

13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง**13.1 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ**

ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ถือหุ้นโดยตรงและโดยอ้อมจำนวนร้อยละ 69.29 ใน บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ประกอบธุรกิจ PET ผ่าน บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स และบริษัทย่อยของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स

เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกรายของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स (“ผู้ถือหุ้นรายย่อยของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स”) เพื่อซื้อหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स ในส่วนที่บริษัทฯ มิได้ถืออยู่ เพื่อแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีความประสงค์ที่จะเพิกถอนหลักทรัพย์ของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสมบูรณ์ ด้วยเหตุนี้ หากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสมบูรณ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อยของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स ที่ไม่ได้ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

อัตราแลกเปลี่ยนหุ้น (Exchange Ratio) ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการในครั้งนี้ คือ หุ้นสามัญที่ออกใหม่ของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส จำนวน 1.4150 หุ้น ต่อหุ้นสามัญของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स จำนวน 1 หุ้น ทั้งนี้ วันสุดท้ายของระยะเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ คือวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2553 ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการจะเสร็จสมบูรณ์ในวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2553 โดยหากตั้งสมมติฐานว่า ผู้ถือหุ้นรายย่อยของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स ทุกราย ตอบรับคำเสนอซื้อดังกล่าว บริษัทฯ คาดว่า ผู้ถือหุ้นรายย่อยของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स โดยรวม จะถือหุ้นใน บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส จำนวนร้อยละ 15.20 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการในครั้งนี้ (หรือร้อยละ 13.80 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในครั้งนี้)

บริษัทฯ สามารถยกเลิกการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้

1. มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นหลังจากการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส หรือการกระทำที่ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ต้องรับผิดชอบ
2. มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้น บมจ. อินโดรามา โพลีเมอर्स ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระงับไป

3. การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปของบมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ไม่ประสบผลสำเร็จ

หากได้มีการยกเลิกการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ แต่การเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้อย่างดำเนินอยู่ หุ้นของทั้งบมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส และ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอร์ส จะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเวลาเดียวกัน การมีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่สองบริษัท (Dual Listing) อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ ได้

13.2 การเข้าซื้อกิจการ การปรับโครงสร้างองค์กร และบริษัทย่อย

การเติบโตของบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมาเป็นผลมาจากการขยายธุรกิจ PET ธุรกิจเส้นใยและเส้นด้ายโพลีเอสเตอร์ รวมทั้งการเข้าลงทุนในธุรกิจ PTA และธุรกิจใหม่ ๆ ตลอดจนการลงทุนในภูมิภาคต่าง ๆ ที่ยังไม่เคยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการขยายธุรกิจดังกล่าวโดยการสร้างโรงงานผลิตแห่งใหม่ และโดยการเข้าซื้อกิจการมาเป็นของ บริษัทฯ เป็นหลัก นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ริเริ่มและดำเนินการให้มีการปรับโครงสร้างภายในของบริษัทฯ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างต่อเนื่องและเป็นระบบ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่มุ่งเน้นในอุตสาหกรรมต่อเนื่องของโพลีเอสเตอร์ และธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจปิโตรเคมี

13.2.1 การได้มาและจำหน่ายไป

ในช่วงไตรมาสที่สี่ของปี 2549 จนถึงสิ้นปี 2552 บริษัทฯ ได้เริ่มประกอบธุรกิจเชิงพาณิชย์ ณ โรงงานผลิตที่ตั้งขึ้นใหม่ และเข้าซื้อกิจการต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ปรับสายการผลิตโพลีเอสเตอร์ที่มีอยู่ของ บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ ซึ่งมีกำลังการผลิต 108,000 ตันต่อปี ให้เป็นสายการผลิตเม็ดพลาสติก PET ซึ่งเริ่มกระบวนการผลิตเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่สี่ ของปี 2552 อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้ริเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ โดยใช้กำลังการผลิตเส้นใยและเส้นด้ายโพลีเอสเตอร์ จำนวน 144,000 ตันต่อปีที่ บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ อีกครั้งหนึ่ง ในไตรมาสแรกของปี 2552

