

ที่ IVL004/05/2020

วันที่ 13 พฤษภาคม 2563

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (“ไอวีแอล” หรือ “บริษัท”) ครั้งที่ 4/2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้การสนับสนุนทางการเงิน โดยการค้ำประกัน หรือการใช้หนังสือค้ำประกัน ประเภท Standby Letter of Credit (SBLC) ในวงเงินไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ให้แก่บริษัท Indo Rama Synthetics (India) Limited (“IRSL”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

เหตุผลของการเข้าทำรายการ

ภายหลังจากที่ไอวีแอลได้เข้าซื้อหุ้นและเข้ามารับผิดชอบบริหารควบคุมบริษัท IRSL ในเดือนเมษายนปี 2562 ทำให้ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท IRSL เปลี่ยนแปลงไปในทางที่ดีขึ้น โดยไอวีแอลได้แต่งตั้งทีมผู้บริหารชุดใหม่ในบริษัท IRSL ซึ่งรวมถึง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน (CFO) เพื่อบริหารจัดการในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งได้มีการปรับปรุงในเรื่องต่างๆ ภายในบริษัท IRSL ได้แก่ การเพิ่มขีดความสามารถในการใช้กำลังการผลิต การปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานให้ดีขึ้น การรักษาคุณภาพผลิตภัณฑ์ให้คงที่อย่างสม่ำเสมอ และการขยายฐานลูกค้าออกไป โดยความสามารถในการใช้กำลังการผลิตของบริษัท IRSL ได้ปรับเพิ่มสูงขึ้นจากช่วงก่อนที่บริษัทจะเข้าซื้อหุ้น โดยเพิ่มขึ้นจากอัตราร้อยละ 35 เป็นอัตราร้อยละ 56 ณ สิ้นปี 2562 ทั้งนี้ บริษัท IRSL ได้มีการรีไฟแนนซ์หนี้ที่ค้างชำระกับธนาคารต่างๆ ในประเทศอินเดีย และจัดการลดต้นทุนทางการเงิน (cost of financing) โดยสินเชื่อวงเงินกู้ยืมในระยะยาวลดลงในอัตราร้อยละ 8 ต่อปี และสินเชื่อวงเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้หมุนเวียนในธุรกิจ (non-funded working capital facilities) ลดลงในอัตราร้อยละ 2.5 ต่อปี โดยในช่วงเวลานี้ ผู้บริหารของบริษัท IRSL ได้มุ่งเน้นไปที่ความเป็นเลิศในการดำเนินงานของ IRSL ในทุกๆ ด้าน และตั้งเป้าหมายในการประหยัดต้นทุนเป็นจำนวนเงิน 11 ล้านดอลลาร์สหรัฐภายในปี 2564

ในส่วนของตลาดนั้น บริษัท IRSL มุ่งเน้นไปที่ความต้องการและความพึงพอใจของลูกค้า อันเป็นผลทำให้บริษัท IRSL ได้รับส่วนแบ่งทางการตลาดเพิ่มขึ้นในพื้นที่การบริโภคหลักที่อยู่ทางตอนเหนือและตอนใต้ของประเทศอินเดีย และยังประสบความสำเร็จในด้านยอดขายอย่างต่อเนื่อง โดยมียอดขายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 23,000 ตันต่อเดือน จากเดิมก่อนที่บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นยอดขายอยู่ที่จำนวน 15,000 ตันต่อเดือน ด้วยส่วนแบ่งทางการตลาดที่เพิ่มขึ้นรวมทั้งได้มีการปรับปรุงคุณภาพในด้านต่างๆ บริษัท IRSL จึงมีแผนที่จะขยายการใช้กำลังการผลิตเป็นร้อยละ 70 ภายในเดือนมีนาคม 2563

เนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อโคโรนาไวรัสสายพันธุ์ใหม่ 2019 (“โรค COVID-19”) แผนที่จะขยายการใช้กำลังการผลิตดังกล่าวจึงถูกเลื่อนออกไป โดยโรงงานผลิตของบริษัท IRSL ซึ่งตั้งอยู่ที่ Butibori ใกล้กับเมืองนาคปุระ รัฐมหาราษฏระ ประเทศอินเดีย ซึ่ง ณ ปัจจุบันได้มีคำสั่งให้มีการปิดพื้นที่ (lockdown) ทั้งหมดในรัฐมหาราษฏระ นับตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2563 เป็นต้นไป จึงส่งผลให้โรงงานของบริษัท IRSL ต้องหยุดการผลิตด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ การเริ่มต้นและการเพิ่มกำลังการผลิตในอนาคตนั้น จะถูกปรับให้สอดคล้องกับการกลับเข้าสู่สภาวะการปกติหลังจากที่มีการยกเลิกคำสั่งการปิดพื้นที่แล้ว รวมถึงความต้องการในด้านต่างๆ จากอุตสาหกรรมปลายน้ำ (downstream) โดยที่ปัจจุบันมีเพียงเครื่องจักรประเภท texturizing จำนวนเล็กน้อยเท่านั้นที่ยังคงทำงานในบริษัท IRSL เพื่อใช้เก็บวัตถุดิบเส้นด้ายโพลีเอสเตอร์ประเภท POY ที่ยังมีอยู่ในสต็อก

ทั้งนี้ จากความสูญเสียในเรื่องของยอดขายและไม่สามารถดำเนินการผลิตได้ อันเกิดจากสาเหตุของการปิดพื้นที่เป็นเวลาเกือบ 2 เดือน อันเนื่องมาจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 นั้น ส่งผลให้บริษัท IRSL มีความต้องการสภาพคล่องทางการเงินเพิ่มขึ้น บริษัท IRSL จึงมีความประสงค์ที่จะขอวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติม จำนวนเงินไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากธนาคารต่างๆ ในประเทศอินเดีย เพื่อที่จะนำมาใช้ในการบริหารจัดการกับสถานการณ์ภายใต้คำสั่งการปิดพื้นที่และการเริ่มดำเนินการผลิตอีกครั้ง ซึ่งไอวีแอลในฐานะผู้มีอำนาจควบคุมการบริหารจัดการของบริษัท IRSL สามารถใช้ประโยชน์จากความสัมพันธ์กับประเทศต่างๆ ที่มีอยู่ทั่วโลก ในการสนับสนุนด้านสินเชื่อในภาวะวิกฤติครั้งนี้

อนึ่ง ในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว ไอวีแอลจะคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีจากบริษัท IRSL

โดยมีรายละเอียดของรายการดังนี้

1. วันที่ทำรายการ ภายในปี 2563

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

2.1 บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (“IVL”) ซึ่งเป็นผู้ให้ความช่วยเหลือทางการเงิน และ

2.2 Indo Rama Synthetics (India) Limited (“IRSL”) ซึ่งเป็นผู้ได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน

ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท IRSL ณ ปัจจุบัน มีดังนี้

(i) Indorama Netherlands B.V. (“INBV”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของไอวีแอล ถือหุ้นร้อยละ 38.56 โดยประมาณ

(ii) Brookgrange Investments Limited ถือหุ้นร้อยละ 20.51 โดยประมาณ โดยมีนายอาลาก โลเฮีย และนายยาโชวาดัน โลเฮีย ซึ่งเป็นบุตรชาย เป็นผู้ได้รับผลประโยชน์สูงสุด นอกจากนี้ นายอาลาก โลเฮีย และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวโดยตรงถือหุ้นรวมกันร้อยละ 0.26 โดยประมาณ และ

(iii) นายโอม ปรากาซ โลเฮีย ถือหุ้นร้อยละ 14.73 โดยประมาณ

การถือหุ้นรวมกันของ (ii) และ (iii) ข้างต้นนั้น ซึ่งถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง คิดเป็นร้อยละ 35.5

ทั้งนี้ นายโอม ปรากฏาช โลเฮีย ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ และ Managing Director ของบริษัท IRSL นั้น เป็นพี่ชายของนายอาลาท โลเฮีย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัทฯ ของไอวีแอล และนายศรี ปรากฏาช โลเฮีย ประธานกรรมการของไอวีแอล อีกทั้ง เป็นลุงของนายอมิต โลเฮีย กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารของไอวีแอล และนายยาโชวาดัน โลเฮีย กรรมการที่เป็นผู้บริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านรีไซเคิลของไอวีแอล

