆ รวมทั้งการประเมินโดยวิธีเปรียบเทียบกับบริษัทที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน ธุรกิจอื่นๆ ที่ผ่านมา และส่วนลดกระแสเงินสด

5. ลักษณะทั่วไปของรายการ และขนาดของรายการ

5.1 ลักษณะทั่วไปของรายการ

ผู้ขายซึ่งเป็นผู้ผลิตและผู้จำหน่ายระดับโลกในธุรกิจเคมีภัณฑ์ที่แตกต่างและประเภทชนิดพิเศษ (differentiated and specialty chemicals) โดยมีโรงงานผลิตอยู่หลายแห่ง ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจฯ นั้น ผู้ขายจะแบ่งขายเฉพาะสินทรัพย์/ธุรกิจบางส่วน ที่ตั้งอยู่ที่ (i) Port Neches รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา (“โรงงาน Port Neches”), (ii) เมือง Dayton รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา (“โรงงาน Dayton”), (iii) เมือง Alvin (Chocolate Bayou) รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา (“โรงงาน Chocolate Bayou”), (iv) เมือง Botany รัฐนิวเซาท์เวลส์ ประเทศออสเตรเลีย (“โรงงาน Botany”) และ (v) เมือง Ankleshwar ประเทศอินเดีย (“โรงงาน Ankleshwar”)

โดยธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มาจะมีกำลังการผลิตรวมประมาณ 3 ล้านเมตริกตันต่อปี ทั้งนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงสร้างของธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มาและรายละเอียดของผลิตภัณฑ์แยกตามที่ตั้งของโรงงานนั้น จะอธิบายในหัวข้อที่ 6 ข้างล่างนี้ อนึ่ง ธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มาจะรวมถึงการได้มาซึ่งสิทธิบัตร จำนวน 269 สิทธิบัตรที่ได้รับการจดทะเบียนแล้ว และอีกจำนวน 191 สิทธิบัตรที่อยู่ระหว่างรอการอนุมัติให้จดทะเบียน

นอกจากนี้ เนื่องจากธุรกิจฯ นี้เป็นการผสมผสานของการเข้าซื้อธุรกิจและสินทรัพย์ ซึ่งหากเป็นกรณีที่มีการได้มาซึ่งหุ้นนั้น จะไม่มีภาระผูกพันอันเป็นสาระสำคัญอื่นใดติดมาด้วย นอกเหนือจากภาระผูกพันที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจตามปกติ และภาระผูกพันในเงินบำนาญ (pension obligations)

5.2 ประเภทและขนาดของรายการ

ขนาดของธุรกิจฯ ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน จะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 16.26 ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุด และเมื่อคำนวณรวมกับขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทภายในระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา จะมีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 16.88 โดยอ้างอิงจากมูลค่าของสินทรัพย์รวมจากงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 โดยขนาดของรายการรวมเท่ากับร้อยละ 16.88 นี้ ถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ กล่าวคือ เป็นรายการที่มีขนาดของรายการตั้งแต้อ้อยละ 15 ขึ้นไป แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50

ทั้งนี้ การคำนวณขนาดของรายการของธุรกรรมฯ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

เกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดของรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{(\text{NTA ของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}}$	<p>ไม่ใช้ในการคำนวณ</p> <p>เนื่องจากธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มาเป็น การผสมผสานของการเข้าซื้อธุรกิจและสินทรัพย์ที่แบ่งแยกจากธุรกิจทั้งหมดของผู้ขาย</p>
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติของบริษัทจดทะเบียน}}$	<p>ไม่ใช้ในการคำนวณ</p> <p>เนื่องจากธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มาเป็น การผสมผสานของการเข้าซื้อธุรกิจและสินทรัพย์ที่แบ่งแยกจากธุรกิจทั้งหมดของผู้ขาย โดยไม่สามารถวัดค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีสำหรับธุรกิจ / สินทรัพย์ที่แยกมาได้ จึงไม่สามารถคำนวณกำไรสุทธิได้</p>
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระให้หรือได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน}}$	<p>16.26%</p>
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อชำระค่าซื้อสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นทุนที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน}}$	<p>ไม่ใช้ในการคำนวณ</p> <p>เนื่องจากบริษัทไม่ได้มีการออกหุ้นใหม่เพื่อชำระเป็นสิ่งตอบแทน</p>

6. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

6.1 ข้อมูลทั่วไป

6.1(i) โรงงาน Port Neches

ที่ตั้ง	2701 TX-136 Spur, Port Neches, รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา	
กำลังการผลิต	เอทิลีน (Ethylene) 218 โพรพิลีน (Propylene) 64 เอทิลีน ออกไซด์ (Ethylene Oxide) 590 เอทิลีน ไกลคอล (Ethylene Glycol) 404 ไดเอทิลีน ไกลคอล (Diethylene Glycol - DEG) 39 สารลดแรงตึงผิว (Surfactants) 263 โพรพิลีน ออกไซด์ (Propylene Oxide) 238 เมทิล เทอร์เชียรี-บิวทิล อีเทอร์ (Methyl Tertiary-Butyl Ether - MTBE) 731 โพรพิลีน ไกลคอล (Propylene Glycol) 66 เอทานอลามีน (Ethanalamines - EOA) ((ไมโนเอทาโนลามีน (Monoethanolamine - MEA), ไดเอทานอลามีน (Diethanolamine- DEA), ไตรเอทานอลามีน (Triethanolamine - TEA)) 181	(กิโลเมตรกตัน ² ต่อปี)
ขนาดพื้นที่	2,840 เอเคอร์	
โครงสร้างพื้นฐาน และระบบการขนส่งสินค้าและวัตถุดิบ	การขนส่งทางรถไฟ ทางรถบรรทุก ทางเรือ และทางท่อ	

6.1(ii) โรงงาน Dayton

ที่ตั้ง	2892 US Highway 90, Dayton, รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา	
กำลังการผลิต	สารลดแรงตึงผิว (Surfactants)	(กิโลเมตรกตันต่อปี) 36
ขนาดพื้นที่	270 เอเคอร์	
โครงสร้างพื้นฐาน และระบบการขนส่งสินค้าและวัตถุดิบ	การขนส่งทางรถไฟ และทางรถบรรทุก	

² กิโลเมตรกตัน หมายถึง 1,000 เมตริกตัน

6.1(iii) โรงงาน Chocolate Bayou

ที่ตั้ง	FM Road 2917, Alvin, รัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา	
กำลังการผลิต	ลิเนียร์ อัลคิลเบนซีน (LAB) และอัลคิลเลต (Alkylates)	(กิโลเมตริกตันต่อปี) 181
ขนาดพื้นที่	6 เอเคอร์	
โครงสร้างพื้นฐาน และระบบการขนส่ง สินค้าและวัตถุดิบ	การขนส่งทางรถไฟ ทางรถบรรทุก ทางเรือ และทางท่อ	

