



18 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง แจ้งการได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4)

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งให้ทราบว่า เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 บริษัทฯ ได้รับสำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4) จากผู้ทำคำเสนอซื้อ คือ Surya Kiran Investments Pte.Ltd. โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



นายชานโตส พาที ตรีปาตี

รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)



Birla Cellulose
Fibres From Nature

Thai Rayon Public Company Limited

Office : 16th Floor, Mahatun Plaza Building, 888/160-1 Ploenchit Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Thailand.

T: +66 2 2536745-54 | F: +66 2 2543181

Factory : 36 Moo 2, Ayuthaya-Angthong Highway, Tambol Posa, Amphur Muang Angthong, Angthong 14000 Thailand.

T: +66 35 611227-9 | F: +66 35 611908 | W: www.thairayon.com

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์
(แบบ 247-4)

ของ



บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

 **DBS VICKERS SECURITIES**

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

18 กุมภาพันธ์ 2565

สารบัญ

ส่วนที่ 1	สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	1
ส่วนที่ 2	รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	1
1.	ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	1
2.	ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ	6
3.	ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น	7
4.	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ	7
5.	ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์	8
ส่วนที่ 3	รายละเอียดของกิจการ	1
1.	ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ	1
2.	แผนการดำเนินการภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	7
ส่วนที่ 4	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	1
1.	วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ	1
2.	วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์	8
3.	วิธีการชำระราคา	8
4.	สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว	9
5.	เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์	10
6.	วิธีการมอบหลักทรัพย์คืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	13
7.	การกำหนดราคาซื้อ	14
8.	การกำหนดราคาเสนอซื้อการทำคำเสนอซื้อ	14
ส่วนที่ 5	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	1
เอกสารแนบ 1	วิธีการตอบรับคำเสนอซื้อ และแบบฟอร์ม	
เอกสารแนบ 2	วิธีการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และแบบฟอร์ม สำหรับ Non-Voting Depository Receipt (“NVDR”)	
เอกสารแนบ 3	วิธียกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์และแบบฟอร์ม	
เอกสารแนบ 4	แบบแจ้งต้นทุนหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขาย	
เอกสารแนบ 5	แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์	
เอกสารแนบ 6	แบบคำขอโอนรับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์	
เอกสารแนบ 7	รายชื่อบริษัทสมาชิกศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	
เอกสารแนบ 8	แผนที่บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	
เอกสารแนบ 9	หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
เอกสารแนบ 10	งบการเงินปี 2564 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ	

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์
ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)
(ข้อเสนอสุดท้ายและระยะเวลารับซื้อสุดท้าย)

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์

ข้าพเจ้า Surya Kiran Investments Pte. Ltd. (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ขอเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “กิจการ”) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ส่วนที่ 1

สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ

วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565

2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ

ชื่อ: Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

ที่อยู่: 65 Chulia Street, Unit No.48-05/08 OCBC Centre, Singapore 049513

โทรศัพท์: +65 63248257

โทรสาร: +65 62224984 / +65 63231106

3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่: ชั้น 9, 14-15 อาคารสยามพิวรรณหิวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์: + 66 2 857 7900

โทรสาร: +66 2 857 7908

4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการจาก บริษัท เทวรายา จำกัด บริษัท เอ.ที.อีมีสกาตี จำกัด และ บริษัท โคเรส จำกัด ในวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 5,334,630 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.65 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ในราคาหุ้นละ 50 บาท รวมมูลค่า 266,731,500 บาท ส่งผลให้ผู้ทำคำเสนอซื้อและบริษัทที่เกี่ยวข้องถือหุ้นในกิจการรวมเป็นจำนวน 55,487,490 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.52 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ดังนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อ

หลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) โดย ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ นโยบายการดำเนินธุรกิจ และแผนประกอบ ธุรกิจของกิจการ แต่อย่างใด

5. ประเภทหลักทรัพย์ และรุ่นที่เสนอซื้อ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ กิจการมีหลักทรัพย์ประเภทเดียว คือ หุ้นสามัญ โดยกิจการมีหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว ทั้งหมด 201,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และผู้ทำคำเสนอซื้อและบริษัทที่เกี่ยวข้องถือหุ้นสามัญของกิจการ จำนวน 55,487,490 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.52 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ ซึ่ง เท่ากับสิทธิออกเสียง 55,487,490 เสียง คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.52 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

ดังนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการที่มีอยู่ปัจจุบันจำนวน 159,922,290 หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 79.33 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ซึ่งมีได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ

6. ราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญเท่ากับหุ้นละ 50 บาท (ห้าสิบบาทถ้วน) (“ราคาเสนอซื้อ”) โดยผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อ (“ผู้แสดง เจตนาขายหุ้นสามัญ”) มีภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าวในอัตราร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อหุ้น สามัญ และภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้นสามัญ ดังนั้น ราคาสุทธิที่ผู้แสดงเจตนา ขายหุ้นสามัญจะได้อคือ เท่ากับหุ้นละ 49.86 บาท (สี่สิบบาทแปดสิบบาทสตางค์บาท) ต่อ 1 หุ้น ซึ่งราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ ดังกล่าว

(✓) เป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (Final Offer) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8 ในส่วนนี้)

() ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้

ทั้งนี้ ภายใต้บทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากร เว้นแต่จะเข้าข้อยกเว้นโดยชัดแจ้งภายใต้ข้อตกลงตามอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ใช้ บังคับในแต่ละกรณี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญเป็นนิติบุคคลที่มีใช้สัญชาติไทยซึ่งมิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย และมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศซึ่ง เป็นคู่สัญญาตามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่มิได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการขายหลักทรัพย์ที่ เกิดขึ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 ของผลกำไรจากการขาย หลักทรัพย์ โดยที่ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามเอกสารแนบ 4

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลสัญชาติไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 3 ของค่าธรรมเนียมใน การขายหุ้นสามัญ และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

7. ระยะเวลารับซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหลักทรัพย์เป็นเวลาทั้งสิ้น 25 วันทำการ หรือ ตั้งแต่วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 25 มีนาคม 2565 (“ระยะเวลารับซื้อ”) ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะตอบรับคำเสนอซื้อจะต้องยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมกับเอกสารประกอบการขาย (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในเอกสารแนบ 1 และ 2 ซึ่งระยะเวลารับซื้อดังกล่าวเป็น

- (✓) ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (Final Period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งไว้ ตามข้อ 8 ในส่วนนี้)
- () ไม่ใช่ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลารับซื้อได้

8. เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ

() ไม่มีเงื่อนไข

(✓) มีเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ดังนี้

(✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อ หากมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

(✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นนั้น หากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

9. เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ (ถ้ามี)

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ที่เกิดขึ้นภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ ดังนี้

9.1 มีเหตุการณ์ หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้ออันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะทางการเงินหรือทรัพย์สินของกิจการ โดยที่เหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือเป็นการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ หรือ

9.2 กิจการกระทำใด ๆ ภายหลังจากผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าหุ้นสามัญของกิจการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ

9.3 กิจการกระทำใด ๆ ที่น่าจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 14/2554 เรื่อง การกระทำหรืองดเว้นกระทำในประการที่น่าจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ ลงวันที่ 25 กรกฎาคม 2554 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

10. ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ ณ ที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 18 มีนาคม 2565 ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. รวม 20 วันทำการ (“ระยะเวลาขอยกเลิกการแสดงเจตนาขาย”) โดยผู้แสดงเจตนาขายจะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตามเอกสารแนบ 3 ขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

11. การจัดสรรการรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหลักทรัพย์บางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554)

ไม่ได้ใช้บังคับในกรณีนี้ เนื่องจาก ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่ได้ถืออยู่

12. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์

จำนวนหุ้นสามัญที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะเสนอซื้อในครั้งนี้มีจำนวนทั้งหมด 159,922,290 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 79.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกจ่ายและชำระแล้วและสิทธิออกเสียงมั่งหมัดของกิจการ ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 50 บาท คิดเป็นมูลค่าในการทำคำเสนอซื้อทั้งสิ้น 7,996,114,500 บาท (หากผู้ถือหุ้นทุกรายแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญทั้งหมดตามคำเสนอซื้อครั้งนี้โดยไม่รวมจำนวนหุ้นสามัญที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถืออยู่ ณ วันที่ทำคำเสนอซื้อ) โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะใช้แหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อมาจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับวงเงินตามสัญญาการให้การสนับสนุนทางการเงิน) โดย ณ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2565 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (สิงคโปร์) จำกัด ได้ออกจดหมายรับรองว่าธนาคารยินดีให้การสนับสนุนด้านการเงินแก่ผู้ทำคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนของกิจการภายในวงเงิน 250,000,000 เหรียญสหรัฐ (สองร้อยห้าสิบล้านเหรียญสหรัฐ) หรือคิดเป็นเงินบาทจำนวน 8,255,000,000 บาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐเท่ากับ 33.02 บาท ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565 เพื่อใช้ในการชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อครั้งนี้ (ตามเอกสารแนบ 9)

ซึ่งเมื่อพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อสกุลเงินเหรียญสหรัฐในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 1 ปีที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2564 - 4 กุมภาพันธ์ 2565 อยู่ในช่วง 29.864-33.897 การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2564 - 4 กุมภาพันธ์ 2565 อยู่ในช่วง 32.131-33.897 การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 3 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 - 4 กุมภาพันธ์ 2565 ซึ่งอยู่ในช่วง 32.614-33.889 และ การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 1 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2564 - 4 กุมภาพันธ์ 2565 ซึ่งอยู่ในช่วง 32.939-33.693 โดยเมื่อพิจารณาแนวโน้มการแกว่งตัวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วง 1 ปีที่ผ่านมาจะเห็นได้ว่าการแกว่งตัวของอัตราแลกเปลี่ยนในระยะสั้นมีแนวโน้มแกว่งตัวอยู่ในช่วงแคบลง หากอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนระยะสั้นจากแนวโน้มการแกว่งตัวที่แคบลงในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมาวงเงินตามสัญญาจะคิดเป็นเงินบาทเท่ากับ 8,234,750,000 บาท ถึง 8,423,250,000 ซึ่งเพียงพอต่อการรองรับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

โดยการสนับสนุนทางการเงินครั้งนี้ ไม่มีข้อตกลงที่ให้สิทธิธนาคารในการยกเลิกการให้การสนับสนุนทางการเงิน รวมถึงผู้ทำคำเสนอซื้อไม่ได้นำหุ้นสามัญเดิมของกิจการที่มีอยู่และหุ้นสามัญที่จะได้จากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้มาเป็นหลักประกันของวงเงินสินเชื่อกับธนาคารดังกล่าว

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้วมีความเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอ และมีความสามารถในการปฏิบัติตามเงื่อนไขการเบิกจ่ายของแหล่งเงินทุนสำหรับการจัดทำคำเสนอซื้อครั้งนี้

13. ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ชื่อ:	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
ผู้ติดต่อ:	ภัทรภร แต่ประจิตร, วิรัชยุพา ศรีหา, สุภาพรรณี พิบูลลักษณะเลิศ, ปฐม ลีตะปุระ และ ศรีทอง ลายเขียน (ฝ่ายปฏิบัติการ)
ที่อยู่:	ชั้น 14 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์:	+ 66 2 857 7000 ต่อ 7567 ; 7548 ; 7559 ; 7557 ; 7808
โทรสาร:	+66 2 658 1366
วันชำระราคา:	ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ (ตามราคาเสนอซื้อที่ระบุไว้ในข้อ 6) ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายภายในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ (ซึ่งตรงกับวันที่ 29 มีนาคม 2565) และแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมายื่นต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน สมบูรณ์ และต่อเมื่อการดำเนินการโอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์

ส่วนที่ 2

รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ

1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ : Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

ที่อยู่ : 65 Chulia Street, Unit No.48-05/08 OCBC Centre, Singapore 049513

โทรศัพท์ : +65 63248257

โทรศัพท์ : +65 62224984 / +65 63231106

เลขที่จดทะเบียนบริษัท : 200704427H

1.2 ข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลอื่นๆ

(1) ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

ผู้ทำคำเสนอซื้อ (ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม Aditya Birla Group) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2550 จดทะเบียนและตั้งอยู่ที่ประเทศสิงคโปร์ ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนถือหุ้นในบริษัทอื่น ในหลากหลายอุตสาหกรรม โดยสามารถสรุปการลงทุนโดยสังเขป ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ตามข้อมูลงบการเงินฉบับตรวจสอบ ได้ดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเทศ	ประเภทธุรกิจ
Essel Mining and Industries Limited	อินเดีย	ธุรกิจเหมือง
Vodafone Idea Limited	อินเดีย	โทรคมนาคม
Applause Entertainment Private Limited	อินเดีย	ธุรกิจบันเทิง
Aditya Birla Capital Limited	อินเดีย	ธุรกิจการเงิน
PT. Indo Liberty	อินโดนีเซีย	สิ่งทอ
Abha Investments Pte. Ltd.	สิงคโปร์	Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น
Big Bayan Investments Pte. Ltd.	สิงคโปร์	Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น
Blue Bucks Investments Pte. Ltd.	สิงคโปร์	Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น
Calyx Investments Pte. Ltd.	สิงคโปร์	Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น
Indogenious Holdings Pte. Ltd.	สิงคโปร์	Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น
บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)	ไทย	เส้นใยประดิษฐ์เรยอน
บริษัท อติตยา เบอรัลล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด	ไทย	เคมีภัณฑ์
PT. Indo Liberty	อินโดนีเซีย	สิ่งทอ

ที่มา: Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

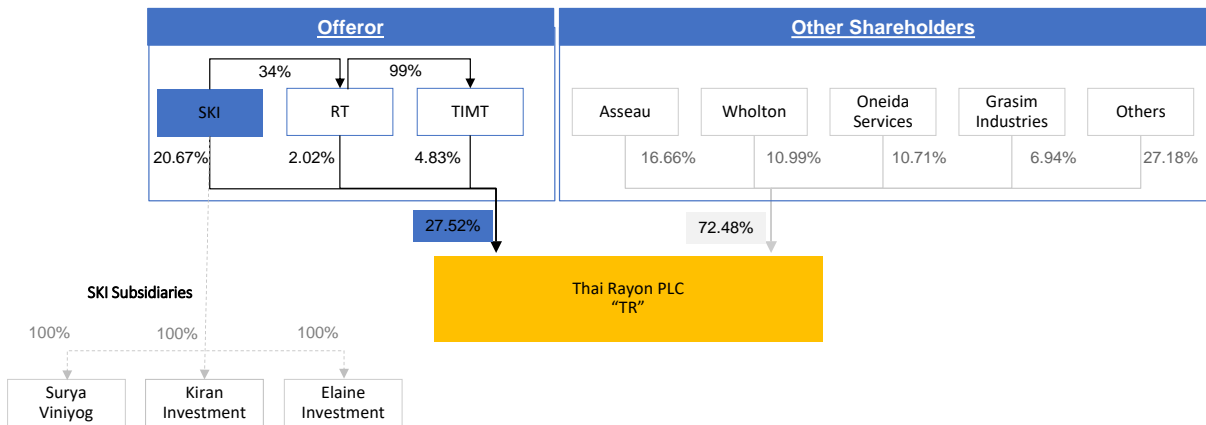
ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผู้รับผลประโยชน์ระดับสูงสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ

กลุ่ม Aditya Birla (Aditya Birla Group) เป็นบริษัทในกลุ่ม Fortune 500 ซึ่งมีกลุ่มพนักงานอันยอดเยี่ยมทั้งหมดกว่า 140,000 คน จากกว่า 100 ชาติ กลุ่ม Aditya Birla ถูกสร้างขึ้นมาจากพื้นฐานของการมุ่งสร้างคุณค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น จากประสบการณ์ด้านการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบกว่า 7 ทศวรรษ ธุรกิจในกลุ่มได้เติบโตเป็นผู้เล่นระดับโลกในหลากหลายอุตสาหกรรมอันรวมถึง เหล็ก กระดาษและเยื่อกระดาษ เคมีภัณฑ์ สิ่งทอ ธุรกิจผงเซมาดำ ไทโรคมนาคุม ซีเมนต์ ธุรกิจการเงิน แฟชั่นค้าปลีก และ พลังงานทดแทน ปัจจุบันนี้ รายได้กว่าร้อยละ 50 ของกลุ่มได้มาจากธุรกิจต่างประเทศที่ครอบคลุม 36 ประเทศใน อเมริกาเหนือ อเมริกาใต้ แอฟริกา เอเชีย และ ยุโรป

ผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นหนึ่งในบริษัทกลุ่ม Aditya Birla โดยมี Mr. Kumar Mangalam Birla และครอบครัว (ซึ่งรวมถึง คู่สมรส มารดา และ บุตร) เป็นผู้รับประโยชน์สูงสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ ทั้งนี้การบริหารจัดการและการดำเนินการต่างๆของผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นการดำเนินการโดยคณะกรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อและผู้เชี่ยวชาญในสายงานต่างๆที่ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อ

Mr. Kumar Mangalam Birla ดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการซึ่งไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริหาร (Non-Executive Chairman) ในบริษัทหลายแห่งที่อยู่ภายใต้ Aditya Birla Group ทั้งนี้ Aditya Birla Group มิได้เป็นนิติบุคคล แต่เป็นกลุ่มบริษัทที่มีบริษัทในกลุ่มจำนวนมาก

แต่ละกลุ่มธุรกิจมีการบริหารจัดการและดำเนินการโดยคณะกรรมการและผู้เชี่ยวชาญในสายงานต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัท



ที่มา: Surya Kiran Investments Pte. Ltd. และ www.adityabirla.com

หมายเหตุ: SKI หมายถึง บริษัท Surya Kiran Investments Pte. Ltd. (ผู้ทำคำเสนอซื้อ)

RT หมายถึง บริษัท รามา เทรดดิ้ง จำกัด (บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

TIMT หมายถึง บริษัท ไทย อินดัสเตรียล แมเนจเม้นท์ แอนด์ เทรดดิ้ง จำกัด (บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ภายในกลุ่มธุรกิจสิ่งทอของ Aditya Birla

ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อภายใต้กลุ่ม Aditya Birla จากการตรวจสอบข้อมูลของที่ปรึกษาทางการเงินตามที่ได้ปรากฏข้อมูลในสารานณะ

บริษัทภายในกลุ่ม Aditya Birla ที่อาจถือได้ว่าประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับกิจการพบว่ามีเพียง 1 บริษัท โดยตั้งอยู่ที่ประเทศอินโดนีเซีย และมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลักแตกต่างจากกิจการ โดยมุ่งเน้นลูกค้าภายในประเทศเป็นหลัก และมีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 60 จากลูกค้าภายในประเทศอินโดนีเซีย ในขณะที่กิจการมีการส่งออกสินค้ากระจายในหลายประเทศไม่ขึ้นอยู่กับประเทศใดประเทศหนึ่ง ประกอบกับกิจการมีรายได้จากการขายสินค้าในประเทศอินโดนีเซีย คิดเป็นเพียงร้อยละ 3 ของรายได้รวมปี 2564 ของกิจการ

ทั้งนี้ หากในอนาคตมีรายการขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อเกิดขึ้น รายการดังกล่าวต้องเป็นไปตามระเบียบ ข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”)

(2) ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 18 มกราคม 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีหุ้นสามัญจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 100,500,001 เหรียญสหรัฐ (หรือเท่ากับ 3,318,510,033 บาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐเท่ากับ 33.02 บาท ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565) ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,500,001 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสหรัฐ (หรือเท่ากับ 33.02 บาทต่อหุ้น)

(3) รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 18 มกราคม 2565 โดยผู้ถือหุ้นทั้ง 6 รายเป็นบริษัทภายใต้กลุ่มของ Aditya Birla ซึ่งผู้รับผลประโยชน์สูงสุด คือ Mr. Kumar Mangalam Birla

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นสามัญ	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท
1	PT. Indo Bharat Rayon	25,500,001	25.37%	25.37%
2	Abha Investments Pte. Ltd.	15,000,000	14.93%	14.93%
3	Big Bayan Investments Pte. Ltd.	15,000,000	14.93%	14.93%
4	Blue Bucks Investments Pte. Ltd.	15,000,000	14.93%	14.93%
5	Calyx Investments Pte. Ltd.	15,000,000	14.93%	14.93%
6	Indogenous Holdings Pte. Ltd.	15,000,000	14.93%	14.93%
รวมทั้งสิ้น		100,500,001	100.00%	100.00%

ที่มา: Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

Abha Investments Pte. Ltd., Big Bayan Investments Pte. Ltd., Blue Bucks Investments Pte. Ltd., Calyx Investments Pte. Ltd., และ Indogenious Holdings Pte. Ltd. เป็นบริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุนในกลุ่ม Aditya Birla ซึ่งมีการลงทุนในธุรกิจเคมีภัณฑ์ และ ธุรกิจอื่นๆ โดยมี Mr. Kumar Mangalam Birla และครอบครัว (ซึ่งรวมถึง คู่สมรส มารดา และ บุตร) เป็นผู้รับประโยชน์สูงสุดของแต่ละบริษัท

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ PT. Indo Bharat Rayon

ข้อมูลทั่วไป: เป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย ก่อตั้งเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2523 ประกอบธุรกิจหลักคือ ผลิตเส้นใย Viscose Staple Fibre

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่: Menara Batavia 16 Floor, JL. K.H. Masmansyuri Kav. 126 Jakarta 10220, Indonesia

ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับจำนวน 10,150,000 เหรียญสหรัฐ ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,150 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 เหรียญสหรัฐ

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ Abha Investments Pte. Ltd.