การได้มาและจำหน่ายไปของบริษัทฯ ในปี 2551 มีดังนี้

- วันที่ 31 มีนาคม 2551 UAB Indorama Polymers Europe และ IRP Workington และ IRP Rotterdam ได้ซื้อสินทรัพย์สุทธิ (ทรัพย์สิน โรงงานและอุปกรณ์ ตลอดจนเงินลงทุนหมุนเวียน) และกิจการโรงงานผลิตเม็ดพลาสติก PET จำนวน 2 แห่ง ซึ่งตั้งอยู่ที่ประเทศเนเธอร์แลนด์และสหราชอาณาจักร ด้วยเงินสด ตามมูลค่าสินทรัพย์ทั้งสิ้น 120.54 ล้านบาท ทั้งนี้ ในอดีตบริษัทย่อยของ Eastman Chemical Company เป็นเจ้าของและเป็นผู้ดำเนินการโรงงานทั้งสองแห่ง
- วันที่ 31 มีนาคม 2551 UAB Indorama Holdings Europe และ IRH Rotterdam ได้ซื้อสินทรัพย์สุทธิ (ทรัพย์สิน โรงงานและอุปกรณ์ ตลอดจนเงินลงทุนหมุนเวียน) และกิจการโรงงานผลิต PTA ในประเทศเนเธอร์แลนด์ ด้วยเงินสด ตามมูลค่าสินทรัพย์ทั้งสิ้น 100.74 ล้านบาท ทั้งนี้ ในอดีตบริษัทย่อยของ Eastman Chemical Company เป็นเจ้าของและเป็นผู้ดำเนินการ
- วันที่ 19 มิถุนายน 2551 บจ. อินโดรามา โฮลดิ้งส์ ขายหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งถืออยู่ใน บจ. อินโดรามา เคมิคอลส์ (ประเทศไทย) เป็นจำนวนร้อยละ 89.71 ให้กับนิติบุคคลซึ่งอยู่ภายใต้การควบคุมของ

นายอาลก โลเฮีย และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวโดยตรงกับนายอาลก โลเฮีย คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 279.9 ล้านบาท

- ในระหว่างวันที่ 15 สิงหาคม 2551 ถึง 17 ตุลาคม 2551 บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส เข้าซื้อหุ้นใน บมจ. ทีพีที ไบโตรีเคมีคอลส์ เป็นจำนวนร้อยละ 50.56 จากผู้ขายหลายราย รวมถึง บมจ. ธนาคารกรุงเทพ ทั้งนี้ ได้ชำระเป็นเงินสดจำนวน 1,340.26 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ และในวันเดียวกัน บมจ. ธนาคารกรุงเทพได้จองซื้อหุ้นของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส จำนวน 16.2 ล้านหุ้น ตามราคาที่ตั้งตกลงกันคิดเป็นเงิน 1,340.26 ล้านบาท ทั้งนี้ บมจ. ทีพีที ไบโตรีเคมีคอลส์ ดำเนินธุรกิจหลักโดยการผลิตและจำหน่าย PTA ต่อมาในเดือนกรกฎาคม 2552 บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ได้ซื้อหุ้นของ บมจ. ทีพีที ไบโตรีเคมีคอลส์ เพิ่มอีกจำนวน 10,268,560 หุ้น จาก International Finance Corporation ซึ่งส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน บมจ. ทีพีที ไบโตรีเคมีคอลส์ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 52.64
- วันที่ 16 กันยายน 2551 บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ได้เข้าซื้อหุ้นใน บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ตามแผนฟื้นฟูกิจการในคดีล้มละลายของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) เป็นจำนวนร้อยละ 65.81 คิดเป็นเงินจำนวน 542.47 ล้านบาท ทั้งนี้ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ดำเนินธุรกิจหลักโดยการผลิตและจำหน่ายเส้นด้ายโพลีเอสเตอร์ นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2551 บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ได้ซื้อหุ้นใน บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) เพิ่มอีกร้อยละ 31.20 คิดเป็นเงินจำนวน 257.21 ล้านบาท โดยชำระเป็นเงินสด จาก บมจ. ธนาคารกรุงเทพ และในวันเดียวกัน บมจ. ธนาคารกรุงเทพได้จองซื้อหุ้นของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส จำนวน 3.1 ล้านหุ้น ตามราคาที่ตั้งตกลงกันคิดเป็นเงิน 257.21 ล้านบาท ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์
- วันที่ 18 กันยายน 2551 และวันที่ 9 ตุลาคม 2551 บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ซื้อหุ้นใน บจ. อินโดรามา ไบโตรีเคมี ในสัดส่วนร้อยละ 82.32 ร้อยละ 11.31 และร้อยละ 6.37 ตามลำดับ จาก Indorama International Finance plc (ซึ่งเป็นบริษัทที่อยู่ภายใต้การควบคุมของนายเอส. พี. โลเฮีย ประธานกรรมการบริษัทฯ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวโดยตรง) DEG และ FMO โดยการแลกเปลี่ยนกับหุ้นของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส จำนวน 26,115,400 หุ้น มูลค่ายุติธรรมของหุ้นจำนวนดังกล่าวคิดเป็นเงิน 2,525.8 ล้านบาท โดย บจ. อินโดรามา ไบโตรีเคมี ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่าย PTA ทั้งนี้ ในการลงทุนใน บจ. อินโดรามา ไบโตรีเคมี นั้น บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ได้เข้าทำธุรกรรมที่มีความสำคัญต่าง ๆ ดังนี้
 - การซื้อสิทธิและผลประโยชน์ทั้งหมดภายใต้สัญญาเงินกู้วงเงิน 15 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ระหว่าง บจ. อินโดรามา ไบโตรีเคมี และ DEG ซึ่งภายใต้สัญญาดังกล่าว บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส เข้ารับภาระในหนี้จำนวน 15.97 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ที่มีต่อ DEG และ
 - ภายใต้เงื่อนไขตามสัญญาสนับสนุนจากผู้ถือหุ้น (Shareholder's Support Agreement) ที่ทำกับ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ นั้น บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส จัดให้มีเงินกู้ยืมประเภท