6.1(iv) โรงงาน Botany

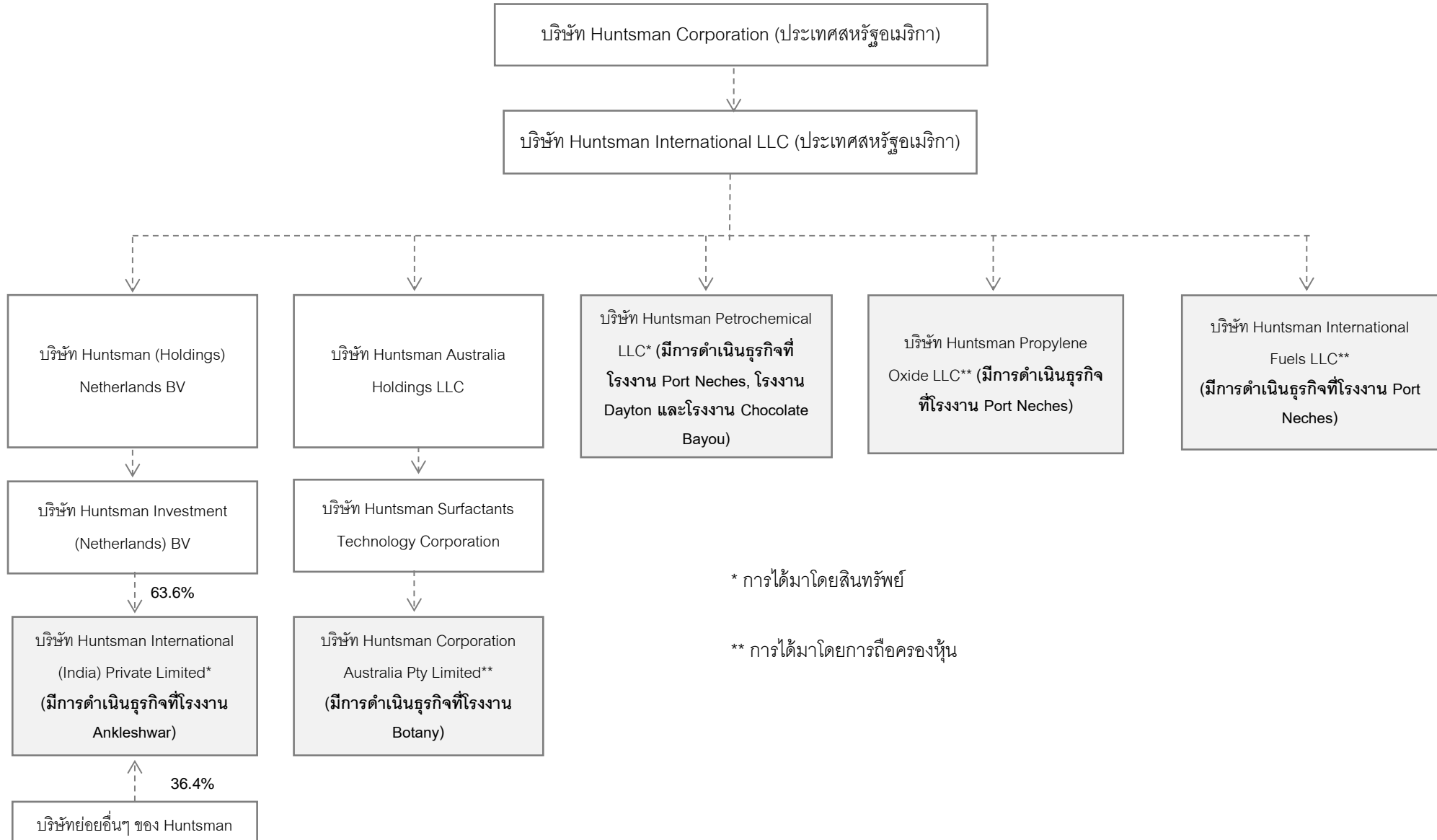
ที่ตั้ง	77 Denison Street, Hillsdale, รัฐนิวเซาท์เวลส์ ประเทศออสเตรเลีย	
กำลังการผลิต	เอทิลีน ออกไซด์ (Ethylene Oxide) สารลดแรงตึงผิว (Surfactants) ไกลคอล อีเทอร์ (Glycol Ethers) ไกลคอล (Glycols)	(กิโลเมตริกตันต่อปี) 45 45 7 23
ขนาดพื้นที่	14 เอเคอร์	
โครงสร้างพื้นฐาน และระบบการขนส่ง สินค้าและวัตถุดิบ	การขนส่งทางรถบรรทุก และทางท่อ	

6.1(v) โรงงาน Ankleshwar

ที่ตั้ง	Plot No. 321, Gujarat Industrial Development Corporation, Panoli เมือง Ankleshwar รัฐคุชราต (Gujarat) ประเทศอินเดีย	
กำลังการผลิต	สารลดแรงตึงผิว (Surfactants) และเอมีน (Amines)	(กิโลเมตริกตันต่อปี) 16
ขนาดพื้นที่	5 เอเคอร์	
โครงสร้างพื้นฐาน และระบบการขนส่ง สินค้าและวัตถุดิบ	การขนส่งทางรถบรรทุก	

6.2 โครงสร้างการถือครองสินทรัพย์ของธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มา

ก่อนเข้าทำธุรกรรมฯ โครงสร้างการถือครองสินทรัพย์ของธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มา เป็นดังนี้



6.3 ข้อมูลทางการเงินและผลการดำเนินงานโดยประมาณการ (Proforma)* อย่างย่อ

เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการในครั้งนี้เป็นการผสมผสานของการเข้าซื้อธุรกิจและสินทรัพย์ ตารางด้านล่างจะแสดงข้อมูลทางการเงินโดยประมาณการ (Proforma) ของธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มา เพื่อให้สามารถเข้าใจเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินได้ชัดเจนขึ้น กล่าวคือ