ข้อมูลทั่วไป: เป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ก่อตั้งเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2551 ประกอบธุรกิจหลักคือ เป็น Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่: 65 Chulia Street, 48 -5/08 OCBC Centre 049513, Singapore

ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว: ณ วันที่ 13 เมษายน 2564 เท่ากับจำนวน 10,001 เหรียญสหรัฐ ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,001 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสหรัฐ

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ Big Bayan Investments Pte. Ltd.

ข้อมูลทั่วไป: เป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ก่อตั้งเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2551 ประกอบธุรกิจหลักคือ เป็น Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่: 65 Chulia Street, 48 -5/08 OCBC Centre 049513, Singapore

ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว: ณ วันที่ 17 มีนาคม 2564 เท่ากับจำนวน 10,001 เหรียญสหรัฐ ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,001 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสหรัฐ

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ Blue Bucks Investments Pte. Ltd.

ข้อมูลทั่วไป: เป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ก่อตั้งเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2551 ประกอบธุรกิจหลักคือ เป็น Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่: 65 Chulia Street, 48 -5/08 OCBC Centre 049513, Singapore

ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว: ณ วันที่ 17 มีนาคม 2564 เท่ากับจำนวน 10,001 เหรียญสหรัฐ ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,001 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสหรัฐ

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ Calyx Investments Pte. Ltd.

ข้อมูลทั่วไป: เป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ก่อตั้งเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2551 ประกอบธุรกิจหลักคือเป็น Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่: 65 Chulia Street, 48 -5/08 OCBC Centre 049513, Singapore

ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว: ณ วันที่ 17 มีนาคม 2564 เท่ากับจำนวน 10,001 เหรียญสหรัฐ ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,001 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสหรัฐ

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับ Indogenous Holdings Pte. Ltd.

ข้อมูลทั่วไป: เป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ก่อตั้งเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2551 ประกอบธุรกิจหลักคือเป็น Holding Company ที่มีการถือหุ้นในบริษัทอื่น

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่: 65 Chulia Street, 48 -5/08 OCBC Centre 049513, Singapore

ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว: ณ วันที่ 13 เมษายน 2564 เท่ากับจำนวน 10,001 เหรียญสหรัฐ ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,001 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสหรัฐ

(4) รายชื่อคณะกรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อ

กรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 18 มกราคม 2565 มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1) Mr. Kumar Mangalam Birla	กรรมการ
2) Mr. Deepak Kumar Khandelwal	กรรมการ
3) Mr. Manish Kumar Tibrewal	กรรมการ
4) Mrs. Namrata Goyal	กรรมการ

(5) สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ

(หน่วย : ล้านบาทสหรัฐ เว้นแต่ที่แสดงเป็นจำนวนต่อหุ้น)	งบการเงินรวม สิ้นสุด 31 มีนาคม		
	2562	2563	2564
สินทรัพย์รวม	2,979.08	3,847.19	5,280.37
หนี้สินรวม	2,550.29	4,494.15	4,517.50
ส่วนของผู้ถือหุ้น	428.79	(646.96)	762.87
ทุนจดทะเบียน	100.50	100.50	100.50
รายได้รวม	-	6,886.69	6,069.33
ต้นทุนรวม	-	6,482.74	5,700.96
ค่าใช้จ่ายรวม	0.21	208.63	211.73
กำไรสุทธิ	(11.90)	(28.77)	200.27
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	(432.93)	(921.77)	1,251.22

กำไรขาดทุน (เบ็ดเสร็จ) รวม	(444.83)	(950.54)	1,451.49
กำไรสุทธิต่อหุ้น (เหรียญสหรัฐ)	(0.12)	(0.29)	1.99
เงินปันผลต่อหุ้น (เหรียญสหรัฐ)	-	-	-
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เหรียญสหรัฐ)	4.22	(6.44)	7.59

ที่มา: Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

(6) ภาวะผูกพันที่มีนัยสำคัญ

สามารถสรุปภาวะผูกพันโดยสังเขป ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ตามข้อมูลงบการเงินฉบับตรวจสอบ ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีภาวะผูกพันภายใต้กลุ่มเดียวกัน จำนวน 35.01 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ค้าประกันกู้ให้แก่บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

ผู้ทำคำเสนอซื้อและบริษัทย่อยมีรายการค้าประกันเงินกู้ยืมเป็นจำนวน 460 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ให้กับการกู้ยืมเงิน โดยบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท

ภาวะผูกพันในการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการปรับปรุงซ่อมแซม

เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย The Environmental Protection Agency (EPA) ตามมาตรา 114 ของพระราชบัญญัติอากาศบริสุทธิ์ 11.0 ประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อ มีภาวะผูกพันในการติดตั้งอุปกรณ์เพื่อขจัดมลพิษด้านสิ่งแวดล้อมเพิ่มเติมโดยมีค่าใช้จ่ายประมาณ 156.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

(7) ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการกระทำผิดทางอาญา

-ไม่มี

(8) ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด

-ไม่มี

2. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

2.1 ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่: ชั้น 9 อาคารสยามพวรวรรณทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์: +66 2 857 7900

โทรสาร: +66 2 857 7908

2.2 ข้อมูลเกี่ยวกับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่: ชั้น 14 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์: +66 2 857 7000 ต่อ 7567 ; 7548 ; 7559 ; 7557 ; 7808

โทรสาร: +66 2 658 1366

3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น

3.1 ที่ปรึกษากฎหมาย

ชื่อ: บริษัท ลิงค์เลเทอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่: ชั้น 20 แคปปิตอล ทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส 87/1 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์: +66 2 305 8000

โทรสาร: +66 2 305 8010

4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อต่อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ

4.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญา/ ข้อตกลง/ บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะการทำสัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม

-ไม่มี-

4.2 การถือหุ้นไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในกิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ถือหุ้นสามัญในกิจการ รวมกันทั้งสิ้น 55,487,490 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 27.52 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ

4.3 การถือหุ้นไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

-ไม่มี-

4.4 ความสัมพันธ์อื่น ๆ

1) กรรมการ ร่วมกันของ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ กับกิจการ

รายชื่อกรรมการ	TR	SKI	RT	TIMT
Mr. Kumar Mangalam Birla	/	/		
Mr. Prasan Kumar Sipani	/		/	/
Mr. Deepak Kumar Khandelwal		/	/	/

หมายเหตุ : TR หมายถึง บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

SKI หมายถึง บริษัท Surya Kiran Investments Pte. Ltd. (ผู้ทำคำเสนอซื้อ)

RT หมายถึง บริษัท รามา เทรดดิง จำกัด (บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

TIMT หมายถึง บริษัท ไทย อินดัสเตรียล แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เทรดดิง จำกัด (บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

2) รายการระหว่างกัน

-ไม่มี-

5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

5.1 หลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ถืออยู่ก่อนทำคำเสนอซื้อ

5.1.1 หุ้น

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
1. ผู้ทำคำเสนอซื้อ Surya Kiran Investments Pte. Ltd.	หุ้นสามัญ	41,677,710	20.67	20.67
2. บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-	-
3. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม 1. และ 2.				
3.1 บริษัท ไทย อินดัสเตรียล แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เทรดดิง จำกัด	หุ้นสามัญ	9,738,500	4.83	4.83
2. บริษัท รามา เทรดดิง จำกัด	หุ้นสามัญ	4,071,280	2.02	2.02
4. ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้บุคคลตาม 1. ถึง 3. ได้หุ้นเพิ่มขึ้น	-	-	-	-
	รวม	55,487,490	27.52	27.52

5.1.1 หลักทรัพย์แปลงสภาพ

-ไม่มี-

5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ

จำนวนหุ้นสามัญที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะเสนอซื้อในครั้งนี้มีจำนวนทั้งหมด 159,922,290 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 79.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกจ่ายและชำระแล้วและสิทธิออกเสียงมั่งหมดของกิจการ ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 50 บาท คิดเป็นมูลค่าในการทำคำเสนอซื้อทั้งสิ้น 7,996,114,500 บาท (หากผู้ถือหุ้นทุกรายแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญทั้งหมดตามคำเสนอซื้อครั้งนี้โดยไม่รวมจำนวนหุ้นสามัญที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถืออยู่ ณ วันที่ทำคำเสนอซื้อ) โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะใช้แหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อมาจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับวงเงินตามสัญญาการให้การสนับสนุนทางการเงิน) โดย ณ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2565 ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (สิงคโปร์) จำกัด ได้ออกจดหมายรับรองว่าธนาคารยินดีให้การสนับสนุนด้านการเงินแก่ผู้ทำคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนของกิจการภายในวงเงิน 250,000,000 เหรียญสหรัฐ (สองร้อยห้าสิบล้านเหรียญสหรัฐ) หรือคิดเป็นเงินบาทจำนวน 8,255,000,000 บาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐเท่ากับ 33.02 บาท ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565 เพื่อใช้ในการชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อครั้งนี้ (ตามเอกสารแนบ 9)

ซึ่งเมื่อพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อสกุลเงินเหรียญสหรัฐในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 1 ปีที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2564 - 4 กุมภาพันธ์ 2565 อยู่ในช่วง 29.864-33.897 การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2564 - 4 กุมภาพันธ์ 2565 อยู่ในช่วง 32.131-33.897 การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 3 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 - 4 กุมภาพันธ์ 2565 ซึ่งอยู่ในช่วง 32.614-33.889 และ การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 1 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2564 - 4 กุมภาพันธ์ 2565 ซึ่งอยู่ในช่วง 32.939-33.693 โดยเมื่อพิจารณาแนวโน้มการแกว่งตัวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วง 1 ปีที่ผ่านมาจะเห็นได้ว่าการแกว่งตัวของอัตราแลกเปลี่ยนในระยะสั้นมีแนวโน้มแกว่งตัวอยู่ในช่วงแคบลง หากอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนระยะสั้นจากแนวโน้มการแกว่งตัวที่แคบลงในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมาวงเงินตามสัญญาจะคิดเป็นเงินบาทเท่ากับ 8,234,750,000 บาท ถึง 8,423,250,000 ซึ่งเพียงพอต่อการรองรับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

โดยการสนับสนุนทางการเงินครั้งนี้ ไม่มีข้อตกลงที่ให้สิทธิธนาคารในการยกเลิกการให้การสนับสนุนทางการเงิน รวมถึงผู้ทำคำเสนอซื้อไม่ได้นำหุ้นสามัญเดิมของกิจการที่มีอยู่และหุ้นสามัญที่จะได้จากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้มาเป็นหลักประกันของวงเงินสินเชื่อกับธนาคารดังกล่าว

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้วมีความเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอ และมีความสามารถในการปฏิบัติตามเงื่อนไขการเบิกจ่ายของแหล่งเงินทุนสำหรับการจัดทำคำเสนอซื้อครั้งนี้

5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะขายหุ้นหรือโอนหุ้นของกิจการที่ถืออยู่ก่อนการทำคำเสนอซื้อ และหุ้นที่จะรับซื้อจากการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ให้แก่บุคคลใดๆ ในจำนวนที่มีนัยสำคัญ ในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ เว้นแต่

- ในกรณีที่เป็นการขาย หรือโอนหุ้นให้แก่บุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมาย สัญญา และกฎระเบียบที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสัญญาให้การสนับสนุนทางการเงิน)
- ในกรณีเพื่อเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือกิจการ หรือบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อ

5.4 ข้อมูลจำเป็นอื่น

-ไม่มี-

ส่วนที่ 3

รายละเอียดของกิจการ

1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ¹

1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“กิจการ”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2517 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) โดยเริ่มทำการผลิตเชิงพาณิชย์ในวันที่ 14 กันยายน 2519 เริ่มจากกำลังผลิต 9,000 ตันต่อปี จากการขยายการผลิตอย่างสม่ำเสมอทำให้ปัจจุบันกิจการ มีกำลังการผลิตเส้นใยเรยอนถึง 151,000 ตันต่อปี หรือคิดเป็น 17 เท่าของกำลังการผลิตเริ่มแรก และกิจการ มีผลิตภัณฑ์พลอยได้เป็นเกลือโซเดียมซัลเฟต ซึ่งมีกำลังการผลิต 126,000 ตันต่อปี กิจการได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2527 โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด 6,401 ล้านบาท (หรือประมาณ 204 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

กิจการมีโรงงานผลิตเส้นใยเรยอนตั้งอยู่ริมฝั่งแม่น้ำเจ้าพระยา จังหวัดอ่างทอง และโรงงานผลิตก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ซึ่งใช้ก๊าซธรรมชาติตั้งอยู่ที่อุตสาหกรรมเอสไอแอล จังหวัดสระบุรี กระบวนการผลิตของกิจการ ได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม ISO9002 และ ISO14001 นอกจากนี้กิจการ ยังได้รับรางวัล TPM Excellence Award จาก JIPM ประเทศญี่ปุ่นอีกด้วยผลิตภัณฑ์ของกิจการ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “Birla Cellulose” ประกอบด้วยเส้นใยเรยอนมากมายหลายชนิดซึ่งมีคุณสมบัติต่าง ๆ เช่น สัมผัสนุ่มสบาย ดูดซับความชื้นสูง ย่อยสลายได้เองตามธรรมชาติ และมีรูปแบบที่ทันสมัย เส้นใยเหล่านี้สามารถนำไปแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ เช่น เสื้อผ้า เครื่องแต่งกาย ของตกแต่งบ้านเครื่องประดับใหม่พรม ผ้าสำหรับเช็ดทำความสะอาดของใช้ส่วนบุคคล และของใช้ในโรงพยาบาล

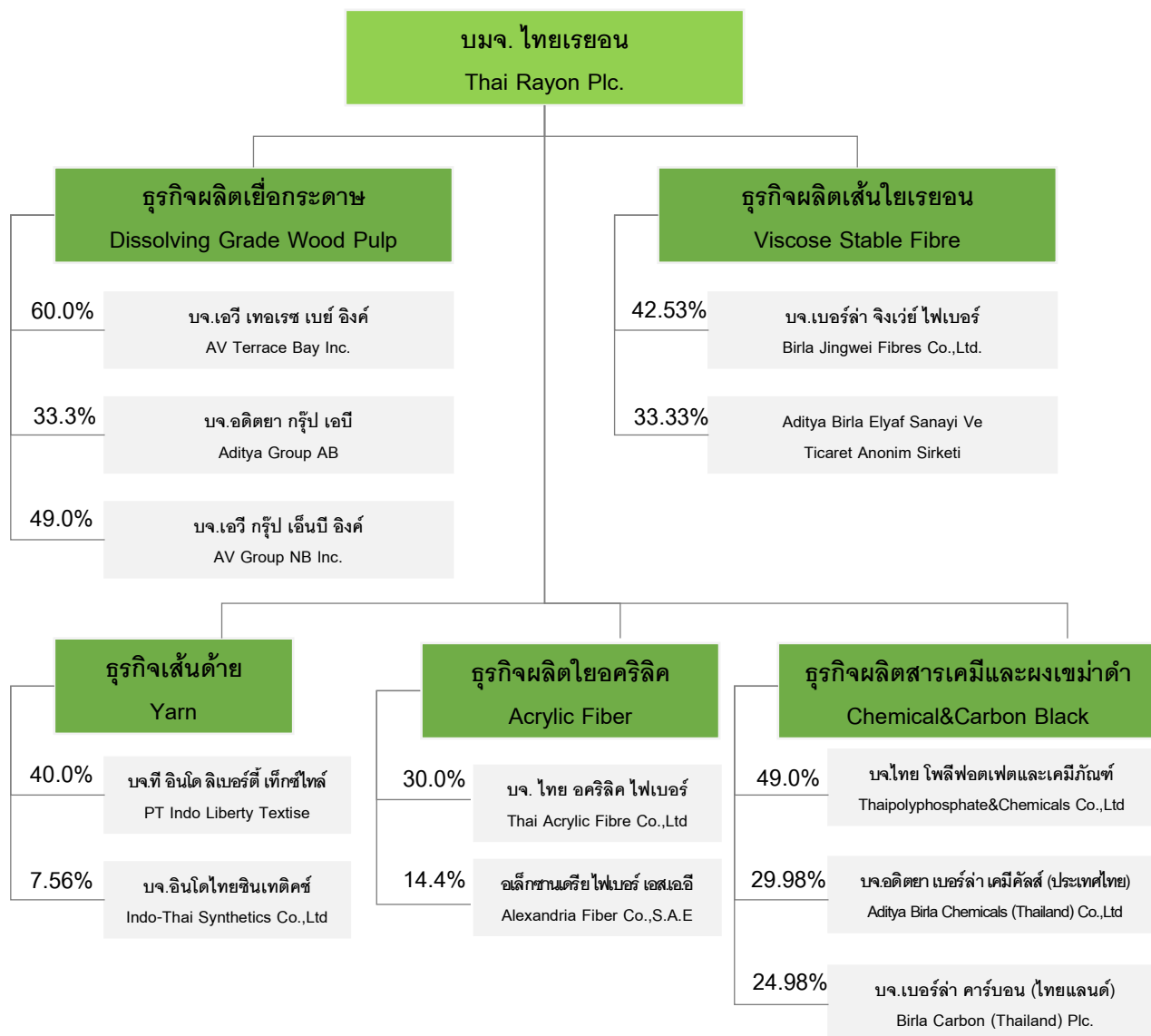
กิจการประสบความสำเร็จในการขยายธุรกิจไปสู่ผลิตภัณฑ์เส้นใยพิเศษรุ่นใหม่ “เบอร์ล่าโมดอล” และ “เบอร์ล่าฟูโรเซล” ผลิตภัณฑ์โมดอลได้รับการยอมรับเป็นอย่างดีสำหรับผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายตามแฟชั่นระดับไฮเอนด์ และ ฟูโรเซลซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์เส้นใยที่ไม่ใช้สิ่งทอที่มีความต้องการเพิ่มขึ้นในผลิตภัณฑ์เพื่อสุขอนามัย อีกทั้ง กิจการได้ผลิตเกลือโซเดียมซัลเฟตเป็นผลผลิตพลอยได้ ซึ่งเป็นวัตถุดิบที่สำคัญในอุตสาหกรรมผงซักฟอก ผลิตเยื่อกระดาษ ผลิตกระดาษ ผลิตเครื่องหนัง และ อุตสาหกรรมสิ่งทอ ผลิตภัณฑ์เส้นใยเรยอนของกิจการ มากกว่าร้อยละ 95 มีการส่งออกโดยตรงไปยังกว่า 40 ประเทศทั่วโลก มีการทำการตลาดภายใต้ตราสินค้า “Birla Cellulose” ซึ่งมีคุณภาพที่ตรงตามความต้องการของลูกค้าในประเทศสหรัฐอเมริกา, ยุโรป, ตุรกี, เกาหลีใต้, ญี่ปุ่น, ฟิลิปปินส์, อินโดนีเซีย, ปากีสถาน, เวียดนาม, จีน, อินเดีย และ ศรีลังกา

ลักษณะของผลิตภัณฑ์ของกิจการ

กิจการประกอบธุรกิจหลักแบ่งออกเป็น 6 ประเภทดังนี้ 1. ธุรกิจเส้นใย 2. ธุรกิจเยื่อกระดาษ 3. ธุรกิจผงเขม่าดำ 4. ธุรกิจสิ่งทอ 5. ธุรกิจเคมีภัณฑ์ และ 6. บริษัทเพื่อการลงทุน

¹ ข้อมูลจาก 56-1 สำหรับปี 2564 ของกิจการ

โครงสร้างกลุ่มบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 19 กรกฎาคม 2564 เป็นดังนี้ประกอบธุรกิจ
(ข้อมูลจากแบบ 56-1 ปี 2564ของกิจการ)



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 กิจการมีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม 10 แห่งดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเทศ	ประเภทธุรกิจ/ ผลิตภัณฑ์	สัดส่วนการถือหุ้น	เงินลงทุนใน ราคาทุน (ล้านบาท)	เงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสีย (ล้านบาท)
บจ.เอวี เทอเวท เบย์ อิงค์ ("AVTC")	แคนาดา	ผลิตเยื่อสำหรับ ทำกระดาษ	60.00% ถือหุ้นโดย กิจการ	1,289	-
รวมเงินลงทุนในการร่วมค้า				1,289	-
บจ.อดิตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) ("ABCT")	ไทย	ผลิตสารเคมี	29.98% ถือหุ้นโดย กิจการ	510	4,424
Aditya Birla Elyaf Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi ("ABES")	ตุรกี	ผลิต เส้นใยเรยอน	33.33% ถือหุ้นโดย กิจการ	3	4
บจ.อดิตยา กรู๊ป เอบี ("AGAB")	สวีเดน	บริษัทเพื่อ การลงทุนและ โรงกลั่นชีวภาพ	33.33% ถือหุ้นโดย กิจการ	1,824	960
บจ.เบอร์ล่า จิงเวย์ ไฟเบอร์ ("BJFC")	สาธารณรัฐ ประชาชน จีน	ผลิต เส้นใยเรยอน	42.53% ถือหุ้นโดย กิจการ	1,388	169
บจ.พีที อินโด ลิเบอร์ตี เทคโนโลยี ("ILT")	สาธารณรัฐ อินโดนีเซีย	ผลิตเส้นด้าย	40.00% ถือหุ้นโดย กิจการ	198	236
บจ.ไทย อคริลิค ไฟเบอร์ ("TAF")	ไทย	ผลิต เส้นใยอคริลิค	30.00% ถือหุ้นโดย กิจการ	407	204
บมจ.เบอร์ล่า คาร์บอน (ประเทศไทย) ("BCT")	ไทย	ผลิต ผงเขม่าดำ	24.98% ถือหุ้นโดย กิจการ	236	5,198
บจ.ไทย โพลี ฟอสเฟตและ เคมีภัณฑ์ จำกัด ("TPC")	ไทย	บริษัท เพื่อการลงทุน	49.00% ถือหุ้นโดย กิจการ	64	3,501
บจ.เอวี กรู๊ป เอ็นบี อิงค์ ("AVGNBI")	แคนาดา	ผู้ผลิต เยื่อกระดาษ	49.00% ถือหุ้นโดย กิจการ	3,155	3,216
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม				7,785	17,912