3. มูลค่ารวมของรายการ

การสนับสนุนทางการเงินโดยการจัดให้มีการค้ำประกันในวงเงินสูงสุดไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งให้โดย ไอวีแอลแก่บริษัท IRSL (“รายการ”) นั้น จัดอยู่ในประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัทจดทะเบียนให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546

มูลค่ารวมของรายการจะอยู่ที่ 1,616.53¹ ล้านบาทโดยประมาณ คิดเป็นร้อยละ 1.89 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ทั้งนี้ เนื่องจากโครงสร้างการถือหุ้นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในบริษัท IRSL (ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 35.50) ต่ำกว่าสัดส่วนการถือหุ้นของไอวีแอลและบริษัทย่อยในบริษัทดังกล่าว (ถือหุ้นร้อยละ 38.56) ดังนั้น การทำรายการนี้จึงอยู่ในประเภท “การให้หรือการรับความช่วยเหลือทางการเงินอื่นๆ”

เนื่องจากขนาดของรายการมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 0.03 แต่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งถือเป็นรายการขนาดกลาง ดังนั้น บริษัทจึงต้องปฏิบัติตามนี้

- (ก) ขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ
- (ข) เปิดเผยแพร่สารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การคำนวณขนาดรายการ

มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563	คือ	85,314	ล้านบาท
ร้อยละ 0.03 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) โดยประมาณ	คือ	25.59	ล้านบาท
ร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) โดยประมาณ	คือ	2,559.42	ล้านบาท

4. วงเงินค้ำประกัน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

5. ระยะเวลาการค้ำประกัน 12 เดือน ซึ่งสามารถขยายระยะเวลาการค้ำประกันออกไปโดยอัตโนมัติภายใต้เงื่อนไขเดิม (on rolling basis)

¹ อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 ที่ 1 ดอลลาร์สหรัฐ = 32.3306 บาท

6. รายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติในวาระนี้

1. นายศรี ปราภาช โลเฮีย
2. นายอาลก โลเฮีย
3. นางสุจิตรา โลเฮีย
4. นายอมิต โลเฮีย
5. นายยาโชวาทัน โลเฮีย

7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า การช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกัน หรือการใช้หนังสือค้ำประกันประเภท Standby Letter of Credit (SBLC) ในวงเงินไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ให้แก่บริษัท IRSL นั้นมีความเหมาะสม และเมื่อพิจารณาถึงการชะลอตัวทางเศรษฐกิจจากผลกระทบของโรค COVID-19 อันเนื่องมาจากการปิดพื้นที่ (lockdown) ในประเทศอินเดียเป็นเวลาเกือบ 2 เดือน ได้สร้างแรงกดดันต่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท IRSL ดังนั้น การช่วยเหลือในครั้งนี้ จะช่วยให้บริษัทย่อยของบริษัทสามารถเริ่มต้นและเพิ่มกำลังการผลิตอีกครั้งได้อย่างรวดเร็วหลังจากการยกเลิกการปิดพื้นที่และกลับเข้าสู่สภาวะการณปกติ รวมทั้ง ยังคงสามารถรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดต่อไปได้ตามที่อธิบายไว้ในเหตุผลของการเข้าทำรายการ ซึ่งจะช่วยส่งเสริมกลยุทธ์ของไอวีแอลในกลุ่มผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับบ้านและเครื่องแต่งกาย (Home & Apparel) เพื่อให้บริการลูกค้าต่างๆ ทั่วโลกด้วยเส้นใยที่แตกต่างในผลิตภัณฑ์ที่สร้างมูลค่าเพิ่ม (HVA) ทั้งนี้ การให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้จะมีกำหนดระยะเวลา 12 เดือน และจะมีการพิจารณาอีกครั้งหนึ่งเมื่อครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว

อนึ่ง ไอวีแอลจะคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีจากบริษัท IRSL สำหรับการค้ำประกัน หรือการใช้หนังสือค้ำประกันประเภท Standby Letter of Credit (SBLC)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายโชวิค รอย เชาว์คูรี)

เลขานุการบริษัท