- (i) ณ เดือนมีนาคม 2562 สินทรัพย์รวมสุทธิ (total net assets) ของธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มา** มีมูลค่าประมาณ 889 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่าประมาณ 27,541 ล้านบาท)
- (ii) จุดเด่นทางการเงิน** ของธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มา ดังตารางด้านล่างต่อไปนี้

หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ

รายการ	2559	2560	2561
รายได้โดยประมาณการ (Proforma Revenue)	1,511 (~46,810 ล้านบาท)	1,830 (~56,693 ล้านบาท)	1,969 (~60,999 ล้านบาท)
กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่า เสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย โดยประมาณการ (Proforma EBITDA)	291 (~9,015 ล้านบาท)	317 (~9,820 ล้านบาท)	363 (~11,245 ล้านบาท)

* เนื่องจากธุรกิจ/สินทรัพย์ที่ได้มาถูกแบ่งขายจากธุรกิจทั้งหมดของผู้ขาย

** แหล่งที่มาของข้อมูลทางการเงิน – อ้างอิงจากรายงานทางการเงินของที่ปรึกษาของผู้ขาย

*** สิบสองเดือนสิ้นสุดไตรมาสที่ 1 ปี 2562 หมายถึง ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ธุรกิจรวมฯ ในครั้งนี้ถือเป็นกลยุทธ์ที่เหมาะสม เพื่อยกระดับการเติบโตในธุรกิจใหม่ของไอวีแอล ได้แก่ ธุรกิจออกไซด์แบบบูรณาการ (Integrated Oxides) (ซึ่งก่อนหน้านี้เรียกว่า “ธุรกิจโอเลฟินส์”) และธุรกิจเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ (Specialty chemicals) อีกทั้งยังก่อให้เกิดการทำงานร่วมกันกับธุรกิจออกไซด์ (Oxides) และธุรกิจโอเลฟินส์ (Olefins) ของไอวีแอลในประเทศสหรัฐอเมริกาได้โดยทันที ได้แก่ บริษัท Indorama Ventures (Oxides & Glycols) LLC (“IVOG”) และบริษัท Indorama Ventures Olefins LLC (“IVOL”) โดยการถ่ายทอดทักษะและวิธีการทางเทคนิค และยังเพิ่มโอกาสในการเข้าสู่ตลาดและผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัท อาทิ โพลียูรีเทน (Polyurethanes) สารเคมีที่ใช้ในการเกษตร (agrochemicals) แหล่งน้ำมัน (oilfield) น้ำมันเชื้อเพลิง (fuel) และสารเติมแต่งในสารหล่อลื่น (lube additives)

ทั้งนี้ ธุรกิจรวมฯ ดังกล่าวจะเป็นการขยายขอบเขตความเชี่ยวชาญของไอวีแอลผ่านความเป็นเลิศในการดำเนินงาน ในระดับมาตรฐานสากล สูตรที่แตกต่าง เทคโนโลยีและการกระจายตัวทางภูมิศาสตร์สำหรับสารเอทีแอล ออกไซด์ (EO) และสารเอทีแอลออกไซด์อนุพันธ์ (EOD) และเคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษ (Specialty Chemicals) รวมทั้งบรรลุกระแสเงินสดที่หลากหลายและมั่นคง

8. แหล่งที่มาของเงินทุน

ในการเข้าทำธุรกรรมฯ มูลค่า 2,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในครั้งนี้ บริษัทจะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดภายใน และบริษัทจะทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะสั้น (Bridge Loan Facility Agreement) กับสถาบันการเงิน ในวงเงินรวมสูงสุดไม่เกิน 1,500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สำหรับในกรณีหลังนั้น จะไม่มีเงื่อนไขใดๆ ในข้อตกลงทางการเงินที่จะส่งผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัท

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมฯ

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมฯ ดังกล่าว โดยเห็นว่าเป็นความเหมาะสม และจะก่อให้เกิดประโยชน์กับบริษัทตามเหตุผลที่ระบุไว้ในข้อ 7 ข้างต้น

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัท ซึ่งแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในข้อ 9

-ไม่มี-

11. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น ทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

-ไม่มี-

12. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญ ซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการของสินทรัพย์ที่ได้มา

-ไม่มี-

13. หมายเหตุเพิ่มเติม

-ไม่มี-