หมายเหตุ: ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถดูรายละเอียดแบบ 56-1 ของกิจการเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

1.2 สรุปฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของกิจการ

(ตามข้อมูลงบการเงินฉบับตรวจสอบ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 และ 31 มีนาคม 2563)

(หน่วย : ล้านบาท วันที่แสดงเป็น จำนวนต่อหุ้น)	สิ้นสุด 31 มีนาคม					
	2562		2563		2564	
	งบเฉพาะ กิจการ	งบการเงิน โดยวิธี Equity Method	งบเฉพาะ กิจการ	งบการเงินโดย วิธี Equity Method	งบเฉพาะ กิจการ	งบการเงินโดย วิธี Equity Method
สินทรัพย์รวม	17,789	26,118.68	16,767.42	25,370.43	19,072.91	27,910.73
หนี้สินรวม	2,046.36	2,046.36	1,789.63	1,789.63	1,870.07	1,870.07
ส่วนของผู้ถือหุ้น	17,788.89	24,072.33	14,977.79	23,580.79	17,202.84	26,040.66
ทุนจดทะเบียน	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60
รายได้รวม	9,632.59	9,551.28	7,641.12	7,530.86	6,272.47	6,157.06
ต้นทุนรวม	8,585.76	8,585.76	7,289.85	7,289.85	5,516.59	5,516.59
ค่าใช้จ่ายรวม	609.23	609.23	619.74	619.74	757.83	757.83
กำไรสุทธิ	409.83	1,576.67	(214.11)	188.84	6.59	89.49
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	(258.60)	(461.03)	(421.21)	(584.64)	-	29.73
กำไรขาดทุน (เบ็ดเสร็จ) รวม	151.23	1,114.11	(623.66)	(399.13)	1,633.18	1,894.88
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	2.03	7.82	(1.06)	0.94	0.03	0.44
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	0.05	-	0.05	-	0.05
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	-	119.41	-	116.97	-	129.17

หมายเหตุ: ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถดูรายละเอียดงบการเงินย้อนหลังของกิจการได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกิจการ

1.3.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 14 มิถุนายน 2564

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นสามัญ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1	Asseau Company Limited	33,582,850	16.66
2	Surya Kiran Investments Pte Ltd ¹	23,002,820	11.41
3	Wholton Company Limited	22,165,700	10.99
4	Oneida Services Limited	21,600,000	10.71
5	Grasim Industries Limited	13,988,570	6.94
6	บริษัท ไทย อีสต์สเตรียล แมเนจเม้นท์ แอนด์ เทคดิง จำกัด ²	9,738,500	4.83
7	นาง ศิลิกา มัสกาตี	4,901,385	2.43
8	นางสาว ศนิตา คาจิจิ	4,901,385	2.43
9	นางสาว วนิดา ทักราล	4,730,840	2.35
10	บริษัท รามา เทคดิง จำกัด ²	4,071,280	2.02
11	อื่นๆ	58,916,670	29.23
รวมทั้งสิ้น		201,600,000	100.00

หมายเหตุ: ¹ เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2564 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 10,840,260 หุ้น จาก Zanita Kajiji, Zilika Maskati และบริษัท บางเลนโรนาวิสาหกิจ จำกัด, วันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 2,500,000 หุ้น จากบริษัท โคเรส จำกัด และเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 5,334,630 หุ้น จากบริษัท เทวรายา จำกัด บริษัท เอ.ที.อี.มัสกาตี จำกัด และ บริษัท โคเรส จำกัด จึงทำให้โครงสร้างรายชื่อผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไปจาก ณ วันปิดสมุดจดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดโดยภายหลังการได้หุ้นมาเพิ่มทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นของกิจการเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 41,677,710 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.67 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วและจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

² ผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้นอันดับ 2 Surya Kiran Investments Pte Limited (ผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ผู้ถือหุ้น อันดับ 1, 3-5, 7-9 และ 11 ไม่เป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้นอันดับ 2 Surya Kiran Investments Pte Limited (ผู้ทำคำเสนอซื้อ) ผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์สามารถดูรายละเอียดผู้ถือหุ้นของกิจการได้ที่เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

1.3.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการทำคำเสนอซื้อ

หากมีผู้แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของกิจการทั้งหมดตามจำนวนที่เสนอซื้อจะทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ นับรวมบุคคลตาม 258 เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วและสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ อย่างไรก็ตามโครงสร้างการถือหุ้นของกิจการอาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลังระยะเวลาสิ้นสุดการทำคำเสนอซื้อตามที่ได้ระบุไว้ในส่วนที่ 2 ข้อ 5.3

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นสามัญ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1	Surya Kiran Investments Pte. Ltd.	187,790,220	93.15%
2	บริษัท ไทย อินด์สเตรียล แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เทคโนโลยี จำกัด	9,738,500	4.83%
3	บริษัท รามา เทคโนโลยี จำกัด	4,071,280	2.02%

1.4 รายชื่อคณะกรรมการ

1.4.1 ก่อนการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 14 มิถุนายน 2564 โดยมีการปรับปรุงจากข่าวแจ้งการลาออก และแต่งตั้งกรรมการบริษัทในวันที่ 24 สิงหาคม 2564 และวันที่ 31 มกราคม 2565

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1) นาย เค.เอ็ม. เบอร์ล้า	ประธานกรรมการ
2) นาง ราชาสิริ เบอร์ล้า	กรรมการ
3) นาย ประสาน กุมาร สีปานี	กรรมการ
4) นาย ไชยัม ชุนเดอร์ มาฮันชาเรีย	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
5) นาย วินัย สัจเดว	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
6) นาย ปุริสโชติม ดาส ชาร์มา	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ: ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถดูรายละเอียดผู้ถือหุ้นของกิจการได้ที่เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

1.4.2 หลังการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีความประสงค์ที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างคณะกรรมการของกิจการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตามองค์ประกอบโครงสร้างคณะกรรมการของกิจการอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความจำเป็นและความเหมาะสม เช่น การลาออกของกรรมการเนื่องจากปัญหาสุขภาพ หรือ ปัญหาส่วนตัว ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของคณะกรรมการของกิจการจะต้องเป็นไปตามข้อบังคับของกิจการ และปฏิบัติตามกฎระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.5 ราคาสูงสุดและต่ำสุดของหุ้นของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ไตรมาส	ช่วงราคาสูงสุดและต่ำสุด (บาทต่อหุ้น)	
		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด
2562	ม.ค.-มี.ค.	43.00	39.00
	เม.ย.-มิ.ย.	39.75	37.50
	ก.ค.-ก.ย.	38.50	31.50
	ต.ค.-ธ.ค.	33.00	27.00
2563	ม.ค.-มี.ค.	30.50	20.00
	เม.ย.-มิ.ย.	28.75	20.50
	ก.ค.-ก.ย.	27.50	21.00
	ต.ค.-ธ.ค.	31.50	20.70
2564	ม.ค.-มี.ค.	33.00	25.50
	เม.ย.-มิ.ย.	35.00	28.00
	ก.ค.-ก.ย.	58.00	30.00
	ต.ค.-ธ.ค.	62.00	46.50
2565	4 ม.ค. - 31 ม.ค.*	57.50	49.75

ที่มา: ข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETSMART)

หมายเหตุ: * ข้อมูลสิ้นสุดเดือนก่อนหน้าที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นเสนอซื้อหลักทรัพย์

2. แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ

2.1 สถานภาพของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่เพิกถอนหุ้นของกิจการ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ เว้นแต่กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ และระเบียบที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับในขณะนั้น

2.2 นโยบายและแผนการบริหารกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่มีแผนหรือนโยบายเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจหลักของกิจการอย่างมีนัยสำคัญในระยะเวลา 12 เดือน และยังคงมีความตั้งใจที่จะมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจของกิจการเช่นเดิม เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อได้ให้ความสำคัญต่อการประกอบธุรกิจของกิจการ

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะร่วมกับกิจการในการพิจารณา ปรับปรุงนโยบายในการดำเนินธุรกิจของกิจการ โครงสร้างองค์กร บุคลากร โครงสร้างทางการเงิน นโยบายการจ่ายเงินปันผล รวมถึงการบริหารจัดการทรัพย์สินดำเนินงานของกิจการ ตามที่จำเป็นและเหมาะสม เพื่อให้สร้างศักยภาพในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ หากมีการดำเนินการดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการจะดำเนินการและเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2.3 รายการระหว่างกัน

2.3.1 ก่อนการทำคำเสนอซื้อ

ปัจจุบันกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีการทำรายการระหว่างกัน หากในอนาคตมีรายการระหว่างกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อเกิดขึ้น รายการดังกล่าวจะเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2.3.2 ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ

ปัจจุบันกิจการมีการกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

ทั้งนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญซึ่งนโยบายการทำรายการระหว่างกันของกิจการจากที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของกิจการเป็นหลัก และรายการระหว่างกันระหว่างกิจการ และผู้ทำคำเสนอซื้อทุกรายการจะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ส่วนที่ 4

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ

ในการตอบรับคำเสนอซื้อ ให้ผู้ถือหุ้นของกิจการที่ต้องการแสดงเจตนาขายหุ้นของกิจการ ปฏิบัติตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

- 1.1. อ่าน “ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์” ตามเอกสารแนบ 1 สำหรับหุ้นสามัญ และเอกสารแนบ 2 สำหรับ NVDR อย่างละเอียด พร้อมกรอกข้อความใน “แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์” ตามเอกสารแนบ 1 หรือ “แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำหรับ NVDR” ตามเอกสารแนบ 2 แล้วแต่กรณี ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมกับลงลายมือชื่อผู้แสดงเจตนาขาย

- 1.2. แนบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย ดังต่อไปนี้

1.2.1. กรณีที่เป็นใบหุ้น

ให้ลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้น เพื่อโอนลอยในช่อง “ลงลายมือชื่อผู้โอน” ในด้านหลังของใบหุ้น พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้โอนจำนวน 2 ชุด ตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 แล้วแต่กรณี โดยลายมือชื่อที่สลักหลังใบหุ้น และในเอกสารประกอบทุกฉบับของผู้แสดงเจตนาขายจะต้องเป็นลายมือชื่อเดียวกัน

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายที่ถือใบหุ้นมายื่นแบบตอบรับตามข้อ 1.1 ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ เว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไป ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะต้องนำใบหุ้นนั้นไปตรวจสอบและฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”) ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมารับใบหุ้นนั้นคืน

- ในกรณีที่ค่านำหน้าซื้อ หรือซื้อ หรือนามสกุลของผู้แสดงเจตนาขายบนใบหุ้น แตกต่างจากที่ปรากฏบนบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือใบสำคัญประจำตัวคนต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง ให้กรอก “แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์” ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ตามเอกสารแนบ 5) พร้อมเอกสารประกอบการแก้ไขของทางราชการ โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือใบสำคัญประจำตัวคนต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง
- ในกรณีที่เป็นผู้จัดการมรดก ต้องยื่นสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดกที่ออกให้ไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำเนาใบมรดกบัตร

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้จัดการมรดก และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก ที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้องและสลักหลังใบหุ้นโดยผู้จัดการมรดก

- ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ บิดาและมารดาต้องลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นและแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของบิดา มารดา และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้เยาว์ พร้อมบิดา และมารดา พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- ในกรณีใบหุ้นสูญหาย ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องติดต่อกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ดำเนินการออกใบหุ้นใหม่ เพื่อนำใบหุ้นที่ออกใหม่มาเสนอขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ แต่เนื่องจากขั้นตอนการออกใบหุ้นใหม่ต้องใช้ระยะเวลาประมาณสองสัปดาห์ ดังนั้น ผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวจึงควรติดต่อกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อออกใบหุ้นใหม่ล่วงหน้าก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการรับซื้อประมาณสองสัปดาห์

หมายเหตุ: กรณีที่เป็นใบหุ้น แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อใบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อบริษัท

1.2.2. กรณีที่ฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless)

ให้ติดต่อกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายฝากหุ้นไว้ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตน พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 จำนวน 1 ชุด เพื่อทำการโอนหลักทรัพย์เข้าบัญชี ดังนี้

- สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติไทย (Local Securities)

ชื่อบัญชี : “บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อเทนเดอร์ออฟเฟอร์”

เลขที่บัญชี : 004-000000014-6

- สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติต่างด้าว (Foreign Securities)

ชื่อบัญชี : “DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited For Tender Offer”

เลขที่บัญชี : 004-000000014-6

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อพร้อมเอกสารประกอบได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ โดยบริษัทหลักทรัพย์นั้นจะเป็นผู้ให้บริการรวบรวมและนำส่งแบบตอบรับดังกล่าวแก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต่อไป

กรณีที่ได้ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account)

สมาชิกเลขที่ 600 ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องกรอก “แบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์ ระหว่าง บัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์” (“แบบศรท-403”) ตามเอกสารแนบ 6 ที่กรอก รายละเอียด พร้อมลงลายมือชื่อในเอกสารอย่างถูกต้องครบถ้วน พร้อมทั้งแนบเอกสารแสดงตนของผู้ถือ หลักทรัพย์ ตามประเภทบุคคลที่ระบุไว้ในหน้าที่ 2 ของแบบฟอร์ม จำนวน 1 ชุด เพิ่มเติมจากแบบตอบ รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย เพื่อทำการโอนหลักทรัพย์ที่ เสนอขายเข้าบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

- สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติไทย (Local Securities)

ชื่อบัญชี : “บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อ การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์”

เลขที่บัญชี : 004-000000014-6

สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติต่างด้าว (Foreign Securities)

ชื่อบัญชี : “DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited For Tender Offer”

เลขที่บัญชี : 004-000000014-6

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบการ เสนอขายจำนวน 1 ชุด พร้อมทั้งแนบบแบบศรท-403 และเอกสารประกอบสำหรับการโอน หลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในหน้า 2 ของแบบฟอร์มจำนวน 1 ชุด ได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการส่งแบบศรท-403 และเอกสารประกอบไปยัง ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อดำเนินการตรวจสอบและโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากไว้กับ บัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์มายังบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดง เจตนาขายที่จะเสนอขายหุ้นได้ภายในระยะเวลาการรับซื้อ ขอความร่วมมือผู้แสดงเจตนาที่ฝากหุ้นไว้กับ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ยื่นแบบตอบ รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และเอกสารประกอบอื่นๆ ภายในวันที่ 23 มีนาคม 2565 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลาการรับซื้อ เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการประสานงาน ในการโอนหลักทรัพย์ หากแบบศรท-403 ดังกล่าว ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำ เสนอซื้อและ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้ แสดงเจตนาขาย

1.2.3. กรณีถือหุ้นในรูปแบบ NVDR

ให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายฝาก NVDR ไว้ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตน พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 จำนวน 1 ชุด เพื่อแจ้งความประสงค์ในการแสดงเจตนาขาย และให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นโอน NVDR เข้าบัญชีดังนี้

ชื่อบัญชี : “บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
เพื่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์”

เลขที่บัญชี : 004-000000014-6

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายนำไปสำคัญแสดงการโอน NVDR ที่แสดงเจตนาขายดังกล่าว มายื่นหลักฐานการโอน NVDR พร้อมแบบตอบรับตามข้อ 1.1 ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไป ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง เนื่องจากมีขั้นตอนที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต้องดำเนินการโอนหุ้นสามัญและ NVDR กับบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด เพื่อดำเนินการตามขั้นตอนของการตอบรับคำเสนอซื้อต่อไป

1.2.4. เอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย

(ก) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีที่ เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้านและหน้าที่แสดงชื่อผู้แสดงเจตนาขายที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง) โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการแสดงเจตนาขายทุกฉบับ (กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ ต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือเอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครอง และผู้เยาว์ พร้อมลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้ปกครอง)

(ข) บุคคลธรรมดาที่มีเชื้อสัญชาติไทย

สำเนาใบสำคัญประจำตัวคนต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการแสดงเจตนาขายทุกฉบับ

(ค) นิติบุคคลสัญชาติไทย

สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลที่กระทรวงพาณิชย์ออกให้ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติ

บุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีที่ เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้านและหน้าที่แสดงชื่อผู้แสดงเจตนาขายที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง) ทั้งนี้ ในกรณีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามเป็นบุคคลธรรมดาที่มีใช้สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบสำคัญประจำตัวคนต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล ที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 (ก) หรือ (ข) แล้วแต่กรณี

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลสัญชาติไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 3 ของภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหลักทรัพย์และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่ายให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

(ง) นิติบุคคลที่มีใช้สัญชาติไทย

สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งนิติบุคคล หนังสือบริคณห์สนธิ และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลนั้นมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ออกให้ไม่เกิน 12 เดือนก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรข้าราชการ หรือสำเนาบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีที่ เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้านและหน้าที่แสดงชื่อผู้แสดงเจตนาขายที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง) ทั้งนี้ ในกรณีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลเป็นบุคคลธรรมดาที่มีใช้สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบสำคัญประจำตัวคนต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการแสดงเจตนาขายทุกฉบับ

สำเนาเอกสารประกอบข้างต้นที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้องแล้ว ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำ หรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสารโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public พร้อมตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยเจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความ

ถูกต้อง ทั้งนี้ การรับรองเอกสารข้างต้นต้องไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลา
รับซื้อ

- (จ) นิติบุคคลที่มีใช้สัญชาติไทยและมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทย อีกทั้งมีถิ่นที่อยู่ใน
ประเทศที่ไม่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่มีอนุสัญญา
ภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่อนุสัญญาภาษีซ้อนนั้นไม่ได้มีการยกเว้นในเรื่องการหักภาษี
ณ ที่จ่ายที่จัดเก็บจากผลกำไรจากการขายหุ้นในประเทศไทย

ผู้แสดงเจตนาขาย ต้องกรอกรายละเอียดของราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขาย
ใน “แบบแจ้งต้นทุนหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขาย” ตามเอกสารแนบ 4 แล้วแต่กรณี
และแนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนดังกล่าว เพื่อใช้ในการหักภาษี ณ ที่จ่าย หากผู้แสดง
เจตนาขายมิได้รับราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ทำการหัก
ภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีจากราคาเสนอซื้อคุณด้วยจำนวนหุ้นของกิจการหรือ
NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขายทั้งหมด

- 1.2.5. กรณีที่ผู้เสนอขายไม่สามารถมายื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญด้วยตนเอง

ให้เตรียมหนังสือมอบอำนาจตามเอกสารแนบ 1 สำหรับหุ้นสามัญ หรือเอกสารแนบ 2
สำหรับ NVDR พร้อมติดอากรแสตมป์ 10 บาท หรือ 30 บาท (10 บาทสำหรับการมอบอำนาจรายการ
เดียว หรือ 30 บาทสำหรับการมอบอำนาจหลายรายการ) และแนบหลักฐานแสดงตนของผู้มอบอำนาจ
และผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 ตามแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง

- 1.2.6. เอกสารอื่นใดตามแต่ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะร้องขอ/แจ้ง
เพิ่มเติม

หากมีข้อสงสัยประการใดเกี่ยวกับวิธีตอบรับคำเสนอซื้อ กรุณาติดต่อตัวแทนในการรับซื้อ
หลักทรัพย์ ตามรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
ฝ่าย	:	ปฏิบัติการหลักทรัพย์
ที่อยู่	:	เลขที่ 989 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ชั้น 14 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ชื่อผู้ติดต่อ	:	ภัทรภร แต่ประจิตร, วิรัชฎา ศรีหา สุภาพรรณี พิบูลลักษณะเลิศ, ปฐม ลีตะปุระ และ ศรียทอง ลายเขียน
โทรศัพท์	:	+ 66 2 857 7000 ต่อ 7567 ; 7548 ; 7559 ; 7557 ; 7808
โทรสาร	:	+66 2 658 1366
อีเมลล์	:	dbsvthops@th.dbs.com

การยื่นแบบตอบรับซึ่งกรอกข้อความตามที่ระบุไว้ข้างต้นอย่างครบถ้วนพร้อมเอกสารประกอบดังนี้

