

ที่ IVL002/08/2021

วันที่ 16 สิงหาคม 2564

เรื่อง การได้มาซึ่งธุรกิจออกไซด์และอนุพันธ์แบบบูรณาการ (Integrated Oxides and Derivatives Businesses) ในกลุ่มประเทศละตินอเมริกา และทวีปอเมริกาเหนือ

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (“ไอวีแอล” หรือ “บริษัท”) ครั้งที่ 5/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นในอัตราร้อยละ 100 ของบริษัท Oxiteno S.A. – Indústria e Comércio ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นอย่างถูกต้องตามกฎหมายของประเทศสหพันธรัฐบราซิล และบริษัทในเครือ (“Oxiteno”) โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ Avenida Brigadeiro Luís Antônio เลขที่ 1343 ชั้น 7A, suite 6, Bela Vista, CEP 01317-910 รัฐเซาเปาโล ประเทศสหพันธรัฐบราซิล

บริษัทขอเรียนให้ทราบว่า ไอวีแอล โดยบริษัทในเครือที่จัดตั้งขึ้นอย่างถูกต้องตามกฎหมายของประเทศสหพันธรัฐบราซิล และประเทศสเปน ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2564 กับบริษัท Ultrapar Participações S.A. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์เซาเปาโล (“ผู้ขาย” หรือ “Ultrapar”) เพื่อเข้าซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดรวมสูงสุด ในอัตราร้อยละ 100 ของบริษัท Oxiteno (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “ธุรกรรม” หรือ “รายการ”) ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายของประเทศสหพันธรัฐบราซิลนั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัท Ultrapar มีสิทธิในการปฏิเสธก่อนเสนอขายหุ้นแก่บุคคลภายนอก (Right of Refusal) โดยผู้ถือหุ้นของบริษัท Ultrapar มีสิทธิที่จะเข้าซื้อหุ้นของบริษัท Oxiteno ในราคาเดียวกับที่คู่สัญญาได้ตกลงไว้สำหรับธุรกรรมนี้ (“ROFR”) โดยไอวีแอลมีสิทธิที่จะเข้าซื้อได้เฉพาะแต่หุ้นที่คงเหลือภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นของบริษัท Ultrapar ไม่ได้ใช้สิทธิที่จะเข้าซื้อหุ้นภายใต้สิทธิ ROFR ดังกล่าว ทั้งนี้ ไอวีแอลจะทราบจำนวนหุ้นที่อยู่ในบริษัท Oxiteno ได้ เมื่อการเข้าซื้อหุ้นภายใต้ธุรกรรมนี้เสร็จสิ้นแล้ว

เนื่องจากผู้ขายเป็นบริษัทที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์เช่นเดียวกัน ดังนั้น เพื่อให้มั่นใจว่าทั้งสองฝ่ายจะได้รับข้อมูลอย่างเท่าเทียมกันทั้งสองแห่ง บริษัทจึงได้เปิดเผยสารสนเทศการทำรายการพร้อมกันกับผู้ขายในวันนี้ ซึ่งได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

บริษัท Oxiteno เป็นผู้ผลิตสารลดแรงตึงผิว (Surfactants) แบบบูรณาการชั้นนำ เพื่อรองรับตลาดสำหรับผู้บริโภคที่น่าสนใจในกลุ่มประเทศละตินอเมริกา การเข้าซื้อกิจการในครั้งนี้เป็นการได้มาซึ่งทีมผู้บริหารที่ยอดเยี่ยม มีความเชี่ยวชาญระดับโลกในด้านนวัตกรรมเคมีที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และมีความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้าที่แน่นแฟ้นอย่างยิ่งในประเทศสหพันธรัฐบราซิล ประเทศอุรุกวัย ประเทศเม็กซิโก รวมทั้งมีศักยภาพในการเติบโตที่แข็งแกร่งในตลาดผู้บริโภคที่น่าสนใจ รวมถึงในประเทศสหรัฐอเมริกาผ่านโรงงานแห่งใหม่ซึ่งตั้งอยู่ที่เมืองพาสาดินา ในรัฐเท็กซัส ประเทศสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ บริษัท Oxiteno มีความมุ่งมั่นอย่างยิ่งในด้านการกำกับดูแลด้านสิ่งแวดล้อม โดยมุ่งเน้นในเรื่องของการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งจะมีผลช่วยให้ไอวีแอลได้รับการรับรองด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG: Environment, Social, Governance) ด้วย

โดยการเข้าซื้อกิจการในครั้งนี้ จะทำให้ไอวีแอลก้าวขึ้นไปสู่ตำแหน่งทางการตลาดที่มีความเฉพาะตัวในด้านเทคโนโลยีที่รองรับการใช้งานในเฉพาะกลุ่ม ด้านทรัพย์สินทางปัญญา ด้านผลิตภัณฑ์ดูแลบ้านและผลิตภัณฑ์ส่วนบุคคลที่มีมูลค่าเพิ่ม เคมีภัณฑ์ทางการเกษตร สารเคลือบต่างๆ รวมถึงตลาดน้ำมันและก๊าซ ทั้งนี้ ในส่วนของตลาดสารลดแรงตึงผิวนั้น ยังคงมีการ

เติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา โดยมีแรงขับเคลื่อนมาจากแนวโน้มการเติบโตของประชากร การขยายตัวของเมือง และการตระหนักถึงการดูแลสุขภาพอนามัยที่เพิ่มขึ้นท่ามกลางการระบาดของโรคโควิด-19

ทั้งนี้ ด้วยการใช้โรงงานผลิตรวมทั้งหมดจำนวน 11 แห่ง และกำลังการผลิตเอทิลีนออกไซด์ (EO) จำนวน 440 กิโลตันต่อปี อีกทั้งความสามารถในการผลิตอนุพันธ์อื่นๆ ที่มีความหลากหลายตั้งแต่กลางน้ำไปจนถึงปลายน้ำ โดยมีฐานลูกค้าอยู่ใน 4 ทวีป และทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์ ธุรกิจของบริษัท Oxiteno จะช่วยส่งเสริมธุรกิจออกไซด์และอนุพันธ์แบบบูรณาการ (IOD: Integrated Oxides and Derivatives Businesses) ของโอวีแอลในประเทศสหรัฐอเมริกาและในกลุ่มประเทศละตินอเมริกาได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ ศูนย์วิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีจำนวน 5 แห่ง จะมีส่วนช่วยให้โอวีแอลได้รับการรับรองด้านนวัตกรรมเกี่ยวกับเคมีภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม การขยายกิจการออกไปในครั้งนี้จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการขับเคลื่อนธุรกิจให้มีการเติบโตต่อไปในทวีปยุโรปและทวีปเอเชีย โดยการใช้ประโยชน์จากธุรกิจสารลดแรงตึงผิว (Surfactants) ของบริษัท Indorama Ventures Oxides LLC (IVOX) ในประเทศออสเตรเลียและประเทศอินเดีย และจากการที่โอวีแอลมีกิจการที่ตั้งอยู่ใน 34 ประเทศทั่วโลก ซึ่งโอวีแอลคาดว่าจะผลประโยชน์ที่จะได้จากการทำงานร่วมกันจะอยู่ที่ 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ภายในปี 2568 ผ่านการปรับเปลี่ยนพอร์ตโฟลิโอ การเพิ่มประสิทธิภาพในสินทรัพย์ และความเป็นเลิศในการดำเนินงาน

อนึ่ง มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนในการเข้าทำธุรกรรมในสัดส่วนอัตราร้อยละ 100 เป็นจำนวนเงิน 1,300 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่าโดยประมาณ 40,664 ล้านบาท)¹ (“ราคาซื้อทั้งหมด”) ซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนตามธรรมเนียมปฏิบัติสำหรับการทำธุรกรรมในลักษณะนี้ โดยจะชำระเงินส่วนแรก จำนวน 1,150 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (“ราคาซื้อส่วนแรก”) ในวันที่การเข้าทำธุรกรรมเสร็จสิ้น (Closing Date) และจะชำระจำนวนเงินส่วนที่เหลือ จำนวน 150 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (“ราคาซื้อส่วนที่เหลือ”) ในวันที่ครบกำหนดปีที่ 2 (สอง) นับจากวันที่การเข้าทำธุรกรรมเสร็จสิ้น (Closing Date) โดยค่าตอบแทนดังกล่าวจะชำระเป็นเงินสด ทั้งนี้ การทำธุรกรรมในครั้งนี้จะสำเร็จเสร็จสิ้นได้นั้น ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขตามธรรมเนียมปฏิบัติทั่วไป และการอนุมัติของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ธุรกรรมนี้ได้รับการสนับสนุนทางการเงินทั้งหมดจากเงื่อนไขการชำระเงินที่มีกำหนดระยะเวลาจากผู้ขาย (Deferred Payment) กระแสเงินสด สินทรัพย์เงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น และหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

ทั้งนี้ ธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกรวมกันว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ นั้น กำหนดให้บริษัทต้องคำนวณขนาดของรายการตามหลักเกณฑ์การคำนวณ จำนวน 4 เกณฑ์ อย่างไรก็ตาม มีเพียง 3 เกณฑ์เท่านั้น คือ เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน และเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ที่สามารถนำมาคำนวณขนาดของรายการได้ โดยผลรวมของขนาดรายการเมื่อคำนวณตาม 3 เกณฑ์ดังกล่าวแล้ว รายการมีขนาดต่ำกว่าร้อยละ 15 และจากการคำนวณขนาดของรายการรวมที่เกิดขึ้นระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ผลรวมของขนาดรายการมีมูลค่าไม่เกินร้อยละ 15 ตามที่กำหนดไว้ในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องรายงานสารสนเทศตามเกณฑ์ในเรื่องการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ

อนึ่ง การเข้าซื้อกิจการในครั้ง นี้ คาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2565

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

¹ อ้างอิงตามอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงิน 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐเท่ากับ 31.280 บาท ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2564 (ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการของบริษัทมีมติอนุมัติให้เข้าทำธุรกรรม)

ขอแสดงความนับถือ

(นายไชวิศ รอย เชาว์คูรี)
เลขานุการบริษัท