ด้อยสิทธิ (subordinated loan) จำนวน 15.97 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และ 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ให้แก่ บจ. อินโดรามา ปีโตรเคมี

การลงทุนใน บมจ. ทีพีที ปีโตรเคมีคอลส์ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) และ บจ. อินโดรามา ปีโตรเคมี จัดได้เป็นการรวมธุรกิจเข้าด้วยกันในทางบัญชี โดยมีผลเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2551 การดำเนินการดังกล่าวส่งผลให้บริษัทฯ มีกำลังการผลิตติดตั้งเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2551 และ ปี 2552 โดย

- กำลังการผลิตติดตั้งของเม็ดพลาสติก PET เพิ่มขึ้นจาก 404,000 ตันต่อปี ณ สิ้นปี 2549 เป็น 603,000 ตันต่อปี ณ สิ้นปี 2550 เป็น 958,000 ตันต่อปี ณ สิ้นปี 2551 และเพิ่มเป็น 1,498,000 ตันต่อปี ณ วันที่ 30 กันยายน 2552
- กำลังการผลิตติดตั้งของโพลีเอสเตอร์ เพิ่มขึ้นจาก 87,255 ตันต่อปี ณ ต้นปี 2549 เป็น 244,800 ตันต่อปี ณ วันที่ 30 กันยายน 2552
- สำหรับธุรกิจ PTA ของบริษัทฯ ซึ่งเริ่มดำเนินการในเดือนมีนาคม 2551 มีกำลังการผลิตติดตั้งอยู่ที่ 1,590,000 ตันต่อปี ณ วันที่ 30 กันยายน 2552

13.2.2 การปรับโครงสร้างองค์กร

เพื่อเป็นการเตรียมพร้อมสำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ได้ดำเนินการและมีความตั้งใจที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างองค์กรอย่างต่อเนื่อง โดยการเข้าทำธุรกรรมต่าง ๆ เริ่มตั้งแต่ปี 2551 ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างองค์กรประกอบด้วยขั้นตอนสำคัญดังต่อไปนี้