1.3.1 กรณีเป็นใบหุ้น

ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งกรอกข้อความอย่างถูกต้องครบถ้วน พร้อมแนบเอกสารตามที่ระบุในข้อ 1.2 ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 25 มีนาคม 2565 ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอให้ผู้แสดงเจตนาขายมายื่นแบบตอบรับและเอกสารประกอบการเสนอขายล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไป ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต้องนำใบหลักทรัพย์นั้น ไปตรวจสอบและฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากใบหลักทรัพย์ได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อรับใบหลักทรัพย์นั้นคืน ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ด้านล่างนี้

บริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
ฝ่าย	:	ปฏิบัติการหลักทรัพย์
ที่อยู่	:	เลขที่ 989 อาคารสยามพิพรรฒ์ทาวเวอร์ ชั้น 14 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ชื่อผู้ติดต่อ	:	ภัทรภร แต่ประจิตร, วิรลยุพา ศรีหา สุภาพรรณี พิบูลลักษณะเลิศ, ปฐม ลีตะประ และ ศรีทอง ลายเขียน
โทรศัพท์	:	+66 2 857 7000 ต่อ 7567 ; 7548 ; 7559 ; 7557 ; 7808
โทรสาร	:	+66 2 658 1366
อีเมลล์	:	dbsvthops@th.dbs.com

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับการยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทางไปรษณีย์

กรณีผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ที่ถือเป็นใบหุ้น แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะสมบูรณ์เมื่อใบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อและ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งผู้แสดงเจตนาขายเพื่อติดต่อรับใบหุ้นคืน

1.3.2 กรณีระบบไร้ใบหุ้น (Scripless)

ผู้แสดงเจตนาขายที่มีหุ้นฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (Scripless) ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหุ้นที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้ ให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นเป็นผู้ให้บริการรวบรวมและนำส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ที่จะระบุไว้ในข้อ 1.3.1 ภายในวันที่บริษัทหลักทรัพย์แต่ละบริษัทกำหนด เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นได้นำส่งให้กับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ

1.3.3 กรณี NVDR

ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการตามขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR ตามเอกสารแนบ 2 ทั้งนี้ ในทางปฏิบัติการเสนอขายในกรณีที่เป็น NVDR จะต้องมีขั้นตอนการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไร้ใบหุ้น เพื่อนำมาเสนอขายแก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่สามารถรับซื้อ NVDR ได้ หากผู้ถือ NVDR ไม่สามารถดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไร้ใบหุ้นได้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้ถือ NVDR ที่จะสามารถเสนอขาย NVDR ได้ภายในระยะเวลารับซื้อ ผู้ถือ NVDR จึงควรที่จะยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งคือวันที่ 23 มีนาคม 2565

- 1.3. ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหุ้นสามัญ หรือ NVDR ที่ต้องการเสนอขายติดจํานําหรือภาวะผูกพัน ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการเพิกถอนจํานําหรือภาวะผูกพันก่อนที่จะดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อตามข้อ 1.1 ถึง 1.3
- 1.4. ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่ปฏิบัติตามวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อ หรือพบว่าเอกสารประกอบการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไม่ครบถ้วน ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจํากัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายอย่างเป็นทางการ

2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นทั้งหมดของกิจการที่มีผู้เสนอขายภายใต้คำเสนอซื้อครั้งนี้ ตามวิธีการที่กำหนดในส่วนที่ 4 นี้ ยกเว้นในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9

3. วิธีการชำระราคา

เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบตอบรับ และเอกสารประกอบการตอบรับคำเสนอซื้อตามที่ระบุในข้อ 1.1 และ 1.2 ข้างต้น ครบถ้วนถูกต้องแล้ว ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการชำระราคาค่าหุ้น โดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้

- 3.1 รับชำระเงินค่าหลักทรัพย์โดยวิธีการโอนเงินเข้าบัญชีโดยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของ (1) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) (2) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (KRUNGSRI) (3) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB) (4) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) (5) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด

(มหาชน) (KBANK) (6) ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (TTB) (7) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) (UOB)

ต้องเป็นบัญชีออมทรัพย์ หรือบัญชีกระแสรายวันที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์แห่งใดแห่งหนึ่งในประเทศไทย โดยที่ชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อของผู้แสดงเจตนาขาย ที่ระบุในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยจะต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือสำเนารายงานบัญชีกระแสรายวันที่ระบุชื่อบัญชีและเลขที่บัญชีพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง หรือ

บริษัทหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายยืนยันรายละเอียดบัญชีธนาคาร ATS ให้กับตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์เป็นลายลักษณ์อักษร

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการโอนเงินเข้าบัญชีภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 29 มีนาคม 2565 ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลาซื้อขายหรือภายใน 2 วันทำการนับจากวันสุดท้ายของระยะเวลาซื้อขาย ที่อาจขยายออกไปตามเงื่อนไขที่กำหนดใน ส่วนที่ 1 ข้อ 8 ของเอกสารฉบับนี้ ในกรณีที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่สามารถโอนเงินเข้าบัญชีดังกล่าวได้ไม่ว่ากรณีใด ๆ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิที่จะชำระค่าหลักทรัพย์เป็นเช็ค โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะแจ้งไปยังผู้แสดงเจตนาขาย และดำเนินการตามข้อ 3.2 ทั้งนี้ เพื่อความสะดวกรวดเร็วในการรับเงินของผู้แสดงเจตนาขาย ขอแนะนำให้ผู้แสดงเจตนาขายเลือกรับเงินโดยการโอนเงินเข้าบัญชีที่มีกับธนาคารดังกล่าวข้างต้นโดยอัตโนมัติ ซึ่งไม่เสียค่าใช้จ่ายในการโอนใด ๆ ทั้งสิ้น

3.2 การรับการชำระเป็นเช็ค

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระค่าหลักทรัพย์เป็นเช็คขีดคร่อมของ **ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)** ส่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ซึ่งในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายอยู่ในต่างจังหวัดจะต้องใช้เวลาประมาณ 15 วันทำการในการเรียกเก็บเงินตามเช็ค

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผู้แสดงเจตนาขายอาจได้รับเช็คค่าหลักทรัพย์ช้ากว่าวันทำการที่ 2 นับจากวันสุดท้ายของระยะเวลาซื้อขายหรือวันที่ 29 มีนาคม 2565

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเสนอขายด้วยใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระเงินค่าหลักทรัพย์ให้กับผู้แสดงเจตนาขายก็ต่อเมื่อใบหุ้นนั้นได้ผ่านการตรวจสอบ และรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว หากใบหุ้นนั้นได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่ชำระค่าหลักทรัพย์ และจะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมารับเอกสารทั้งหมดคืนจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ข้างต้น

4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว

ผู้แสดงเจตนาขายที่ได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไว้แล้ว (และยังไม่ได้ยกเลิก) จะได้รับการชำระราคาตามวิธีการชำระราคาของผู้แสดงเจตนาขายระบุไว้ตามข้อ 3 ในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลาซื้อขาย ซึ่งตรงกับวันที่ 29 มีนาคม 2565

หากมีเหตุการณ์เกิดขึ้นซึ่งส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในราคาเสนอซื้อตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 8 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการดังนี้

- 4.1 ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อลดลง ตามที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขส่วนที่ 1 ข้อ 8 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ ในราคาที่ลดลงนั้นแก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกรายตามราคาเสนอซื้อที่ลดลง เว้นแต่หลักทรัพย์จำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายได้แสดงเจตนาขายก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศแก้ไขข้อเสนอ โดยเจตนาที่แสดงไว้แล้วนั้น เป็นเจตนาขายที่ไม่สามารถยกเลิกได้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องชำระราคาหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามราคาเสนอซื้อเดิมก่อนการแก้ไข
- 4.2 ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อสูงขึ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ตามราคาที่สูงขึ้นนั้นแก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย

5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

สำหรับผู้แสดงเจตนาขายที่ต้องการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- 5.1 วันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้
ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ตลอดระยะเวลาในการรับซื้อหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565 จนถึงวันที่ 18 มีนาคม 2565 รวมทั้งสิ้น 20 วันทำการ ระหว่างเวลา 9.00 น. จนถึงเวลา 16.00 น.
- 5.2 วิธีการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย
ผู้แสดงเจตนาขายที่มีความประสงค์จะยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ให้ปฏิบัติตาม **ขั้นตอนในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์** ตามเอกสารแนบ 3 ดังนี้
 - 5.2.1 กรอกข้อความในแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ตามเอกสารแนบ 3
 - 5.2.2 แนบเอกสารประกอบการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ดังต่อไปนี้
 - 5.2.2.1 หลักฐานการรับใบหุ้น หรือใบโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือใบสำคัญแสดงการโอน NVDR และแบบตอบรับ
 - 5.2.2.2 กรณีผู้ที่จะยกเลิกการแสดงเจตนาขายเป็น
 - (ก) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย
สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีที่ เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้านและหน้าที่แสดงชื่อผู้แสดงเจตนาขายที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)

(ข) บุคคลธรรมดาที่มีสัญชาติไทย

สำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อที่รับรองสำเนาถูกต้องของเอกสารทั้งหมดนี้ต้องตรงกับลายมือชื่อที่ปรากฏในเอกสารประกอบแบบตอบรับคำเสนอชื่ออื่น ๆ

(ค) นิติบุคคลสัญชาติไทย

สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ฉบับที่มีข้อมูลล่าสุด และมีอายุไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลาบัญชี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (ในกรณีที่ เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้านและหน้าที่แสดงชื่อผู้แสดงเจตนาขาย ที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง) กรณีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามเป็นบุคคลธรรมดาที่มีสัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.2 (ข)

(ง) นิติบุคคลที่มีสัญชาติไทย

สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล โดยต้องมีอายุไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.2 (ก) หรือ (ข) แล้วแต่กรณี

สำเนาเอกสารประกอบที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้ว ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง และได้รับการรับรองจากเจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทั้งนี้ การรับรองเอกสารข้างต้นต้องไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวัน

สุดท้ายของระยะเวลาซื้อ ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน อ่านออก โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับด้วย

กรณีผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถมาด้วยตนเอง

ยื่น “หนังสือมอบอำนาจสำหรับยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์” ตามเอกสารแนบ 3 พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.2 แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง

- 5.3 ยื่น “แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์” ซึ่งกรอกข้อความให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมเอกสารประกอบการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย โดยยื่นได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 1.3.1 ภายในระยะเวลาที่กำหนด

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับเอกสารการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ทางไปรษณีย์

- 5.4 เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบคำขอยกเลิก และเอกสารประกอบตามข้อ 5.2 ครบถ้วนถูกต้อง ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการดังต่อไปนี้

5.4.1 ในกรณีขอรับคืนเป็นใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะนำใบหุ้นคืนแก่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจ ในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย โดยผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจสามารถมาติดต่อรับใบหุ้นคืนได้ที่สำนักงานใหญ่ของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ในข้อ 1.3.1

5.4.2 ในกรณีขอรับคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (เพื่อนำฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายมีบัญชีอยู่) ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการโอนหุ้นรายการละ 100 บาท โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะโอนหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เข้าบัญชีฝากหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในแบบยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

หมายเหตุ: การรับหลักทรัพย์คืนเป็นใบหุ้น หรือการรับหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบ Scripless จะเป็นไปตามลักษณะของหลักทรัพย์ (ใบหุ้นหรือ Scripless) ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขาย ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับหลักทรัพย์คืนได้

- 5.4.3 สำหรับผู้ตอบรับคำเสนอซื้อที่แสดงเจตนาขาย NVDR จะได้รับคืนหลักทรัพย์ NVDR ที่แสดงเจตนาขายไว้ ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

6. วิธีการมอบหลักทรัพย์คืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตามที่ได้ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. และส่งหนังสือแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจการ และผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการ ทุกรายตามรายชื่อที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุดในวันทำการหลังจากพ้นวันสุดท้ายที่สำนักงาน ก.ล.ต. อาจแจ้ง การหักทวงการยกเลิกคำเสนอซื้อ (ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแจ้งการยกเลิกดังกล่าว) และผู้ทำ คำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการดังต่อไปนี้

6.1 กรณีที่เป็นใบหลักทรัพย์ (Scrip)

ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อ หลักทรัพย์คืนใบหุ้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถติดต่อรับใบหลักทรัพย์คืนได้ ตามที่อยู่ด้านล่างนี้ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ นับแต่วันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำ คำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิก โดยผู้แสดงเจตนาขายต้องปฏิบัติตามขั้นตอนที่ตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์กำหนด และต้องรับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการคืนใบหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้ ขั้นตอนในการออกใบหุ้นใช้เวลาอย่างน้อย 14 วัน

บริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
ฝ่าย	:	ปฏิบัติการหลักทรัพย์
ที่อยู่	:	เลขที่ 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 14 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ชื่อผู้ติดต่อ	:	ภัทรรณ เต้ประจิดร, วิรัชยุพา ศรีหา สุภาพรรณ์ พิบูลลักษณะเลิศ, ปฐม จีตะปุระ และ ศรีทอง ลายเขียน
โทรศัพท์	:	+66 2 857 7000 ต่อ 7567 ; 7548 ; 7559 ; 7557 ; 7808
โทรสาร	:	+66 2 658 1366
อีเมลล์	:	dbsvthops@th.dbs.com

6.2 กรณีไร้ใบหลักทรัพย์ (Scripless) และ NVDR

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการคืนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ เพื่อฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

หมายเหตุ: การรับคืนหลักทรัพย์เป็นใบหลักทรัพย์หรือไร้ใบหลักทรัพย์ จะเป็นไปตามลักษณะของหลักทรัพย์ที่นำมา เสนอขาย ผู้แสดงเจตนาขายจะเปลี่ยนแปลงลักษณะของหลักทรัพย์ไม่ได้ สำหรับผู้ตอบรับคำเสนอซื้อที่ได้แสดง เจตนาขาย NVDR จะได้รับคืนหลักทรัพย์ NVDR ที่แสดงเจตนาขายไว้ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยบริษัท ไทย เอ็นวีดีอาร์ จำกัด

7. การกำหนดราคาเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อกำหนดราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญเท่ากับ 50 บาทต่อหุ้น โดยมีระยะเวลารับซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจากผู้ถือหุ้นระหว่างวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2565 จนถึงวันที่ 25 มีนาคม 2565 (25 วันทำการธนาคาร)

7.1 ที่มาของวิธีการกำหนดราคาเสนอซื้อ

เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้มาซึ่งหุ้นสามัญของกิจการจากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 5,334,630 หุ้น ในราคาหุ้นละ 50 บาท ซึ่งเป็นราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ บุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ ราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อ กับ บริษัท เทวรายา จำกัด บริษัท เอ.ที.อีมีส์กาตี จำกัด และ บริษัท โคเรส จำกัด โดยเป็นราคาที่อ้างอิงจากราคาตลาดในช่วงที่ผ่านมา

7.2 ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการ เป็นจำนวนรวมกันทั้งสิ้น 5,334,630 หุ้นในราคาหุ้นละ 50 บาท

8. การกำหนดราคาเสนอซื้อการทำคำเสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545)

-ไม่ได้ใช้บังคับในกรณีนี้ เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมด

ส่วนที่ 5

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- 1) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้จริง
- 2) ราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 แล้ว
- 3) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจที่จะปฏิบัติตามแผนการที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในคำเสนอซื้อ
- 4) ข้อมูลตามคำเสนอซื้อถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และมีได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

ขอแสดงความนับถือ

ลงชื่อ



(Mr. Deepak Kumar Khandelwal)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

การรับรองความถูกต้องของข้อมูลโดยผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ข้าพเจ้าในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน แล้ว และ ขอรับรองว่าในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ข้าพเจ้า

- 1) ได้พิจารณาข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อจนเชื่อมั่นว่าข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อที่เปิดเผยในคำเสนอซื้อถูกต้องและครบถ้วน ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง
- 2) ได้ตรวจสอบหลักฐานทางการเงินแล้วเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถดำเนินการตามข้อเสนอในคำเสนอซื้อข้างต้นได้จริง
- 3) ได้สอบทานนโยบายและแผนการบริหารกิจการตามที่ปรากฏในข้อ 2 ของส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการแล้ว เห็นว่า
(ก) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะสามารถดำเนินการตามนโยบายและแผนการบริหารกิจการดังกล่าวได้
(ข) สมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำนโยบายและแผนการบริหารกิจการได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผล และ
(ค) มีการอธิบายผลกระทบต่อกิจการ และความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการหรือผู้ถือหลักทรัพย์อย่างชัดเจนเพียงพอ
- 4) จากข้อมูลและหลักฐานการได้หลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ และราคาเสนอซื้อที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบแล้วนั้นไม่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อในครั้งนี้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554
- 5) ได้สอบทานความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลอื่น ๆ ในคำเสนอซื้อนี้ ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบแล้ว เห็นว่าข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

ขอแสดงความนับถือ

ลงชื่อ



นางสาว นลิน วิริยะเสถียร/ นางสาว ทิพรดา ภาวลักษณะนาวิ

ผู้มีอำนาจลงนาม/ ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

เอกสารแนบ 1

วิธีการตอบรับคำเสนอซื้อ และแบบฟอร์ม

- เอกสารแนบ 1.1 ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- เอกสารแนบ 1.2 แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท
- เอกสารแนบ 1.3 หนังสือมอบอำนาจในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ - หุ้นสามัญ

ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“กิจการ”)

กรณีส่งมอบใบหุ้น (Share Certificate)

1. กรอกแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (เอกสารแนบ 1.2)
2. ลงลายมือชื่อด้านหลังใบหุ้นเพื่อโอนและนำมาแสดง และส่งมอบให้แก่ตัวแทนการรับซื้อหลักทรัพย์ พร้อมเอกสารประกอบ
3. ผู้ถือหลักทรัพย์เป็นใบหลักทรัพย์ ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ

กรณีโอนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (Scripless)

1. กรอกแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (เอกสารแนบ 1.2)
2. แจ้งความประสงค์กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ท่านมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และมีหลักทรัพย์อยู่เพื่อโอนหุ้นของกิจการที่จะขายเข้าบัญชี ดังนี้
โอนเข้าบัญชี: “บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์”
เลขที่บัญชี: 004-00000014-6
สำหรับผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย (Local Securities) และผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว (Foreign Securities) รวม NDVR

4. แนบเอกสารประกอบแล้วแต่กรณี ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้อง ดังนี้ (กรณีตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นใบหุ้น โปรดแนบเอกสารแสดงตนเพิ่มอีก 1 ชุด)

1) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง **หรือ**
 - สำเนาบัตรข้าราชการ / สำเนาบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ ในกรณีที่ไม่มีเลขประจำตัวประชาชนบนบัตรให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- กรณีที่มีชื่อหรือนามสกุลไม่ตรงกับใบหุ้น ให้กรอกแบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ พร้อมแนบเอกสารประกอบการแก้ไขของทางราชการ เช่น ทะเบียนสมรส ใบหย่า/หนังสือสำคัญแสดงการเปลี่ยนชื่อ/นามสกุล เป็นต้น พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

2) บุคคลธรรมดาที่มีสัญชาติไทย

- สำเนาใบต่างด้าว หรือ สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

3) นิติบุคคลสัญชาติไทย

- 3.1 สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ที่มีอายุไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ ลงนามรับรองโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)
- 3.2 สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) แล้วแต่กรณีของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามรับรองในเอกสารตามข้อ 3.1

4) นิติบุคคลที่มีสัญชาติไทย

- 4.1 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคลและหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผู้ก่ตนนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผู้ก่ตนนิติบุคคล (มีอายุไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)
 - 4.2 สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) แล้วแต่กรณีของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงนามรับรองในเอกสารตามข้อ 4.1
- เอกสารตามข้อ 4.1 และ 4.2 ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยสถานทูตไทยหรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง โดยเอกสารทั้งหมดต้องมีอายุไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ
- กรณีนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยที่มีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยและมีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่ไม่ใช่สัญชาติไทยที่ขึ้นกับประเทศไทย หรือมีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่อนุสัญญาภาษีซ้อนนั้นไม่ได้มีการยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายที่จัดเก็บจากผลกำไรจากการขายหุ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายต้องกรอกรายละเอียดของราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายในแบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขาย (เอกสารแนบ 4) และแนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนเพื่อใช้ในการหักภาษี ณ ที่จ่าย พร้อมทั้งเช็ค แครชเชียร์เช็ค ดิวีพาร์ หรือหลักฐานการโอนเงิน ค่าภาษีสำหรับทำไร้อื่นใดดังกล่าว
- หากมิได้ระบุราคาต้นทุนหรือแบบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนมาพร้อมกับแบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีจากมูลค่าขายหลักทรัพย์ทั้งจำนวน (ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่เท่ากับ 50 บาทต่อหุ้น คูณด้วยจำนวนหุ้นของกิจการที่แสดงเจตนาขายทั้งจำนวน)

เอกสารเพิ่มเติมกรณีมอบอำนาจให้ผู้อื่นกระทำการแทน

1. หนังสือมอบอำนาจฉบับจริง พร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 บาท หรือ 30 บาท (แล้วแต่กรณี) (เอกสารแนบ 1.3)
2. หลักฐานแสดงสภาพบุคคลของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ ตามที่ระบุข้างต้น

5. ส่งเอกสารทั้งหมดที่ คุณภัทรภร แต่ประจิตร, วิรัชญา ศรีหา, สุภาพรภรณ์ พิบูลลักษณะเลิศ, ปฐม จูตะประ, ศรีทอง ลายเขียน ฝ่ายปฏิบัติการ
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
ชั้น 14 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 2 857 7000 ต่อ 7567, 7548, 7559, 7557 ; 7808 โทรสาร +66 2 658 1366 อีเมลล์ dbswithops@th.dbs.com
หรือบริษัทหลักทรัพย์ที่ท่านมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และมีหุ้นสามัญที่จะขายฝากอยู่และบริษัทหลักทรัพย์นั้นให้บริการรวบรวมเอกสารเพื่อยื่นให้แก่
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

“กรณีส่งมอบใบหุ้น ขอความร่วมมือในการนำส่งเอกสารทั้งหมดล่วงหน้า 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ”
“Surya Kiran Investment Pte. Ltd. และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับเอกสารในการตอบรับคำเสนอซื้อทางไปรษณีย์”

แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท

เรียน : Surya Kiran Investment Pte. Ltd (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) และ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (“ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์”) วันที่ เลขที่ใบรับ

ข้าพเจ้า (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท/อื่นๆ)..... สัญชาติ..... เพศ..... วัน/เดือน/ปีเกิด.....

ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีมีใช้สัญชาติไทยและไม่มีที่อยู่ในประเทศไทย โปรดระบุที่อยู่ปัจจุบันในต่างประเทศ..... ซอย/อาคาร.....

ถนน..... แขวง/ตำบล..... เขต/อำเภอ..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....

โทรศัพท์ที่ติดต่อได้..... โทรสาร..... Email..... เลขประจำตัวผู้เสียภาษี..... อาชีพ.....

ที่อยู่ตามบัตรประจำตัวประชาชน ที่อยู่เดียวกันกับที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) ต่างจากที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) โดยมีรายละเอียดดังนี้.....

..... รหัสไปรษณีย์.....

โปรดระบุประเภทของผู้แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของกิจการ (“ผู้แสดงเจตนาขาย”)

บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย บัตรประจำตัวประชาชนบัตรข้าราชการ/บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ เลขที่.....

บุคคลธรรมดาที่มีสัญชาติไทย เลขที่ใบต่างดาว/หนังสือเดินทาง เลขที่.....

นิติบุคคลสัญชาติไทย เลขทะเบียนบริษัท เลขที่..... ประเภทกิจการ..... ชื่อ-สกุล ของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล.....

นิติบุคคลที่มีสัญชาติไทย เลขทะเบียนเอกสารจัดตั้งบริษัท เลขที่..... ประเภทกิจการ..... ชื่อ-สกุล ของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล.....

นิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยและมิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย เลขทะเบียนบริษัท เลขที่..... ประเภทกิจการ..... ชื่อ-สกุล ของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล.....

ขอเสนอขายหุ้นสามัญของกิจการ จำนวน..... หุ้น (.....) ในราคาหุ้นละ 50 บาท โดยหักค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อและภาษีมูลค่าเพิ่มอีกร้อยละ 7 ของค่าธรรมเนียมในการขายหุ้น (คิดเป็นราคาสุทธิที่ผู้เสนอขายจะได้รับหุ้นละ 49.86 บาท) รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น.....บาท (.....)

ข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูล เงื่อนไข และข้อกำหนดอย่างครบถ้วนและตกลงที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทุกประการ และข้าพเจ้าได้ยอมรับว่าการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไม่สามารถถอนการตอบรับได้ไม่ว่ากรณีใด ๆ เว้นแต่ว่าจะยกเลิกหรือถอดถอนคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งวันสุดท้ายที่ข้าพเจ้าสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้คือวันที่ 20 ของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 18 มีนาคม 2565 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

ข้าพเจ้าขอมอบให้บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้รับมอบอำนาจของข้าพเจ้าในการขาย โอน และส่งมอบหลักทรัพย์ของข้าพเจ้า ตามรายละเอียดที่กล่าวข้างล่างนี้ รวมทั้งการรับชำระค่าหลักทรัพย์ดังกล่าว ตลอดจนดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการขายและการรับชำระราคาแทนข้าพเจ้า

<input type="checkbox"/> กรณีส่งมอบเป็น “ใบหุ้น”		<input type="checkbox"/> กรณีโอนหุ้นผ่าน ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์			จำนวนหลักทรัพย์
ชื่อผู้ถือหุ้นตามทะเบียน	ใบหุ้นเลขที่	โอนจากบริษัทสมาชิกศูนย์รับฝากหมายเลข	เลขที่โอน	วันที่โอน	
				รวม	

วิธีการเงิน

โอนเงินเข้าบัญชี 1.BBL 2.BAY 3.SCB 4.KTB 5.KBANK 6.TMB 7.UOB

สาขา..... ประเภทบัญชี..... เลขที่บัญชี.....

(ชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกับผู้แสดงเจตนาขาย พร้อมแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หรือสำเนา Bank Statement บัญชีกระแสรายวันที่ได้รับรองสำเนาถูกต้องด้วย)

ให้ส่งเช็คทางไปรษณีย์ตอบรับตามที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) ข้างต้น

ในกรณีที่จำนวนเงินที่จะได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่ 100,000 บาทขึ้นไป โปรดระบุผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงตามประเภทของผู้แสดงเจตนาขาย โดยผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงหมายถึง บุคคลธรรมดาผู้เป็นเจ้าของที่แท้จริง หรือมีอำนาจควบคุมความสัมพันธ์ทางธุรกิจของลูกค้ำกับสถาบันการเงิน หรือบุคคลที่ลูกค้ำทำธุรกรรมแทน หรือบุคคลผู้มีอำนาจควบคุมนิติบุคคล

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นบุคคลธรรมดา เพื่อผู้แสดงเจตนาขาย เพื่อบุคคลอื่นโปรดระบุ.....

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคล เพื่อผู้แสดงเจตนาขาย เพื่อบุคคลอื่นโปรดระบุ.....

พร้อมกันนี้ได้มอบเอกสารเพื่อเป็นหลักฐานประกอบการดำเนินการมาด้วย ดังนี้ ใบหุ้นที่สลักหลังแล้ว และ/หรือ เอกสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ และ/หรือ หลักฐานการโอนหุ้นสามัญผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชี “บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์” เลขที่บัญชี 004-00000014-6 และสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีชื่อในหลักทรัพย์/ผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล และ/หรือ หลักฐานรับรองสถานภาพความเป็นนิติบุคคล เช่น สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียน / หนังสือแสดงความประสงค์ในการทำธุรกรรม (กรณีเป็นนิติบุคคล) ตามที่ระบุในขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อแล้ว ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้าพเจ้าเป็นผู้มีกรรมสิทธิ์ถูกต้องตามกฎหมายในบรรดาหุ้นสามัญของหลักทรัพย์ที่ขายโดยปราศจากการจำนำหรือภาระติดพันใด ๆ หรือสิทธิของบุคคลภายนอก (“ภาระติดพัน”) และข้าพเจ้าได้ขายหุ้นในฐานะผู้มีกรรมสิทธิ์ในหุ้นดังกล่าว โดยปราศจากภาระติดพันใด ๆ ทั้งสิ้น

ลงชื่อ ผู้รับมอบอำนาจ ลงชื่อ ผู้แสดงเจตนาขาย

(.....) (.....)

ผู้รับ	ผู้ค้ำ	ผู้ตรวจ
.....

หลักฐานการรับใบหุ้น/ใบโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และ แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

วันที่.....

เลขที่ใบจอง.....

บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) และใบหุ้น และ/หรือหลักฐานการโอนหุ้นสามัญผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

ใบหุ้นสามัญ จำนวนรวมทั้งสิ้น.....หุ้น การโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ จำนวนรวมทั้งสิ้น.....หุ้น

จาก (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท/อื่นๆ).....ไว้เรียบร้อยแล้ว โดยผู้แสดงเจตนาขายมีความประสงค์ให้ดำเนินการดังนี้

โอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร 1.BBL 2.BAY 3.SCB 4.KTB 5.KBANK 6.TMB 7.UOB (ตามที่ระบุข้างต้น)

รับเช็คทางไปรษณีย์ตอบรับตามที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) ข้างต้น

ลงชื่อ.....ผู้รับ

รายละเอียดเพิ่มเติมโปรดติดต่อ คุณภัทรกร แต่ประจิตร, วิรัชญา ศรีหา, สุภาพรรณ พิบูลลักษณ์เลิศ, ปฐม รัฐประะ, ศรีทอง ลายเขียน

ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 14 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ +66 2 857 7000 ต่อ 7567, 7548, 7559, 7557 ; 7808 โทรสาร +66 2 658 1366 อีเมลล์ dbsvthops@th.dbs.com

ติดอากรแสตมป์*
10 บาท หรือ
30 บาท

หนังสือมอบอำนาจ
สำหรับการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ – หุ้นสามัญ

เขียนที่
วันที่ เดือน พ.ศ.

โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้า อายุ ปี
สัญชาติ วัน/เดือน/ปีเกิด บัตรประชาชนเลขที่
ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีมิใช่สัญชาติไทยและไม่มีที่อยู่ในประเทศไทย โปรดระบุที่อยู่ปัจจุบันในต่างประเทศ
..... รหัสไปรษณีย์
ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นสามัญจำนวน หุ้น ของ บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)
ขอมอบอำนาจให้ อายุ ปี สัญชาติ
วัน/เดือน/ปีเกิด บัตรประชาชนเลขที่
ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีมิใช่สัญชาติไทย โปรดระบุที่อยู่ปัจจุบันในประเทศไทย หรือ ที่อยู่ปัจจุบันในต่างประเทศ (หากไม่มีที่อยู่ในประเทศ
ไทย)
..... รหัสไปรษณีย์

เป็นผู้มีอำนาจจะทำการแทนข้าพเจ้าใน

- ในกรการขาย โอน และส่งมอบหุ้นสามัญของ บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ของข้าพเจ้า
 รับเช็คค่าขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

โดยดำเนินการผ่าน บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ตลอดจนการกระทำใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการนี้แทนข้าพเจ้าจนเสร็จสิ้น

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำภายในขอบเขตแห่งหนังสือฉบับนี้ ให้ถือเสมือนหนึ่งว่า ข้าพเจ้าผู้มอบอำนาจได้กระทำด้วยตนเองทุกประการเพื่อเป็น
หลักฐานในการนี้ ข้าพเจ้าได้ลงลายมือชื่อและประทับตรา (ถ้ามี) ไว้ต่อหน้าพยานเป็นสำคัญ

ลงชื่อ	ผู้มอบอำนาจ
()	
ลงชื่อ	ผู้รับมอบอำนาจ
()	
ลงชื่อ	พยาน
()	
ลงชื่อ	พยาน
()	

หมายเหตุ:

- อากรแสตมป์
ก. ปิดอากรแสตมป์ 10 บาท กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมอบอำนาจให้บุคคลอื่น ขาย โอน และส่งมอบหลักทรัพย์
ข. ปิดอากรแสตมป์ 30 บาท กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมอบอำนาจให้บุคคลอื่น ขาย โอน และส่งมอบหลักทรัพย์ และให้บุคคลอื่นรับเช็คแทน รวมถึงให้บุคคลอื่นยื่นแบบคำขอ
ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญแทน
- ผู้มอบอำนาจโปรดแนบเอกสารดังต่อไปนี้ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องมาพร้อมหนังสือมอบอำนาจนี้
ก. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย) หรือ
ข. หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล (กรณีเป็นนิติบุคคลสัญชาติไทย)
- ผู้รับมอบอำนาจโปรดแนบเอกสารดังต่อไปนี้ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องมาพร้อมหนังสือมอบอำนาจนี้
ก. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย) หรือ
ข. สำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย)
- ในกรณีที่ผู้มอบอำนาจหรือผู้รับมอบอำนาจเป็นนิติบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย หนังสือรับรองนิติบุคคลล่าสุด หรือ หนังสือรับรองการจดทะเบียนล่าสุด หรือสำเนาหนังสือ
เดินทางของผู้รับมอบอำนาจต้องรับรองโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยสถานทูตไทยหรือสถานกงสุลประเทศไทยในประเทศซึ่งเอกสารได้จัดทำโดยต้องมีอายุไม่
เกิน 12 เดือน

เอกสารแนบ 2

วิธีการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และแบบฟอร์ม สำหรับ Non-Voting Depository Receipt (“NVDR”)

เอกสารแนบ 2.1 ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำหรับ NVDR

เอกสารแนบ 2.2 แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำหรับ NVDR

เอกสารแนบ 2.3 หนังสือมอบอำนาจสำหรับการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำหรับ NVDR

ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ - NVDR



แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR

เรียน Surya Kiran Investment Pte. Ltd. ("ผู้ทำคำเสนอซื้อ") และ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ("ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์") วันที่ เลขที่ใบรับ
 ข้าพเจ้า (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท/อื่นๆ) สัญชาติ เพศ วัน/เดือน/ปีเกิด
 ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีมิใช่สัญชาติไทยและไม่มีที่อยู่ในประเทศไทย โปรดระบุที่อยู่ปัจจุบันในต่างประเทศ ซอย/อาคาร
 ถนน แขวง/ตำบล เขต/อำเภอ จังหวัด รหัสไปรษณีย์
 โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ โทรสาร Email เลขประจำตัวผู้เสียภาษี อาชีพ
 ที่อยู่ตามบัตรประจำตัวประชาชน ที่อยู่เดียวกันกับที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) ต่างจากที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) โดยมีรายละเอียดดังนี้ รหัสไปรษณีย์

โปรดระบุประเภทของผู้แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของกิจการ ("ผู้แสดงเจตนาขาย")

- บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย บัตรประจำตัวประชาชน/บัตรข้าราชการ/บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ เลขที่
- บุคคลธรรมดาที่มีสัญชาติไทย เลขที่ใบต่างด้าว/หนังสือเดินทาง เลขที่
- นิติบุคคลสัญชาติไทย เลขทะเบียนบริษัท เลขที่ ประเภทกิจการ
 ชื่อ-สกุล ของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
- นิติบุคคลที่มีสัญชาติไทย เลขทะเบียนเอกสารจัดตั้งบริษัท เลขที่ ประเภทกิจการ
 ชื่อ-สกุล ของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
- นิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยและมีได้ประกอบกิจการในประเทศไทย เลขทะเบียนบริษัท เลขที่ ประเภทกิจการ
 ชื่อ-สกุล ของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล

ขอเสนอขาย NVDR ของกิจการ จำนวน หน่วย (.....) ในราคาหน่วยละ 50 บาท โดยหักค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อและภาษีมูลค่าเพิ่มอีกร้อยละ 7 ของค่าธรรมเนียมในการขายหุ้น (คิดเป็นราคาสุทธิที่ผู้เสนอขายจะได้รับหุ้นละ 49.86 บาท) รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น บาท (.....)

ข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูล เงื่อนไข และข้อกำหนดอย่างครบถ้วนและตกลงที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทุกประการ และข้าพเจ้าได้ยอมรับว่าการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR ไม่สามารถถอนการตอบรับได้ไม่ว่ากรณีใด ๆ เว้นแต่จะยกเลิกหรือถอดถอนคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งวันสุดท้ายที่ข้าพเจ้าสามารถยกเลิกการเสนอขายได้คือวันทำการที่ 20 ของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 18 มีนาคม 2565 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

ข้าพเจ้าขอมอบให้บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้รับมอบอำนาจของข้าพเจ้าในการขาย โอน และส่งมอบหลักทรัพย์ของข้าพเจ้า ตามรายละเอียดที่กล่าวข้างล่างนี้ รวมทั้งการรับชำระค่าหลักทรัพย์ดังกล่าว ตลอดจนดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการขายและการรับชำระราคาแทนข้าพเจ้า

กรณีโอนใบแสดงสิทธิผลประโยชน์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

โอนจากบริษัทสมาชิกศูนย์รับฝากหมายเลข	เลขที่โอน	วันที่โอน	จำนวนหลักทรัพย์
		รวม	

วิธีรับเงิน

- โอนเงินเข้าบัญชี 1.BBL 2.BAY 3.SCB 4.KTB 5.KBANK 6.TMB 7.UOB

สาขา..... ประเภทบัญชี..... เลขที่บัญชี.....

(ชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกับผู้แสดงเจตนาขาย พร้อมแนบสำเนาสมุดบัญชีของหลักทรัพย์หรือสำเนา Bank Statement บัญชีกระแสรายวันที่รับรองสำเนาถูกต้องด้วย)

- ให้ส่งเช็คทางไปรษณีย์ตอบรับตามที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) ข้างต้น

ในกรณีที่จำนวนเงินที่จะได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่ 100,000 บาทขึ้นไป โปรดระบุผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงตามประเภทของผู้แสดงเจตนาขาย โดยผู้ได้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงหมายถึง บุคคลธรรมดาผู้เป็นเจ้าของที่แท้จริง หรือมีอำนาจควบคุมความสัมพันธ์ทางธุรกิจของลูกค้ำกับสถาบันการเงิน หรือบุคคลที่ลูกค้ำทำธุรกรรมแทน หรือบุคคลผู้ใช้อำนาจควบคุมนิติบุคคล

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นบุคคลธรรมดา เพื่อผู้แสดงเจตนาขาย เพื่อบุคคลอื่นโปรดระบุ.....

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคล เพื่อผู้แสดงเจตนาขาย เพื่อบุคคลอื่นโปรดระบุ.....

พร้อมกันนี้ได้มอบเอกสารเพื่อเป็นหลักฐานประกอบการดำเนินการมาด้วย ดังนี้ ใบหุ้นที่สลักหลังแล้ว และ/หรือ เอกสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ และ/หรือ หลักฐานการโอนหุ้นสามัญผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เข้าบัญชี "บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์" เลขที่บัญชี 004-00000014-6 และสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ซื้อในหลักทรัพย์/ผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล และ/หรือ หลักฐานรับรองสถานภาพความเป็นนิติบุคคล เช่น สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียน / หนังสือแสดงความประสงค์ในการทำธุรกรรม (กรณีเป็นนิติบุคคล) ตามที่ระบุในขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อแล้ว ข้าพเจ้าขอรับรองว่า NVDR ทั้งหมดที่แสดงเจตนาขายนี้ปราศจากการจำหน่ายหรือภาวะติดพันใด ๆ หรือสิทธิของบุคคลภายนอก ("ภาวะติดพัน") และข้าพเจ้าได้ขายหุ้นในฐานะผู้ถือกรรมสิทธิ์ในหุ้นดังกล่าว โดยปราศจากภาวะติดพันใด ๆ ทั้งสิ้น

ลงชื่อ ผู้รับมอบอำนาจ ลงชื่อ ผู้แสดงเจตนาขาย
 (.....) (.....)

ผู้รับ	ผู้ค้ำ	ผู้ตรวจ
.....

หลักฐานการรับใบหุ้น / ใบโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อแสดงสิทธิผลประโยชน์ของ NVDR และแบบตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำหรับ NVDR

วันที่.....	เลขที่ใบจอง.....
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) และใบหุ้น และ/หรือหลักฐานการโอนหุ้นสามัญผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	
<input type="checkbox"/> ใบหุ้นสามัญ จำนวนรวมทั้งสิ้น.....หุ้น	<input type="checkbox"/> การโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ จำนวนรวมทั้งสิ้น.....หุ้น
จาก (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท/อื่นๆ).....ไว้เรียบร้อยแล้ว โดยผู้แสดงเจตนาขายมีความประสงค์ให้ดำเนินการดังนี้	
<input type="checkbox"/> โอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร <input type="checkbox"/> 1.BBL <input type="checkbox"/> 2.BAY <input type="checkbox"/> 3.SCB <input type="checkbox"/> 4.KTB <input type="checkbox"/> 5.KBANK <input type="checkbox"/> 6.TMB <input type="checkbox"/> 7.UOB (ตามที่ระบุข้างต้น)	
<input type="checkbox"/> รับเช็คทางไปรษณีย์ตอบรับตามที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) ข้างต้น	
ลงชื่อ.....ผู้รับ	

รายละเอียดเพิ่มเติมโปรดติดต่อ คุณภัทรกร แต่ประจิตร, วิรัชญา ศรีหา, สุภาพรรณ พิบูลลักษณ์เลิศ, ปฐม ฐิตะปุระ, ศรีทอง ลายเขียน

ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 14 อาคารสยามพิวรรณหิวเวอร์ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ +66 2 857 7000 ต่อ 7567, 7548, 7559, 7557 ; 7808 โทรสาร +66 2 658 1366 อีเมลล์ dbsvthops@th.dbs.com

ติดอากรแสตมป์*
10 บาท หรือ
30 บาท

หนังสือมอบอำนาจ
สำหรับการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำหรับ NVDR

เขียนที่
วันที่ เดือน พ.ศ.

โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้า อายุ ปี
สัญชาติ วัน/เดือน/ปีเกิด บัตรประชาชนเลขที่
ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีไม่ใช่สัญชาติไทยและไม่มีที่อยู่ในประเทศไทย โปรดระบุที่อยู่ปัจจุบันในต่างประเทศ
รหัสนี้ไปรษณีย์

ซึ่งเป็นผู้ถือ NVDR จำนวน หน่วย ของ บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)
ขอมอบอำนาจให้ อายุ ปี สัญชาติ
วัน/เดือน/ปีเกิด บัตรประชาชนเลขที่
ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีไม่มีที่อยู่ในประเทศไทย โปรดระบุ ที่อยู่ปัจจุบันในต่างประเทศ
รหัสนี้ไปรษณีย์

เป็นผู้มีอำนาจกระทำการแทนข้าพเจ้าใน

- ในการขาย โอน และส่งมอบ NVDR ของ บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ของข้าพเจ้า
 รับเช็คค่าขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

โดยดำเนินการผ่าน บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ตลอดจนการกระทำใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการนี้แทนข้าพเจ้าจนเสร็จสิ้น

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำภายในขอบเขตแห่งหนังสือฉบับนี้ ให้ถือเสมือนหนึ่งว่า ข้าพเจ้าผู้มอบอำนาจได้กระทำด้วยตนเองทุกประการ เพื่อเป็น
หลักฐานในการนี้ ข้าพเจ้าได้ลงลายมือชื่อและประทับตรา (ถ้ามี) ไว้ต่อหน้าพยานเป็นสำคัญ

ลงชื่อ _____ ผู้มอบอำนาจ
()

ลงชื่อ _____ ผู้รับมอบอำนาจ
()

ลงชื่อ _____ พยาน
()

ลงชื่อ _____ พยาน
()

หมายเหตุ:

- อากรแสตมป์
ก. ปิดอากรแสตมป์ 10 บาท กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมอบอำนาจให้บุคคลอื่น ขาย โอน และส่งมอบหลักทรัพย์
ข. ปิดอากรแสตมป์ 30 บาท กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมอบอำนาจให้บุคคลอื่น ขาย โอน และส่งมอบหลักทรัพย์ และให้บุคคลอื่นรับเช็คแทน รวมถึงให้บุคคลอื่นยื่นแบบคำขอ
ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญแทน
- ผู้มอบอำนาจโปรดแนบเอกสารดังต่อไปนี้ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องมาพร้อมหนังสือมอบอำนาจนี้
ก. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย) หรือ
ข. หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล (กรณีเป็นนิติบุคคลสัญชาติไทย)
- ผู้รับมอบอำนาจโปรดแนบเอกสารดังต่อไปนี้ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องมาพร้อมหนังสือมอบอำนาจนี้
ก. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย) หรือ
ข. สำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย)
- ในกรณีที่ผู้มอบอำนาจหรือผู้รับมอบอำนาจเป็นนิติบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย หนังสือรับรองนิติบุคคลล่าสุด หรือ หนังสือรับรองการจดทะเบียนล่าสุด หรือสำเนาหนังสือ
เดินทางของผู้รับมอบอำนาจต้องรับรองโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยสถานทูตไทยหรือสถานกงสุลประเทศไทยในประเทศซึ่งเอกสารได้จัดทำโดยต้องมีอายุไม่
เกิน 12 เดือน

เอกสารแนบ 3

วิธีการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และแบบฟอร์ม

เอกสารแนบ 3.1 ขั้นตอนในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เอกสารแนบ 3.2 แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เอกสารแนบ 3.3 หนังสือมอบอำนาจในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ขั้นตอนในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“กิจการ”)

1. กรอกแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ (เอกสารแนบ 3.2) และแนบหลักฐานการรับใบหุ้น/ใบโอนหุ้นของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) และแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) พร้อมทั้งแนบเงินสด สำหรับชำระค่าธรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์รายการละ 100 บาท

2. แนบเอกสารประกอบแล้วแต่กรณี ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้อง ดังนี้

1) **บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย**

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง **หรือ**
- สำเนาบัตรข้าราชการ / สำเนาบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ ในกรณีที่ไม่มีเลขประจำตัวประชาชนบนบัตรให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

2) **บุคคลธรรมดาที่มีใช้สัญชาติไทย**

- สำเนาใบต่างด้าว หรือ สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

3) **นิติบุคคลสัญชาติไทย**

3.1 สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ที่มีอายุไม่เกิน 6 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ลงนามรับรองโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคล พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)

3.2 สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) แล้วแต่กรณีของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามรับรองในเอกสารตามข้อ 3.1

4) **นิติบุคคลที่มีใช้สัญชาติไทย**

4.1 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่มีอายุไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)

4.2 สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) แล้วแต่กรณี ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงนามรับรองในเอกสารตามข้อ 4.1

เอกสารตามข้อ 4.1 และ 4.2 ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยสถานทูตไทยหรือสถานกงสุลไทย ในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง โดยเอกสารทั้งหมดต้องมีอายุไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เอกสารเพิ่มเติมกรณีมอบอำนาจให้ผู้อื่นกระทำการแทน

- หนังสือมอบอำนาจฉบับจริง พร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 บาท หรือ 30 บาท (แล้วแต่กรณี) (เอกสารแนบ 3.3)
- หลักฐานแสดงสภาพบุคคลของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ ตามที่ระบุข้างต้น

หมายเหตุ: การรับหลักทรัพย์คืนในรูปแบบใบหุ้นหรือ การรับคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบ scripless จะเป็นไปตามลักษณะของหุ้นที่นำมาแสดงเจตนาขาย ทั้งนี้ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับหลักทรัพย์ได้

3. ส่งเอกสารทั้งหมดที่ คุณ ภัทรภร แต่ประจิดร, วิรัชญา ศรีหา, สุภาพรรณ พิบูลลักษณะเลิศ, ปฐม ชูตะปุระ, ศรีทอง ลายเขียน ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 14 อาคารสยามพิวเวอร์รี่ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ +66 2 857 7000 ต่อ 7567, 7548, 7559, 7557, 7808 โทรสาร +66 2 658 1366 อีเมลล์ dbsvthops@th.dbs.com

“Surya Kiran Investment Pte. Ltd. และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

จะไม่รับเอกสารคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ทางไปรษณีย์”

แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เขียน Surya Kiran Investment Pte. Ltd (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) และ วันที่.....
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (“ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์”) เลขที่แบบคำขอยกเลิก.....
ข้าพเจ้า (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท/อื่นๆ)..... สัญชาติ..... วัน/เดือนปีเกิด.....
เลขบัตรประจำตัวประชาชน..... ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีมิใช่สัญชาติไทย โปรดระบุที่อยู่ปัจจุบันในประเทศไทย หรือที่อยู่ปัจจุบันใน
ต่างประเทศ (หากไม่มีที่อยู่ในประเทศไทย)..... ซอย/อาคาร..... ถนน.....
แขวง/ตำบล..... เขต/อำเภอ..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....
โทรศัพท์ที่ติดต่อได้..... โทรสาร..... Email.....
ที่อยู่ตามบัตรประจำตัวประชาชน ที่อยู่เดียวกันกับที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) ต่างจากที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) โดยมีรายละเอียดดังนี้.....
..... รหัสไปรษณีย์.....
มีความประสงค์ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรอเนอ จำกัด (มหาชน) ตามเงื่อนไขการยกเลิกที่ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
 หุ้นสามัญ จำนวน..... หุ้น
 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ในตลาดหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (“NVDR”) จำนวน..... หน่วย
ซึ่งข้าพเจ้าได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ เมื่อวันที่..... เลขที่ใบรับ.....
ข้าพเจ้าขอรับหุ้นหรือ NVDR ของกิจการ คืน โดยขอรับเป็น
 Scrippless หรือ NVDR โดยโอนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยโอนเข้าบัญชีสมาชิกผู้ฝาก (ชื่อบริษัทสมาชิกผู้รับโอน).....
ผู้ฝากเลขที่ (หมายเลขผู้รับโอน)..... เพื่อนำหลักทรัพย์ฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เพื่อเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เลขที่..... ชื่อบัญชี.....
 ใบหุ้น โดยมารับด้วยตนเองที่บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ในวันทำการภายหลังจากที่ข้าพเจ้ายื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
(เฉพาะกรณีและผู้เสนอขายแสดงเจตนาขายโดยยื่นใบหุ้นเป็นหลักฐานไว้)
พร้อมกันนี้ ข้าพเจ้าได้แนบเงินค่าธรรมเนียมในการโอนหลักทรัพย์รายการละ 100 บาท
ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด จะดำเนินการโอนหลักทรัพย์เข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือส่งมอบใบหุ้นคืนภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย
หรือผู้รับมอบอำนาจยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
ข้าพเจ้ายอมรับเงื่อนไขการยกเลิกและการรับหุ้นคืนข้างต้น และตกลงที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุในเอกสารการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทุกประการ
ลงชื่อ..... ผู้แสดงเจตนาขาย หรือ ผู้รับมอบอำนาจ
(.....)
วันที่.....

หลักฐานการรับแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

วันที่..... เลขที่ยื่นแบบคำขอยกเลิก.....
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ได้รับแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของกิจการ ดังนี้
 หุ้นสามัญ จำนวน..... หุ้น
 ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ในตลาดหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (“NVDR”) จำนวน..... หน่วย
จาก (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท/อื่นๆ)..... ได้เรียบร้อยแล้ว
หลักทรัพย์ที่ทำการยกเลิกจะโอนกลับโดยวิธี
 ใบหุ้น โดยมารับด้วยตนเองที่บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (เฉพาะกรณีและผู้เสนอขายแสดงเจตนาขายโดยยื่นใบหุ้นเป็นหลักฐานไว้)
 โอนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เข้าบัญชีสมาชิกผู้ฝาก (ชื่อบริษัทสมาชิกผู้รับโอน).....
ผู้ฝากเลขที่ (หมายเลขผู้รับโอน)..... เพื่อนำหลักทรัพย์ฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อเข้า
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เลขที่..... ชื่อบัญชี.....
ลงชื่อ..... เจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจลงนาม

หนังสือมอบอำนาจ
สำหรับยกเลิกรการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ติดอากรแสตมป์*
10 บาท
หรือ
30 บาท

เขียนที่

วันที่ เดือน พ.ศ.

โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้า อายุ ปี

สัญชาติ วัน/เดือน/ปีเกิด บัตรประชาชนเลขที่

ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีมิใช่สัญชาติไทยและไม่มีที่อยู่ในประเทศไทย โปรดระบุที่อยู่ปัจจุบันในต่างประเทศ

รหัสไปรษณีย์

ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นสามัญ/ NVDR จำนวน หุ้น / หน่วย ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

ขอมอบอำนาจให้ อายุ ปี สัญชาติ

บัตรประจำตัวประชาชนเลขที่

ที่อยู่ (ที่ติดต่อได้ทางไปรษณีย์) / กรณีมิใช่สัญชาติไทย โปรดระบุที่อยู่ปัจจุบันในประเทศไทย หรือ ที่อยู่ปัจจุบันในต่างประเทศ (หากไม่มีที่อยู่ในประเทศไทย)

รหัสไปรษณีย์

รับมอบอำนาจของข้าพเจ้าให้มีอำนาจในการยกเลิกรการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ที่ข้าพเจ้าได้แสดงเจตนาขาย ตลอดจนให้มีอำนาจกระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการนี้แทนข้าพเจ้าจนเสร็จสิ้น

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำภายในขอบเขตอำนาจดังกล่าว ให้ถือเสมือนหนึ่งว่า ข้าพเจ้าผู้มอบอำนาจได้กระทำด้วยตนเองทุกประการ เพื่อเป็นหลักฐานในการนี้ ข้าพเจ้าได้ลงลายมือชื่อและประทับตรา (ถ้ามี) ไว้ต่อหน้าพยานเป็นสำคัญ

ลงชื่อ ผู้มอบอำนาจ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบอำนาจ
(.....)

ลงชื่อ พยาน
(.....)

ลงชื่อ พยาน
(.....)

หมายเหตุ:

- อากรแสตมป์
ก. ปิดอากรแสตมป์ 10 บาท กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมอบอำนาจให้บุคคลอื่น ชาย โอน และส่งมอบหลักทรัพย์
ข. ปิดอากรแสตมป์ 30 บาท กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมอบอำนาจให้บุคคลอื่น ชาย โอน และส่งมอบหลักทรัพย์ และให้บุคคลอื่นรับเช็คแทน รวมถึงให้บุคคลอื่นยื่นแบบคำขอ ยกเลิกรการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญแทน
- ผู้มอบอำนาจโปรดแนบเอกสารดังต่อไปนี้ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องมาพร้อมหนังสือมอบอำนาจนี้
ก. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย) หรือ
ข. หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล (กรณีเป็นนิติบุคคลสัญชาติไทย)
- ผู้รับมอบอำนาจโปรดแนบเอกสารดังต่อไปนี้ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องมาพร้อมหนังสือมอบอำนาจนี้
ก. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย) หรือ
ข. สำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นบุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย)
- ในกรณีที่ผู้มอบอำนาจหรือผู้รับมอบอำนาจเป็นนิติบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย หนังสือรับรองนิติบุคคลล่าสุด หรือ หนังสือรับรองการจดทะเบียนล่าสุด หรือสำเนาหนังสือเดินทางของผู้รับมอบอำนาจต้องรับรองโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยสถานทูตไทยหรือสถานกงสุลประเทศไทยในประเทศซึ่งเอกสารได้จัดทำโดยต้องมีอายุไม่เกิน 12 เดือน

เอกสารแนบ 4

แบบแจ้งต้นทุนหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขาย

(กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลสัญชาติต่างด้าวที่ไม่ได้รับยกเว้นการหักภาษี ณ ที่จ่าย)

แบบแจ้งต้นทุนหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขาย
(กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลสัญชาติต่างดาวที่ไม่ได้รับยกเว้นการหักภาษี ณ ที่จ่าย)

วันที่

เรียน บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (“ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์”)

ข้าพเจ้า..... สัญชาติ.....

เลขประจำตัวผู้เสียภาษี (ถ้ามี).....

ตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้าขอแจ้งข้อมูลราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ของข้าพเจ้าคือหุ้นสามัญ หรือ NVDR ในบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ที่แสดงเจตนาขาย ดังนี้

เลขที่ใบหุ้น/เลขที่ใบโอน	ชื่อผู้ถือหลักทรัพย์ตามทะเบียน	จำนวนหุ้น	ต้นทุนหุ้นละ (บาท) ต้นทุน NVDR ละ (บาท)
รวมทั้งสิ้น			

ข้าพเจ้าได้แนบ.....รวม.....ฉบับ

เพื่อเป็นหลักฐานแสดงราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ประกอบการหักภาษี ณ ที่จ่าย

ข้าพเจ้าขอรับรองว่ารายการดังกล่าวข้างต้นถูกต้องตรงตามความเป็นจริงทุกประการ

ลงชื่อ ผู้แสดงเจตนาขาย
(.....)

หมายเหตุ หากผู้แสดงเจตนาขายซึ่งเป็นนิติบุคคลที่มีใช้สัญชาติไทยและมีได้ประกอบกิจการในไทย อีกทั้งยังมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่มิได้มีการยื่นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการขายหลักทรัพย์ที่เกิดในประเทศไทย มิได้ระบุราคาต้นทุน หรือแนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนมาพร้อมกับแบบแจ้งต้นทุนของหุ้นสามัญที่นำมาขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคิดคำนวณภาษีจากจำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์ทั้งจำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับ

เอกสารแนบ 5

แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์

วันที่ _____


ข้าพเจ้า _____

บัตรประจำตัวประชาชน/หนังสือเดินทาง/ทะเบียนนิติบุคคล เลขที่ _____ มีความประสงค์ขอให้
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท ศูนย์รับฝากฯ”) แก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์ ดังนี้

ประเภทข้อมูล	ระบุข้อมูลเดิม (ก่อนแก้ไข)	ระบุข้อมูลใหม่ที่ต้องการแก้ไข
<input type="checkbox"/> คำนำหน้าชื่อ	➤	➤
<input type="checkbox"/> ชื่อตัว - ชื่อสกุล	➤	➤
<input type="checkbox"/> ที่อยู่ในการติดต่อ	➤	➤
<input type="checkbox"/> ที่อยู่ในการส่งหนังสือมอบพันธะ และเอกสารเชิญประชุม (Principal address) เมื่อมียอดหุ้น ณ วันปิด XM	<input type="checkbox"/> ใช้ที่อยู่ซึ่งแจ้งเปลี่ยนแปลงใหม่ข้างต้น <input type="checkbox"/> ระบุที่อยู่ _____ * ซึ่งเป็นที่อยู่ตามหน้าทะเบียนที่ได้แจ้งไว้กับ TSD หรือ บริษัทสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (โบรกเกอร์/ คัสโตเดียน) จึงจะมีผลต่อการเลือก Principal address	
<input type="checkbox"/> รหัสไปรษณีย์	➤	➤
<input type="checkbox"/> โทรศัพท์บ้าน/ ที่ทำงาน	➤	➤
<input type="checkbox"/> โทรศัพท์เคลื่อนที่/ โทรสาร	➤	➤
<input type="checkbox"/> อีเมล (email)	➤	➤
<input type="checkbox"/> อื่น ๆ _____	➤	➤

- ◆ การแก้ไขข้อมูลจะมีผล เมื่อบริษัท ศูนย์รับฝากฯ ได้รับหนังสือไม่น้อยกว่า 5 วันทำการก่อนวันปิดสมุดทะเบียน ในกรณีที่ท่านฝากหลักทรัพย์ไว้กับบริษัทสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (โบรกเกอร์/คัสโตเดียน) การแจ้งขอแก้ไขข้อมูลต่าง ๆ โปรดติดต่อกับบริษัทสมาชิกผู้ฝากของท่านโดยตรง
- ◆ ที่อยู่สำหรับการส่งเอกสารควรเป็นที่อยู่ที่สามารถต่อการรับเอกสารโดยวิธีไปรษณีย์ลงทะเบียน แต่มีให้ระบุที่อยู่เป็นตู้ไปรษณีย์ตามที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ กำหนดไว้

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อความตามที่ระบุไว้ข้างต้นเป็นความจริง หากจะพัวพันหรือก่อให้เกิดความเสียหายใดขึ้นแก่บริษัท ศูนย์รับฝากฯ อันเนื่องมาจากการดำเนินการตามรายการที่ระบุไว้ข้างต้น ข้าพเจ้าตกลงยินยอมรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นและชดเชยให้แก่อบริษัท ศูนย์รับฝากฯ จนครบถ้วน

เอกสารประกอบ โปรดดูรายละเอียดด้านหลังแบบคำขอ 

ลงชื่อ _____ ผู้ถือหลักทรัพย์

(_____) โทรศัพท์ _____

กรณีผู้ถือหลักทรัพย์ มอบอำนาจให้บุคคลอื่นดำเนินการแทน ต้องลงลายมือชื่อในช่องลงชื่อผู้ถือหลักทรัพย์และผู้มอบอำนาจ

ข้าพเจ้า ขอมอบอำนาจให้ _____ ดำเนินการยื่นแบบคำขอฯ แทนข้าพเจ้า	อาคารแสดงมี 10 บาท
ลงชื่อ _____ ผู้มอบอำนาจ ลงชื่อ _____ ผู้รับมอบอำนาจ (_____) (_____) โทรศัพท์ _____	

สำหรับเจ้าหน้าที่	ได้ตรวจสอบหลักฐานแสดงตนฉบับจริงของผู้ถือหลักทรัพย์แล้ว
วันที่ _____ เลขที่รายการ _____ ผู้ตรวจรับ _____	ลงชื่อ _____ เจ้าหน้าที่ _____



เอกสารประกอบการขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์

1. แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์ ที่กรอกรายละเอียด พร้อมลงลายมือชื่อผู้ถือหลักทรัพย์อย่างถูกต้องครบถ้วน
2. เอกสารประกอบการแก้ไข กรณีเปลี่ยน คำนำหน้าชื่อ/ชื่อตัว/ชื่อสกุล โปรดแนบ
 - ◆ เอกสารการเปลี่ยน คำนำหน้า, ชื่อตัว, ชื่อสกุล, ใบสำคัญการสมรส, ใบสำคัญการหย่า แล้วแต่กรณี
 - ◆ ใบหลักทรัพย์ฉบับเดิม (ชื่อสกุลเดิมก่อนแก้ไข) พร้อมแบบคำขอก่อนใบหลักทรัพย์ฉบับใหม่ เพื่อขอให้นายทะเบียนออกใบหลักทรัพย์ฉบับใหม่ (ชื่อสกุลใหม่ตามที่ขอแก้ไข)
3. เอกสารแสดงตนของผู้ถือหลักทรัพย์และผู้รับมอบอำนาจ (ถ้ามี) ตามประเภทของบุคคลรายละเอียดตามตารางด้านล่าง
กรณีบุคคลประเภทอื่น ๆ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ SET Contact Center ตามช่องทางการติดต่อด้านล่างของแบบคำขอข

