

## แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1)



### บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) INDORAMA VENTURES PUBLIC COMPANY LIMITED

#### เสนอขายต่อประชาชนและผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ

โดยบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)  
เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 400,000,000 หุ้น  
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 10.20 บาท

โดยบริษัท อินโดรามา รีซอสเซส จำกัด  
จัดสรรหุ้นส่วนเกินจำนวนไม่เกิน 60,000,000 หุ้น

#### ระยะเวลาของชื่อ

วันที่ 25 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 27 มกราคม 2553

#### ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

#### ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน : วันที่ 23 ธันวาคม 2552

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ : วันที่ 25 มกราคม 2553

บริษัท อินโดรามา รีซอสเซส จำกัด ในฐานะผู้ถือหุ้นเดิม จะให้สิทธิผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายซื้อหุ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นที่จัดจำหน่าย เพื่อให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย สามารถจัดสรรหุ้นส่วนเกินจำนวนได้ และการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้มีความต้องการซื้อหลักทรัพย์มากขึ้น เมื่อราคาหลักทรัพย์ต่ำกว่าราคาเสนอขาย และหากราคาหลักทรัพย์สูงกว่าราคาเสนอขาย อาจจะมีปริมาณหลักทรัพย์ที่สามารถนำมาซื้อขายได้มากขึ้น

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลต่ออุปทานของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลเป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้มีผลใช้บังคับ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รับหรือควรได้รับว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับ

เนื่องจากบริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) มีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัท อินโดรามา โพลีเมอร์ส จำกัด (มหาชน) ในระยะเวลาใกล้เคียงกันกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชน ด้วยราคาที่ต่ำกว่าราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่ประชาชนร้อยละ 3 (เมื่อคำนวณจากราคาอ้างอิงของหุ้นของบริษัท อินโดรามา โพลีเมอร์ส จำกัด (มหาชน) ที่ 14 บาทต่อหุ้น) นักลงทุนจึงอาจมีโอกาสได้รับความเสี่ยงจากการลดลงของราคาหุ้นสามัญของ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) หากหุ้นดังกล่าวได้เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว

#### คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารจีทีเอฟ วิทยุ เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00 น. – 12.00 น. และ 13.00 น. – 16.00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>

## สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	26
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	35
	4. การวิจัยและพัฒนา	107
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	108
	6. โครงการในอนาคต	117
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	119
	8. โครงสร้างเงินทุน	123
	9. การจัดการ	127
	10. การควบคุมภายใน	168
	11. รายการระหว่างกัน	170
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	187
	13. ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง	260
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	1
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	1
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	งบการเงิน	
	เอกสารแนบ 3.1 งบการเงินของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	
	งบการเงินสำหรับแต่ละปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2549 ปี 2550 และ ปี 2551	
	งบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552	
	ข้อมูลทางการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551	
	เอกสารแนบ 3.2 งบการเงินของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอร์ส	
	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2549 ปี 2550	
	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2550 ปี 2551	
	งบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552	
เอกสารแนบ 4	แบบประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมภายใน ของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส และ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอร์ส	

## คำนิยาม

นอกจากจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีความหมายดังนี้

การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	หมายถึง	การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกรายของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอรัล โดยการแลกกับหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส (ตามรายละเอียดที่ได้อธิบายไว้ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 13 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง หัวข้อย่อย 13.1 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ)
กำลังการผลิตติดตั้ง	หมายถึง	กำลังการผลิตซึ่งอ้างอิงจากการผลิตเต็มกำลังอย่างต่อเนื่องภายใต้เงื่อนไขเฉพาะตามที่กำหนดโดยผู้ผลิตเครื่องจักร ภายใต้สภาพการทำงานที่กำหนดไว้
กำลังการผลิตสูงสุด	หมายถึง	กำลังการผลิตซึ่งอ้างอิงจากกำลังการผลิตซึ่งได้จากการประมาณการภายหลังการแก้ไขปรับปรุงตามแผนที่กำหนดแล้ว
คณะกรรมการ ก.ล.ต.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บจ. [ชื่อ]	หมายถึง	บริษัท [ชื่อ] จำกัด
บมจ. [ชื่อ]	หมายถึง	บริษัท [ชื่อ] จำกัด (มหาชน)
บริษัทฯ	หมายถึง	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส หรือในกรณีที่บริบทไปถึง ให้หมายความรวมถึง บริษัทย่อย บริษัทร่วมทุน และบริษัทร่วม เป็นกลุ่ม หรือสมาชิกของกลุ่ม
บริษัทย่อย	หมายถึง	ให้มีความหมายตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
ผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุม	หมายถึง	บจ. อินโดรามา ีซอสเซส ซึ่งเป็นบริษัทที่ Canopus International Limited ถือหุ้นร้อยละ 99.99 (โดย Canopus International Limited มีนายอาลก โลเฮีย และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวโดยตรง ถือหุ้นร้อยละ 49 โดยมีสิทธิออกเสียงร้อยละ 76 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน Canopus International Limited ใน ขณะ ที่ นาย ศ รี ป ร า ก า ช โลเฮีย (“นายเอส.พี. โลเฮีย”) และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัว

โดยตรง ถือหุ้นร้อยละ 51 โดยมีสิทธิออกเสียงร้อยละ 24 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน Canopus International Limited)

พ.ร.บ. หลักทรัพย์	หมายถึง	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	หมายถึง	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สำนักงาน ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
AlphaPet	หมายถึง	AlphaPet, Inc.
BP	หมายถึง	BP Amoco Chemical Company
DEG	หมายถึง	Deutsche Investitions – und Entwicklungsgesellschaft MbH
DMT	หมายถึง	Dimethyl Terephthalate
FMO	หมายถึง	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.
Interquisa	หมายถึง	Interquisa Canada L.P.
IRH Rotterdam	หมายถึง	Indorama Holdings Rotterdam B.V.
IRP Rotterdam	หมายถึง	Indorama Polymers Rotterdam B.V.
IRP Workington	หมายถึง	Indorama Polymers Workington Ltd.
MEG	หมายถึง	Mono Ethylene Glycol
Orion Global	หมายถึง	UAB Orion Global Pet
PET	หมายถึง	Polyethylene Terephthalate
PTA	หมายถึง	Purified Terephthalic Acid
PX	หมายถึง	Paraxylene
StarPet	หมายถึง	StarPet Inc.