- วันที่ 19 กันยายน 2551 บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ได้เข้าซื้อหุ้นของ บจ. อินโด โพลี (ประเทศไทย) จาก Indorama International Finance plc (ซึ่งเป็นบริษัทที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ นายเอส. พี. โลเฮีย ประธานกรรมการบริษัทฯ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวโดยตรง) เพิ่มเติมในสัดส่วนร้อยละ 44.38 โดยแลกเปลี่ยนกับหุ้นของ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส จำนวน 6,991,702 หุ้น มูลค่ายุติธรรมของหุ้นจำนวนดังกล่าวคิดเป็นเงิน 676.2 ล้านบาท ทั้งนี้ การได้มาซึ่งหุ้นจำนวนดังกล่าวส่งผลให้ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ถือหุ้นใน บจ. อินโด โพลี (ประเทศไทย) ทั้งทางตรงและทางอ้อม เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 98.85
- วันที่ 13 ตุลาคม 2551 บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ได้เข้าซื้อหุ้นของ บมจ. อินโดรามา โพลีเมอร์ จาก DEG เพิ่มอีกร้อยละ 3.94 คิดเป็นเงินจำนวน 11.5 ล้านยูโร อันส่งผลให้ บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส ถือหุ้นใน บมจ. อินโดรามา โพลีเมอร์ ทั้งทางตรงและทางอ้อมเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 69.29
- วันที่ 28 กรกฎาคม 2552 บจ. อินโด โพลี (ประเทศไทย) ได้โอนสินทรัพย์และกิจการทั้งหมดให้กับ บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ (เดิมชื่อ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย)) และวันที่ 3 สิงหาคม 2552 บจ. อินโด โพลี (ประเทศไทย) ได้เริ่มทำการชำระบัญชี ซึ่ง คาดว่าการชำระบัญชีจะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่สองของปี 2553
- วันที่ 19 สิงหาคม 2552 บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส และ บจ. อินโดรามา ไฮโดรคาร์บอน ได้ร่วมทำคำเสนอซื้อหุ้นที่มีอยู่ทั้งหมดของ บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ ในส่วนที่บริษัทฯ ไม่ได้ถืออยู่ ทั้งนี้

เป็นไปตามกฎเกณฑ์ในการขอเพิกถอน บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการทำคำเสนอซื้อดังกล่าวส่งผลให้บริษัทฯ ถือหุ้นใน บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ เพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.55 และ บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ ได้ถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีผลเมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2552

- วันที่ 15 พฤศจิกายน 2552 บจ. ทีพีที ยูทิลิตี้ส์ได้โอนสินทรัพย์ทั้งหมด ให้กับ บมจ. ทีพีที บีโตรีเคมิคอลส์ และ บจ. ทีพีที ยูทิลิตี้ส์ได้เริ่มทำการชำระบัญชี และคาดว่าจะการชำระบัญชีจะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่สองของปี 2553

13.2.3 แผนฟื้นฟูกิจการของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย)

ความเป็นมา

เนื่องจากวิกฤติทางด้านการเงินและเศรษฐกิจในทวีปเอเชียที่เริ่มขึ้นในปี 2540 ส่งผลให้ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ตกอยู่ในภาวะไม่สามารถชำระหนี้คืนได้ ด้วยเหตุดังกล่าว เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2546 บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของตน โดยเมื่อวันที่ 10 กันยายน 2547 ศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบด้วยกับแผนฟื้นฟูกิจการของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) อย่างไรก็ตาม แผนฟื้นฟูกิจการไม่ได้ระบุเงื่อนไขที่จำเป็นสำหรับการฟื้นฟูกิจการและไม่ได้มีการระดมทุนเพิ่มเติม และสืบเนื่องมาจากการประสบภาวะขาดทุนและขาดสภาพคล่องทางการเงิน บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) จึงได้ปิดโรงงานโพลีเอสเตอร์ในปี 2549 ต่อมาในเดือนธันวาคม 2550 บริษัทฯ ตกลงที่จะลงทุนโดยการซื้อหุ้นใน บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ด้วยเงินสด ทำให้เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2551 บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) จึงได้ยื่นคำร้องขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ ซึ่งต่อมามีศาลล้มละลายกลางได้ให้ความเห็นชอบเมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2551

การดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการฉบับแก้ไขเพิ่มเติม

การดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการฉบับแก้ไขเพิ่มเติมของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- **การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Issue) :** บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน จำนวน 42.0 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1 บาท ซึ่งเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น โดยเงินที่ได้จากการขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน และเงินที่ได้ส่วนหนึ่งจากการขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามรายละเอียดด้านล่างนี้ ได้ถูกนำมาชำระหนี้เงินต้นรวมจำนวน 325.0 ล้านบาท ให้แก่ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ
- **การออกและเสนอขายหุ้นในวงจำกัด (Private Placement) :** บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวน 508.0 ล้านหุ้นให้แก่บริษัทฯ โดยเป็นการเสนอขายในวงจำกัด ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1 บาท ซึ่งเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น
- **การแปลงหนี้เป็นทุน :** บมจ. ธนาคารกรุงเทพ ได้แปลงหนี้เงินต้นรวมของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) จำนวน 256.4 ล้านบาท เป็นหุ้นใหม่จำนวน 256.4 ล้านหุ้นที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 1 บาท