ประเภทบุคคล	เอกสารแสดงตน <u>เฉพาะการแก้ไข ชื่อ-สกุล</u>	เอกสารแสดงตนกรณีการแก้ไขอื่น ๆ
บุคคลธรรมดา - สัญชาติไทย	<ol style="list-style-type: none"> 1. <u>กรณีมาดำเนินการด้วยตนเอง</u> <ul style="list-style-type: none"> - บัตรประจำตัวประชาชน <u>ฉบับจริง</u> 2. <u>กรณีมอบอำนาจให้บุคคลอื่นดำเนินการแทน</u> <ul style="list-style-type: none"> - บัตรประจำตัวประชาชน<u>ฉบับจริง*</u> และ<u>สำเนา</u>ที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของบัตร (บัตรไม่หมดอายุ) *กรณีไม่สามารถแสดงบัตรประจำตัวประชาชนฉบับจริงของผู้ถือหลักทรัพย์ได้ <u>โปรดแนบ</u> หนังสือรับรองสำเนารายการเกี่ยวกับบัตรประจำตัวประชาชนที่ออกโดยสำนักงานเขต/อำเภอ <u>ฉบับจริง</u> (อายุไม่เกิน 90 วัน นับจากวันออกเอกสาร) ของผู้ถือหลักทรัพย์เพิ่มเติม 3. กรณีส่งเอกสารมาดำเนินการทางไปรษณีย์ <u>โปรดแนบ</u> สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของบัตร (บัตรไม่หมดอายุ) 	<ul style="list-style-type: none"> - สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของบัตร (บัตรไม่หมดอายุ)
บุคคลธรรมดา - สัญชาติอื่น	<ul style="list-style-type: none"> - ใบต่างตัว/หนังสือเดินทาง <u>ฉบับจริง* และสำเนา</u> ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร (เอกสารไม่หมดอายุ) * กรณีไม่สามารถแสดงหนังสือเดินทางฉบับจริงได้ หรือ ส่งเอกสารมาดำเนินการทางไปรษณีย์ - สำเนาหนังสือเดินทาง ต้องให้เจ้าหน้าที่ Notary Public รับรองความถูกต้องของสำเนาหนังสือเดินทาง และให้สถานทูตไทยหรือกงสุลไทยรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public ด้วย ◆ การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี จนถึงวันที่ยื่นแบบคำขออนุญาตนายทะเบียน 	<ul style="list-style-type: none"> - สำเนาใบต่างตัว/สำเนาหนังสือเดินทาง ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร (เอกสารไม่หมดอายุ)
นิติบุคคล - สัญชาติไทย	<ol style="list-style-type: none"> 1. สำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ (ซึ่งออกไม่เกิน 1 ปี) ลงลายมือชื่อรับรองโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น 2. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน/ใบต่างตัว/หนังสือเดินทาง ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร (เอกสารไม่หมดอายุ) 	
นิติบุคคล - สัญชาติอื่น	<ol style="list-style-type: none"> 1. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนบริษัท ซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการที่มีอำนาจของประเทศซึ่งนิติบุคคลนั้น มีภูมิลำเนา 2. สำเนาหนังสือรับรองรายชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล พร้อมด้วยเงื่อนไขหรืออำนาจในการลงนามผูกพัน และที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ซึ่งออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคลนั้น หรือหน่วยงานราชการที่มีอำนาจของประเทศที่นิติบุคคลนั้นมีภูมิลำเนา 3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น ซึ่งรับรองความถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร <u>กรณีเอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องในต่างประเทศ ต้องดำเนินการ ดังนี้</u> <ol style="list-style-type: none"> 1. ให้เจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสารดังกล่าว 2. ให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการตาม (1) <ul style="list-style-type: none"> ▪ การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี จนถึงวันที่ยื่นแบบคำขออนุญาตนายทะเบียน ▪ เอกสารที่จัดทำขึ้นเป็นภาษาต่างประเทศนอกเหนือจากภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำคำแปลอย่างน้อยเป็นภาษาอังกฤษ 	



เอกสารแนบ 6

แบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์
ระหว่างบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์

ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์

สำหรับเจ้าหน้าที่
วันที่ _____
เลขที่รายการ _____
ผู้ตรวจรับ _____

ข้าพเจ้า _____ มีความประสงค์โอนหลักทรัพย์ บริษัท/กองทุนรวม _____
จำนวน _____ หน่วย/หุ้น ตัวอักษร _____ หน่วย/หุ้น ดังนี้ (โปรดเลือกประเภทการโอน)

<p><input type="radio"/> จากบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ไปยังบัญชีบริษัทหลักทรัพย์หรือคัสโตเดียน</p> <p>• ชื่อบริษัทหลักทรัพย์ / คัสโตเดียน _____</p> <p>• ชื่อบัญชีลูกค้า _____</p> <p>• เลขที่บัญชีลูกค้า _____</p> <p>ลงชื่อ _____ ผู้ถือหลักทรัพย์ (_____)</p> <p>โทรศัพท์ _____</p>	<p><input type="radio"/> จากบัญชีบริษัทหลักทรัพย์หรือคัสโตเดียน ไปยัง บัญชี บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์</p> <p><u>โปรดกรอกรายละเอียดข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์</u></p> <p>สัญชาติ _____ อาชีพ _____ บัตรประจำตัวประชาชน/หนังสือเดินทาง/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ _____ ที่อยู่สำหรับการติดต่อ _____ รหัสไปรษณีย์ _____ โทรศัพท์บ้าน _____ โทรศัพท์เคลื่อนที่ _____ โทรศัพท์ที่ทำงาน _____ โทรสาร _____ อีเมล _____</p> <p><u>สำหรับบุคคลธรรมดา</u> (หากท่านตอบว่า "ใช่" ในข้อใดข้อหนึ่ง แสดงว่าท่านเป็นบุคคลอเมริกันตามกฎหมาย FATCA โปรดกรอก W-9)</p> <p>1. เกิดในประเทศสหรัฐอเมริกา <input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่ 2. เป็นพลเมืองอเมริกันหรือมีสัญชาติที่ 2 เป็นอเมริกัน <input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่ 3. มีถิ่นที่อยู่ถาวรในประเทศสหรัฐอเมริกา <input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่</p> <p><u>สำหรับนิติบุคคล</u></p> <p>1. เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศสหรัฐฯ (หาก "ใช่" โปรดกรอก W-9) <input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่ 2. เป็นสถาบันการเงิน ภายใต้ข้อกำหนดของ FATCA (ระบุประเภท <input type="radio"/> PFFI, <input type="radio"/> RDCFFI) หาก "ใช่" โปรดกรอกหมายเลข GIIN <input type="text" value="□□□□□□.□□□□□□.□□.□□□□"/> <input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่ 3. เป็นนิติบุคคลที่มีรายได้จากการลงทุน/รายได้ทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไปของรายได้รวม หรือมีทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดรายได้ดังกล่าวได้ตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไปของสินทรัพย์รวม ในรอบบัญชีปีล่าสุด (หาก "ใช่" โปรดกรอก W-8BEN-E) <input type="checkbox"/> ใช่ <input type="checkbox"/> ไม่ใช่</p> <p>▪ กรณีหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุน โปรดระบุเงื่อนไขการหักภาษี ณ ที่จ่าย <input type="checkbox"/> หักภาษี ณ ที่จ่าย <input type="checkbox"/> ไม่หักภาษี ณ ที่จ่าย</p> <p>นอกจากนี้ ข้าพเจ้ารับทราบว่าเป็นบริษัท ศูนย์รับฝาก อาจเปิดเผยข้อมูลปรากฏในเอกสารนี้ให้แก่กรมสรรพากรหรือหน่วยงานอื่นที่มีอำนาจตามกฎหมายหรือหน่วยงานที่มีข้อตกลงกับบริษัท ศูนย์รับฝาก ในการขอเรียกดูข้อมูลดังกล่าวได้</p> <p>ทั้งนี้ ข้าพเจ้าตกลงที่จะแจ้งและนำส่งเอกสารประกอบให้แก่บริษัท ศูนย์รับฝากฯ ภายใน 30 วัน หลังจากมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงอันทำให้ข้อมูลของข้าพเจ้าที่ระบุในแบบฟอร์มนี้ไม่ถูกต้อง และในกรณีที่บริษัท ศูนย์รับฝากฯ มีการร้องขอเอกสาร/ข้อมูล/คำยินยอมเพิ่มเติม ข้าพเจ้าตกลงที่จะดำเนินการให้แล้วเสร็จตามที่ได้รับการร้องขอภายในเวลาที่บริษัท ศูนย์รับฝากฯ กำหนด</p> <p style="text-align: right;">ลงชื่อ _____ ผู้ถือหลักทรัพย์ (_____)</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

สำหรับบริษัทหลักทรัพย์หรือคัสโตเดียน กับ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ข้าพเจ้า _____ สมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์เลขที่ _____ ได้พิจารณาตรวจสอบเอกสารและหลักฐานประกอบการขอโอนจากเจ้าของหลักทรัพย์ที่ฝากหลักทรัพย์ไว้กับบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เรียบร้อยแล้ว และขอรับรองว่ารายการโอน/รับโอนตามที่ระบุดังกล่าวข้างต้นเป็นความจริง หากจะพึงมีหรือก่อให้เกิดความเสียหายใดขึ้นแก่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด อันเนื่องมาจากการดำเนินการตามรายการที่ระบุไว้ข้างต้นข้าพเจ้า ตกลงยินยอมรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นและขอคืนให้แก่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จนครบถ้วน

ลงชื่อ _____ ผู้มีอำนาจ
(_____)

เอกสารประกอบ โปรดดูรายละเอียดด้านหลังแบบคำขอ

เอกสารประกอบการโอน/รับโอนหลักทรัพย์
ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์

1. แบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์ ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ ที่กรอกรายละเอียด พร้อมลงลายมือชื่อในเอกสารอย่างถูกต้องครบถ้วน
2. เอกสารแสดงตนของผู้ถือหลักทรัพย์ ตามประเภทของบุคคลรายละเอียดตามตารางด้านล่าง กรณีบุคคลประเภทอื่น ๆ สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ SET Contact Center ตามช่องทางการติดต่อด้านล่างของแบบคำขอฯ

ประเภทบุคคล	เอกสารแสดงตน
บุคคลธรรมดา - สัญชาติไทย	- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของบัตร (บัตรไม่หมดอายุ)
บุคคลธรรมดา - สัญชาติอื่น	- สำเนาใบต่างตัว/หนังสือเดินทาง ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร (เอกสารไม่หมดอายุ)
นิติบุคคล - สัญชาติไทย	1. สำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ (ซึ่งออกไม่เกิน 1 ปี) ลงลายมือชื่อรับรองโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น 2. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน/ใบต่างตัว/หนังสือเดินทาง ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร (เอกสารไม่หมดอายุ)
นิติบุคคล - สัญชาติอื่น	1. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนบริษัท ซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการที่มีอำนาจของประเทศซึ่งนิติบุคคลนั้น มีภูมิลำเนา 2. สำเนาหนังสือรับรองรายชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล พร้อมด้วยเงื่อนไขหรืออำนาจในการลงนามผูกพัน และที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ซึ่งออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคลนั้น หรือหน่วยงานราชการที่มีอำนาจของประเทศที่นิติบุคคลนั้นมีภูมิลำเนา 3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น ซึ่งรับรองความถูกต้องโดยเจ้าของเอกสาร <u>กรณีเอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องในต่างประเทศ ต้องดำเนินการ ดังนี้</u> 1. ให้เจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสารดังกล่าว 2. ให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการตาม (1) <ul style="list-style-type: none"> ▪ การรับรองเอกสารต้องไม่เกิน 1 ปี จนถึงวันที่ยื่นแบบคำขอต่อนายทะเบียน ▪ เอกสารที่จัดทำขึ้นเป็นภาษาต่างประเทศนอกเหนือจากภาษาอังกฤษจะต้องจัดทำคำแปลอย่างน้อยเป็นภาษาอังกฤษ

เอกสารแนบ 7

รายชื่อบริษัทสมาชิกศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

BROKER			
Participant No.	Company Name	Participant No.	Company Name
002	บริษัทหลักทรัพย์ทิสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED	032	บริษัทหลักทรัพย์เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KTB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
003	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป (มหาชน) จำกัด COUNTRY GROUP SECURITIES PUBLIC CO., LTD.	034	บริษัทหลักทรัพย์ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) PHILLIP SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
004	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอสวีเคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	038	บริษัทหลักทรัพย์เอซีซี จำกัด (มหาชน) AEC SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
005	บริษัทหลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) LAND AND HOUSES SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	048	บริษัทหลักทรัพย์ไอรา จำกัด (มหาชน) AIRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
006	บริษัทหลักทรัพย์ ฟัทรา (มหาชน) จำกัด PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	050	บริษัทหลักทรัพย์ เอสเอสแอล จำกัด ASL SECURITIES COMPANY LIMITED
007	บริษัทหลักทรัพย์ซีจีเอส-ซีไอเอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	051	บริษัทหลักทรัพย์เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด SBI THAI ONLINE SECURITIES COMPANY LIMITED
008	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED	052	บริษัทหลักทรัพย์ซีเอ็มไอ-เรคคอม (ประเทศไทย) จำกัด GMO-Z COM SECURITIES (THAILAND) LIMITED
010	บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ริล ลินช์ (ประเทศไทย) จำกัด MERRILL LYNCH SECURITIES (THAILAND) LIMITED	200	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
011	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	211	บริษัทหลักทรัพย์ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด UBS SECURITIES (THAILAND) LTD.
013	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	213	บริษัทหลักทรัพย์เอเชีย เวลท์ จำกัด ASIA WEALTH SECURITIES COMPANY LIMITED
014	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระพัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	221	บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชานท์พาร์ทเนอร์ส จำกัด (มหาชน) MERCHANT PARTNERS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
015	บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) KINGSFORD SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	224	บริษัทหลักทรัพย์ บิวาลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
016	บริษัทหลักทรัพย์ธันชาต จำกัด (มหาชน) THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	225	บริษัทหลักทรัพย์ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA SECURITIES (THAILAND) LTD.
019	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด YUANTA SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	229	บริษัทหลักทรัพย์เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED
022	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด TRINITY SECURITIES CO., LTD.	230	บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด GLOBLEX SECURITIES COMPANY LIMITED
023	บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	244	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควารี (ประเทศไทย) จำกัด MACQUARE SECURITIES (THAILAND) LIMITED
026	บริษัทหลักทรัพย์ยูบีเคบีเอเชียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	247	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LTD.
027	บริษัทหลักทรัพย์อาร์เอสบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	248	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีเอ็มไอ จำกัด KT ZMICO SECURITIES COMPANY LIMITED
029	บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน) KRUNGSI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	924	บริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
030	บริษัทหลักทรัพย์ ไอวีโกลบอล จำกัด (มหาชน) I V GLOBAL SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED		
SUB-BROKER			
Participant No.	Company Name	Participant No.	Company Name
236	ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) TISCO BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	243	บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) TSFC SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
242	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED	245	ธนาคารธนาคาร จำกัด (มหาชน) THANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
CUSTODIAN			
Participant No.	Company Name	Participant No.	Company Name
301	ธนาคารซิตี้แบงก์เซ็น.เอ. (CUSTODY SERVICES) CITIBANK N.A. - CUSTODY SERVICES	329	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
302	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	330	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด (เพื่อตราสารหนี้) THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP., LTD. BKK - BOND
303	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) - ผู้รับฝากทรัพย์สิน BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED-CUSTODY	334	บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (คลังใต้ดิน) TFSC SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED - CUSTODIAN
304	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION, LTD. BKK.	336	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) KIATNAKIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
305	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) THE KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	337	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
308	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	339	ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) (เพื่อรับฝากทรัพย์สิน) TISCO BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (CUSTODIAN)
312	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED	340	ธนาคาร เจพีมอร์แกน เซล (เพื่อค้าตราสารหนี้) JPMORGAN CHASE BANK (BOND TRADING)
316	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED	343	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
320	ธนาคารคอย์แบงก์ เอจี สาขากรุงเทพฯ - เพื่อรับฝากทรัพย์สิน DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT BANGKOK BRANCH - CUSTODY SERVICES	345	ธนาคารธนาคาร จำกัด (มหาชน) THANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
328	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED	425	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (เพื่อลูกค้า) KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (FOR CUSTOMER)

เอกสารแนบ 8

แผนที่บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

แผนที่บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์



- ที่อยู่ : บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด 989 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์
ชั้น 9, 14-15 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
- โทรศัพท์ : +66 2 857 7000
- โทรสาร : +66 2 857 7777
- อีเมลล์ : dbsvthops@th.dbs.com

Date: 11-Feb-2022

To: Secretary – General, the Securities and Exchange Commission
Re: Credit Facility for Financing Tender Offer of Thai Rayon Public Company Limited

Dear Sir,

Reference is made to the intention of Surya Kiran Investments Pte. Ltd. to acquire shares in Thai Rayon Public Company Limited from the existing shareholders by way of a tender offer (the "Tender Offer").

We, Standard Chartered Bank (Singapore) Limited (the "Bank"), are pleased to inform you that the Bank is ready to provide (itself or through its affiliate) a credit facility in the amount of USD 250,000,000 (Two Fifty Million United States Dollars only) to be utilised by Surya Kiran Investments Pte. Ltd. for the Tender Offer subject to the terms and conditions, thereof satisfactory to the Bank and local regulations.

In this regard, upon execution of documents to the satisfaction of the Bank and approval by the local regulators, the Bank will transfer the USD currency to Surya Kiran Investments Pte. Ltd. by transferring directly to "Tender Offer Agent account for the Tender Offer" in accordance with the amount notified by the Tender Offer Agent within the date and time determined by the Tender Offer Agent, which may be transferred once or as many times as the Bank has been notified by Surya Kiran Investments Pte. Ltd. And/or the Tender Offer Agent.

Yours faithfully,

Standard Chartered Bank (Singapore) Ltd.



Name of Authorised Signatory

Mr Rajesh Khanna

Director, Relationship Manager

**Surya Kiran Investments Pte. Ltd.
and its subsidiaries
Registration Number: 200704427H**

Annual Report
Year ended 31 March 2021

劉進發會計師事務所
新加坡特許會計師
LAU CHIN HUAT & CO
Chartered Accountants of Singapore

Directors' statement

We are pleased to submit this annual report to the members of the Company together with the audited financial statements for the financial year ended 31 March 2021.

In our opinion:

- (a) the financial statements set out on pages FS1 to FS81 are drawn up so as to give a true and fair view of the financial position of the Group and of the Company as at 31 March 2021 and the financial performance, changes in equity and cash flows of the Group for the year ended on that date in accordance with the provisions of the Singapore Companies Act, Chapter 50 and Singapore Financial Reporting Standards; and
- (b) at the date of this statement, there are reasonable grounds to believe that the Company will be able to pay its debts as and when they fall due.

The Board of Directors has, on the date of this statement, authorised these financial statements for issue.

Directors

The directors in office at the date of this statement are as follows:

Manish Kumar Tibrewal
Kumar Mangalam Birla
Deepak Kumar Khandelwal
Namrata Goyal

Directors' interests

According to the register kept by the Company for the purposes of Section 164 of the Companies Act, Chapter 50 (the Act), no director who held office at the end of the financial year had interests in shares, debentures, warrants or share options of the Company, or of related corporations, either at the beginning of the financial year or at the end of the financial year.

Neither at the end of, nor at any time during the financial year, was the Company a party to any arrangement whose objects are, or one of whose objects is, to enable the director of the Company to acquire benefits by means of the acquisition of shares in or debentures of the Company or any other body corporate.

Share options

During the financial year, there were:

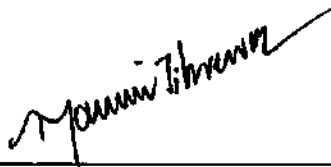
- (i) no options granted by the Company and its subsidiaries to any person to take up unissued shares in the Company and its subsidiaries; and
- (ii) no shares issued by virtue of any exercise of option to take up unissued shares of the Company and its subsidiaries.

As at the end of the financial year, there were no unissued shares of the Company or its subsidiaries under option.

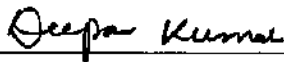
Auditors

The auditors, Lau Chin Huat & Co, Chartered Accountants of Singapore, have indicated their willingness to accept re-appointment.

On behalf of the Board of Directors



Manish Kumar Tibrewal
Director



Deepak Kumar Khandelwal
Director

劉進發會計師事務所

新加坡特許會計師

LAU CHIN HUAT & CO

Chartered Accountants of Singapore

Independent auditors' report

Members of the Company
Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Surya Kiran Investments Pte. Ltd. ('the Company') and its subsidiaries ('the Group'), which comprise the consolidated statement of financial position of the Group and the statement of financial position of the Company as at 31 March 2021, the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows of the Group for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies, as set out on pages FS1 to FS81.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements of the Group and the statement of financial position of the Company are properly drawn up in accordance with the provisions of the Companies Act, Chapter 50 (the Act) and Financial Reporting Standards in Singapore (FRSs) so as to give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group and the financial position of the Company as at 31 March 2021 and of the consolidated financial performance, consolidated changes in equity and consolidated cash flows of the Group for the year ended on that date.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Singapore Standards on Auditing ('SSAs'). Our responsibilities under those standards are further described in the 'Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements' section of our report. We are independent of the Group in accordance with the Accounting and Corporate Regulatory Authority Code of Professional Conduct and Ethics for Public Accountants and Accounting Entities ('ACRA Code') together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Singapore, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the ACRA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

Management is responsible for the other information contained in the annual report. Other information is defined as all information in the annual report other than the financial statements and our auditors' report thereon.