- การขายหุ้นของ บมจ. ทีพีที ไบโตรีเคมีคอลส์ : บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ได้ขายหุ้นจำนวนร้อยละ 14.8 ที่ถือใน บมจ. ทีพีที ไบโตรีเคมีคอลส์ โดยนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นไปชำระหนี้และหักกลบลบหนี้ทั้งหมดกับ บมจ. ธนาคารกรุงไทย
- สัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ : บมจ. ธนาคารกรุงเทพ ตกลงให้มีการแก้ไขการชำระหนี้เงินต้นค้างชำระจำนวน 818.6 ล้านบาท และให้เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 650.0 ล้านบาท เพื่อสนับสนุนการปรับสายการผลิตที่โรงงานโพลีเอสเตอร์ของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) เป็นสายธุรกิจ PET นอกเหนือจากที่กำหนดในแผนฟื้นฟูกิจการฉบับแก้ไขเพิ่มเติมแล้ว บมจ. ธนาคารกรุงเทพ ยังได้ตกลงที่จะให้การสนับสนุนเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 200.0 ล้านบาทเพื่อชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ตามที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการฉบับแก้ไขเพิ่มเติมและเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน จำนวน 1,350.0 ล้านบาท
- การชำระหนี้ค้ำประกัน : นาย Chen Yu How กรรมการเดิมของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ได้เคยเข้าค้ำประกันหนี้ของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) จำนวน 291.3 ล้านบาท โดยนาย Chen ยังไม่ได้มีการชำระหนี้ค้ำประกันดังกล่าว ดังนั้น ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการฉบับแก้ไขเพิ่มเติม หากนาย Chen ได้ชำระหนี้ค้ำประกัน นาย Chen มีสิทธิได้รับชำระเงินคืนจาก บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) เป็นจำนวนร้อยละ 0.1 ของจำนวนเงินที่ได้ชำระไปภายใน 15 ปี
- การปลดหนี้ : ภาระหนี้ค้างชำระทั้งหมดที่ไม่ได้ระบุนิติการชำระไว้ข้างต้นจะได้รับการปลดหนี้

เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2551 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกเลิกการฟื้นฟูกิจการของ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) ต่อมาในเดือนธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อ บมจ. ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) เป็น บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์

บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแผนงานต่าง ๆ ที่จะทำให้ บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ กลับมามีผลกำไร โดยบริษัทฯ เริ่มดำเนินการผลิตเส้นใยและเส้นด้ายโพลีเอสเตอร์ ด้วยกำลังการผลิตติดตั้งที่ 144,000 ตันต่อปี ในไตรมาสแรกของปี 2552 ภายหลังจากที่ได้หยุดการผลิตเป็นระยะเวลาประมาณ 2 ปี การดำเนินการดังกล่าวทำให้บริษัทฯ ต้องใช้เวลาในการเพิ่มกำลังการผลิตและให้สามารถผลิตได้ตามคุณสมบัติของผลิตภัณฑ์ที่กำหนด นอกจากนี้ยังต้องมีการซ่อมบำรุง การเปลี่ยนเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ได้รับความเสียหาย และการใช้ระยะเวลาในการปรับเข้าสู่สภาวะคงที่เพื่อให้มีการผลิตและต้นทุนที่เหมาะสม นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ปรับสายการผลิตโพลีเอสเตอร์บางส่วนของ บมจ. อินโดรามา โพลีเอสเตอร์ อินดัสตรีส์ ที่มาบตาพุด มาเป็นสายการผลิตเม็ดพลาสติก PET ด้วยกำลังการผลิตติดตั้งอยู่ที่ 108,000 ตันต่อปี ซึ่งรวมถึงการติดตั้งสายการผลิตใหม่และเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาสที่ 4 ปี 2552 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ติดตั้งเครื่องจักรที่ใช้ก๊าซธรรมชาติแทนการใช้น้ำมันเตาเช่นที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน ทำให้บริษัทฯ มีการใช้เชื้อเพลิงอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งนี้บริษัทฯ คาดว่าโรงงานดังกล่าวจะสามารถดำเนินการผลิตได้เต็มปีในปี 2553 และคาดว่าจะมีอัตราการใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้น การมีผลิตภัณฑ์ที่มีคุณสมบัติคงที่ และมีต้นทุนสาธาณูปโภคที่ต่ำลง