We have obtained all other information prior to the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

劉進發會計師事務所

新加坡特許會計師

LAU CHIN HUAT & CO

Chartered Accountants of Singapore

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and directors for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the provisions of the Act and FRSSs, and for devising and maintaining a system of internal accounting controls sufficient to provide a reasonable assurance that assets are safeguarded against loss from unauthorised use or disposition; and transactions are properly authorised and that they are recorded as necessary to permit the preparation of true and fair financial statements and to maintain accountability of assets.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The directors' responsibilities include overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with SSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with SSAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal controls.

劉進發會計師事務所

新加坡特許會計師

LAU CHIN HUAT & CO

Chartered Accountants of Singapore

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal controls that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

In our opinion, the accounting and other records required by the Act to be kept by the Company and by those subsidiary corporations incorporated in Singapore of which we are the auditors have been properly kept in accordance with the provisions of the Act.



LAU CHIN HUAT & CO

Public Accountants and

Chartered Accountants

Singapore

12 OCT 2021

**Statements of Financial Position
As at 31 March 2021**

	Note	The Group		The Company	
		2021	2020	2021	2020
<i>(Currency: In USD million)</i>					
Assets					
Property, plant and equipment	3	578.16	606.70	-	-
Right of use assets	3A	22.64	17.89	-	-
Goodwill	4	196.64	194.47	-	-
Other intangible assets	5	52.03	91.49	-	-
Trade and other receivables	6	14.01	14.41	-	-
Equity-accounted investees	7	1,560.94	600.27	-	-
Other financial assets	7A	740.59	366.69	191.16	68.47
Investment in subsidiaries	7B	-	-	502.52	502.52
Other non-current assets	8	12.42	15.06	-	-
Deferred tax assets (net)	32	15.38	8.54	-	-
Non-current assets		3,292.81	1,915.52	693.68	570.99
Inventories	9	475.78	363.41	-	-
Trade and other receivables	6	801.03	718.88	-	-
Other financial assets	7A	267.58	484.47	931.32	880.33
Current tax assets		2.47	11.50	-	-
Other current assets	8	53.18	58.32	-	-
Cash and cash equivalents	10	371.41	282.39	1.26	0.87
		1,971.45	1,918.97	932.58	881.20
Assets held for sale	11	16.11	12.70	-	-
Current assets		1,987.56	1,931.67	932.58	881.20
Total assets		5,280.37	3,847.19	1,626.26	1,452.19
Equity					
Equity share capital		100.50	100.50	100.50	100.50
Merger reserve		(199.07)	(199.07)	-	-
Other equity		364.31	(973.60)	(118.15)	(165.76)
Equity attributable to owners of the Company		265.74	(1,072.17)	(17.65)	(65.26)
Non-controlling interest		497.13	425.21	-	-
Total equity		762.87	(646.96)	(17.65)	(65.26)
Liabilities					
Borrowings	12	1,684.40	1,679.15	433.28	380.08
Preference shares	18	705.65	729.00	700.00	729.00
Trade and other payables	13	20.17	33.44	-	-
Employee benefit obligations	15	27.47	40.37	-	-
Provisions	14	1.36	1.15	-	-
Other non-current liabilities	16	9.42	11.30	-	-
Lease liabilities	17	12.43	11.57	-	-
Deferred tax liabilities (net)	32	19.90	26.24	-	-
Non-current liabilities		2,480.80	2,532.22	1,133.28	1,109.08
Borrowings	12	1,073.33	1,311.61	479.41	407.61
Preference shares	18	29.00	-	29.00	-
Trade and other payables	13	818.43	556.15	2.03	0.73
Employee benefit obligations	15	10.66	8.71	-	-
Provisions	14	6.60	4.37	-	-
Other current liabilities	16	65.08	47.67	-	-
Lease liabilities	17	7.87	3.68	-	-
Current tax liabilities		25.73	29.74	0.19	0.03
Current liabilities		2,036.70	1,961.93	510.63	408.37
Total liabilities		4,517.50	4,494.15	1,643.91	1,517.45
Total equity and liabilities		5,280.37	3,847.19	1,626.26	1,452.19

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**Consolidated Statement of Comprehensive Income
Year ended 31 March 2021**

<i>(Currency: In USD million)</i>	Note	The Group	
		2021	2020
Revenue from operations	19	6,069.33	6,886.69
Cost of sales	21	(5,700.96)	(6,482.74)
Gross profit		368.37	403.95
Operating expenses:			
Selling, general and administrative expenses	22	(177.60)	(174.50)
Research and development expenses	23	(13.95)	(15.50)
Gain on deconsolidation of subsidiary (Net)	39	0.30	-
Impairment loss on financial assets	24	(15.50)	(12.94)
Impairment of non-financial assets	25	(4.98)	(5.69)
Total operating expenses		(211.73)	(208.63)
Results from operating activities		156.64	195.32
Share of profit/(loss) from equity-accounted investees	7	112.77	(72.32)
Other income	20	17.53	12.37
Finance income	26	36.05	40.53
Finance cost	26	(89.02)	(143.02)
Profit before taxes		233.97	32.88
Income tax expenses	32	(33.70)	(61.65)
Net profit/(loss) after tax		200.27	(28.77)

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**Consolidated Statement of Comprehensive Income (continued)
Year ended 31 March 2021**

<i>(Currency: In USD million)</i>	Note	The Group	
		2021	2020
Other comprehensive income, net of tax			
Items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss			
Foreign currency translation differences - foreign operations		68.27	(96.19)
Share of other comprehensive income of equity- accounted investees	7	874.62	(344.22)
Items that will not be reclassified to profit or loss			
Defined benefit plans remeasurements - net of tax		8.59	(8.07)
Gains/(Losses) on fair valuation of investments		299.74	(473.29)
Total other comprehensive income		<u>1,251.22</u>	<u>(921.77)</u>
Total comprehensive income		<u>1,451.49</u>	<u>(950.54)</u>
Profit attributable to:			
Owners of the Group		128.20	(102.72)
Non-controlling interests		72.07	73.95
		<u>200.27</u>	<u>(28.77)</u>
Total comprehensive income attributable to:			
Owners of the Group		1,337.82	(966.19)
Non-controlling interests		113.67	15.65
		<u>1,451.49</u>	<u>(950.54)</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Consolidated Statement of Changes in Equity
Year ended 31 March 2021

(Currency: in USD million)

	Equity share capital	Redeemable non- cumulative preference shares reserves	Currency translation reserve	Other reserves	Retained earnings	Fair value reserve	Merger reserve	Total	Non- controlling interest	Total equity
The Group										
Balance as at 1 April 2019, as previously stated	100.50	3.38	(29.06)	99.02	130.09	(296.34)	(199.07)	(191.48)	517.07	325.59
Prior year adjustments	-	-	0.48	-	102.72	-	-	103.20	-	103.20
Balance as at 1 April 2019, as restated	100.50	3.38	(28.58)	99.02	232.81	(296.34)	(199.07)	(88.28)	517.07	428.79
Net (loss) after tax	-	-	-	-	(102.72)	-	-	(102.72)	73.95	(28.77)
Other comprehensive income	-	-	(39.53)	-	(347.92)	(476.02)	-	(863.47)	(58.30)	(921.77)
Total comprehensive income	-	-	(39.53)	-	(450.64)	(476.02)	-	(966.19)	15.65	(950.54)
Transaction with owners of the Group										
Cash dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.43)	(11.43)
Acquisition of non-controlling interest	-	-	0.36	18.05	(32.73)	-	-	(14.32)	(95.80)	(110.12)
Contribution by non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.28)	(0.28)
Conversion of preference shares rights	-	(3.38)	-	-	-	-	-	(3.38)	-	(3.38)
Total contribution and distributions	-	(3.38)	0.36	18.05	(32.73)	-	-	(17.70)	(107.51)	(125.21)
Total transactions with owners of the Group	-	(3.38)	0.36	18.05	(32.73)	-	-	(17.70)	(107.51)	(125.21)
Balance as at 31 March 2020	100.50	-	(67.75)	117.07	(250.56)	(772.36)	(199.07)	(1,072.17)	425.21	(646.96)

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Consolidated Statement of Changes in Equity (continued)
Year ended 31 March 2021

(Currency: In USD million)

	Equity share capital	Redeemable non-cumulative preference shares reserves	Currency translation reserve	Other reserves	Retained earnings	Fair value reserve	Merger reserve	Total	Non-controlling interest	Total equity
The Group										
Balance as at 1 April 2020	100.50	–	(67.75)	117.07	(250.56)	(772.36)	(199.07)	(1,072.17)	425.21	(646.96)
Net profit after tax	–	–	–	–	128.20	–	–	128.20	72.07	200.27
Other comprehensive income	–	–	17.97	–	891.62	300.03	–	1,209.62	41.60	1,251.22
Total comprehensive income	–	–	17.97	–	1,019.82	300.03	–	1,337.82	113.67	1,451.49
Transaction with owners of the Group										
Cash dividend	–	–	–	–	–	–	–	–	(26.84)	(26.84)
Deconsolidation of a subsidiary (Note 39)	–	–	(0.26)	–	–	–	–	(0.26)	(4.85)	(5.11)
Financial liability under option arrangement (Note 29)	–	–	–	–	(1.42)	–	–	(1.42)	(3.13)	(4.55)
Total contribution and distributions	–	–	(0.26)	–	(1.42)	–	–	(1.68)	(34.82)	(36.50)
Change in ownership interest										
Acquisition of non-controlling interests without change in control	–	–	(0.11)	–	1.80	–	–	1.69	(7.00)	(5.31)
Transaction cost reversal on purchase of additional stake in previous year	–	–	–	–	0.08	–	–	0.08	0.07	0.15
Total change in ownership interests	–	–	(0.11)	–	1.88	–	–	1.77	(6.93)	(5.16)
Total transactions with owners of the Group	–	–	(0.37)	–	0.46	–	–	0.09	(41.75)	(41.66)
Balance as at 31 March 2021	100.50	–	(50.15)	117.07	769.72	(472.33)	(199.07)	265.74	497.13	762.87

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**Consolidated Statement of Changes in Equity (continued)
Year ended 31 March 2021**

(Currency: In USD million)

A Share capital

Surya Kiran Investments Pte. Ltd. has 100,500,001 ordinary share capital. All issued shares are fully paid up, with no par value. Holders of these shares are entitled to dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at general meetings of the Company.

B Merger reserve

In applying book value accounting in case of common control transaction, any difference between the consideration paid and the capital of the acquiree is reflected in equity as merger reserve.

C Nature and purpose of reserves

i Retained earnings

Retained earnings represent the amount of accumulated earnings/(losses) at each statement of financial position date of the Group, prepared in accordance with the basis of preparation section.

ii Currency translation reserve

Currency translation reserve comprises all foreign currency differences arising from the translation of the financial statements of foreign operations included in these financial statements.

iii Other reserves

Other reserves mainly include legal reserve which represents amounts set aside for subsidiaries in Korea and Egypt in compliance with local laws of those countries.

iv Fair value reserve

Fair value reserve represents the net fair value gain /loss on equity instruments held by the Company and its subsidiaries accumulated under other comprehensive income which will not be reclassified to profit and loss.

D Other comprehensive income accumulated in retained earnings, net of tax amounts to USD 8.59 million (2020: USD 8.07 million).

Consolidated Statement of Cash Flows
Year ended 31 March 2021

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Cash flow from operating activities		
Net profit/(loss) after tax	200.27	(28.77)
Adjustments to reconcile net profit/(loss) to net cash provided by operating activities:		
Depreciation and amortisation	117.11	119.56
Finance income	(36.05)	(38.09)
Gain on deconsolidation of subsidiary (Net)	(0.30)	–
Share of (profit)/loss of equity-accounted investees	(112.77)	72.32
Loss on fair valuation of equity investments measured at FVTPL	4.61	–
Gain on sale of property, plant and equipment	(0.03)	(0.13)
Finance cost	69.05	143.02
Tax expense	33.70	61.65
Impairment of non-financial assets	4.98	5.69
Impairment loss on trade receivables	18.05	5.13
Dividend income	(16.83)	–
Other investment income	(0.10)	(0.04)
Unrealised loss/(gain) on foreign currency translation	17.27	(11.37)
Interest income related to sales	5.54	15.46
Net measurement of derivative instruments	(2.45)	7.77
	302.05	352.20
Changes in:		
(Increase)/Decrease in trade and other receivables	(85.99)	67.97
Decrease in other assets	3.82	31.78
(Increase)/Decrease in inventories	(108.42)	90.57
Increase/(Decrease) in trade and other payables	259.35	(187.22)
Increase/(Decrease) in other liabilities	14.98	(6.63)
Increase in provisions	1.60	7.43
	85.34	3.90
Net cash generated from operating activities before income tax	387.39	356.10
Income taxes paid	(43.30)	(73.95)
Net cash generated by operating activities	344.09	282.15
Cash flow from investing activities		
Purchase of property, plant and equipment and intangibles	(41.08)	(102.64)
Proceeds from sale of property, plant and equipment and intangibles	1.05	0.98
Investment in associate	(54.62)	(177.87)
Acquisition of subsidiary	–	(397.81)
Investment in compulsory convertible debenture	(102.57)	–
Purchase of investment securities	(5.98)	(566.86)
Investment in convertible promissory note	(2.50)	–
Interest received	32.43	23.45

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Consolidated Statement of Cash Flows (continued)
Year ended 31 March 2021

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Dividend received	17.63	0.86
Purchase of intercorporate deposits	(70.14)	(268.49)
Proceeds on maturity of inter corporate deposits	133.13	86.83
Bank and other short term deposits redemptions; net of placements	105.80	(8.83)
Sale of mutual funds and other investments (net of purchase)	94.82	11.73
Effect of deconsolidation of subsidiary (note 39)	(0.15)	–
Net cash generated from/ (used in) investing activities	107.82	(1,398.65)
Cash flow from financing activities		
Repayment of borrowings	(1,078.63)	(1,327.73)
Advance from related party	71.80	539.45
Proceeds from borrowings	762.10	2,264.70
Interest paid	(87.24)	(101.27)
Interest paid on lease liabilities	(1.41)	(1.05)
Redemption of preference shares	–	(25.00)
Issue of preference shares	5.65	20.00
Proceeds from settlement of derivatives	0.79	0.80
Deferred loan fees paid	(0.29)	(22.91)
Dividend to non-controlling interests	(26.82)	(11.43)
Acquisition of shares from non-controlling interests	(5.15)	(110.12)
Payment of lease liabilities	(6.03)	(6.01)
Net cash (used in)/ generated from financing activities	(365.23)	1,219.43
Net change in cash and cash equivalents	86.68	102.93
Cash and cash equivalents at the beginning	282.39	183.88
Effect of movement in exchange rate on cash and cash equivalents	2.34	(4.42)
Cash and cash equivalents at the end (Note 10)	371.41	282.39

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Notes to the financial statements

These notes form an integral part of the financial statements.

The financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on 12 October 2021.

1 Reporting entity

Surya Kiran Investments Pte. Ltd. (the “Company”) is a company incorporated in Singapore. The registered office of the Company is located at 65 Chulia Street #48 - 05/08 OCBC Centre Singapore 049513. The principal activity of the Company is that of an investment holding company. There has been no significant change in the nature of the activity during the financial year. The financial statements of the Group comprise the Company and its subsidiaries (together referred to as the “Group”) and the Group’s interest in equity-accounted investees.

2 Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation of financial statements

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with Singapore Financial Reporting Standards (“FRS”), under the historical cost convention on the accrual basis except for certain financial instruments (including derivative instruments), assets held for sale and defined benefit plan assets which have been measured at fair values. Accounting policies have been applied consistently to all periods presented in these consolidated financial statements, except where disclosed otherwise.

2.2 Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of each of the entities within the Group are measured using the currency of the primary economic environment in which the respective entity operates (“the functional currency”). These consolidated financial statements are presented in United States Dollar ‘USD’, which is the Company’s functional currency. All financial information presented in United States Dollar has been rounded to the nearest million, unless otherwise stated. The functional currency of subsidiaries within the Group include the United States Dollar (USD), Thai Baht (THB), Indian Rupees (INR), Korean Won, Hungarian Forint, Renminbi, Brazilian Real, Canadian Dollar, Great Britain Pound and the Euro. All accounts have been rounded to the nearest USD million, unless otherwise indicated.

2.3 Use of judgment and estimates

In preparing these consolidated financial statements, management has made judgments, estimates, and assumptions that affect the application of Group accounting policies and reported amount of assets, liabilities, income and expenses. Management believes that the estimates made in preparation of the financial statements are reasonable. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revision to estimates are recognised prospectively.

Information about critical judgments in applying accounting policies, as well as estimates and assumptions that have the most significant effect to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are included in the following notes:

- a. Measurement of defined benefit obligations – Note 30
- b. Measurement of ECL allowance for trade receivables – Note 35
- c. Measurement of net realisable value of Inventory and obsolete inventory – Note 9
- d. Measurement and likelihood of occurrence of provisions and contingencies – Note 33
- e. Impairment of goodwill – key assumptions used in discounted cash flow projections – Note 4

2.4 Changes in accounting policies

New standards and amendments

The Group has applied the following FRSs, amendments to and interpretations of FRSs for the first time for the annual period beginning on 1 April 2020:

- Amendments to References to Conceptual Framework in FRS Standards
- Definition of a Business (Amendments to FRS 103)
- Definition of Material (Amendments to FRS 1 and FRS 8)
- Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to FRS 109, FRS 39 and FRS 107)

The application of these amendments to standards and interpretations does not have a material effect on the financial statements.

2.5 Basis of consolidation

(i) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its control over the entity.

When determining voting rights for the purpose of establishing the Group's degree of control over a company and the appropriate consolidation method, potential voting rights are taken into account where they can be freely exercised or converted at the time the assessment is determined. Potential voting rights are instruments such as call options on ordinary shares outstanding on the market or rights to convert bonds into ordinary shares.

The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date on which control commences until the date on which control ceases.

The financial statements of the subsidiaries have been consolidated using the uniform accounting policies for like transactions and other events in similar circumstances as mentioned in the policies.

Refer the note 40 with respect to the list of the entities which are consolidated as subsidiaries in consolidated financial statements of the Group.

Potential voting rights were considered in determining the Company's control over one of its subsidiaries, Birla Carbon (Thailand) Public Company Limited ("BCT"), which accrue through call options exercisable at the discretion of SKI Carbon Black Mauritius Limited (step down subsidiary) within 3 years at prices based on fair value principle.

(ii) Non-controlling interests ("NCI")

NCI are measured initially at their proportionate share of the acquiree's identifiable net assets at the date of acquisition.

Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

(iii) Loss of control

When the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the assets and liabilities of the subsidiary, and any related NCI and other components of equity. Any resulting gain or loss is recognised in profit or loss. Any interest retained in the former subsidiary is measured at fair value when control is lost.

(iv) Investments in associates and joint ventures (equity-accounted investees)

The Group's interests in equity-accounted investees comprise interests in associates.

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control or joint control over the financial and operating policies.

Interests in associates are accounted for using the equity method. They are initially recognised at cost, which includes transaction costs. Subsequent to initial recognition, the consolidated financial statements include the Group's share of the profit or loss and OCI of equity-accounted investees, until the date on which significant influence ceases.

Refer to note 7 with respect to the list of entities which are equity-accounted as associates in the consolidated financial statements of the Group.

(v) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated. Unrealised gains arising from transactions with equity-accounted investees are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

2.6 Revenue recognition

Revenue from sale of goods and services in the ordinary course of business is recognised when the Group satisfies a performance obligation (PO) by transferring control of a promised good or service to the customer. The amount of revenue recognised is the amount of the transaction price allocated to the satisfied PO.

The transaction price is allocated to each PO in the contract on the basis of the relative stand-alone selling prices of the promised goods or services. The individual standalone selling price of a good or service that has not previously been sold on a stand-alone basis, or has a highly variable selling price, is determined based on the residual portion of the transaction price after allocating the transaction price to goods and/or services with observable stand-alone selling prices. A discount or variable consideration is allocated to one or more, but not all, of the PO if it relates specifically to those POs.

The transaction price is the amount of consideration in the contract to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services. The transaction price may be fixed or variable and is adjusted for time value of money if the contract includes a significant financing component. Consideration payable to a customer is deducted from the transaction price if the Group does not receive a separate identifiable benefit from the customer. When consideration is variable, the estimated amount is included in the transaction price to the extent that it is highly probable that a significant reversal of the cumulative revenue will not occur when the uncertainty associated with the variable consideration is resolved.

Income from services rendered is recognised based on agreements/arrangements with the customers as the service is performed in proportion to the stage of completion of the transaction at the reporting date and the amount of revenue can be measured reliably, net of indirect taxes, as applicable.

Refer to note 19 for further information on accounting policies for revenue.

2.7 Finance income and finance cost

The Group's finance income and finance costs include:

- interest income;
- interest expense;
- dividend income;
- the net gain or loss on the disposal of debt investments valued at FVOCI; and
- the net gain or loss of financial assets at FVTPL.

Interest income or expense is recognised using the effective interest method. Dividend income is recognised in profit or loss on the date on which the Group's right to receive payment is established.

The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

2.8 Property, plant and equipment

Items of property, plant and equipment are measured at cost, which includes capitalised borrowing costs, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the period in which they are incurred.

If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Gains or losses arising from the retirement or disposal of assets carried at cost are recognised in profit or loss.

Depreciation is calculated on the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognised in profit or loss. Leasehold properties are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Group will obtain ownership by the end of the lease term. Freehold land is not depreciated.

The estimated useful lives of property, plant and equipment for current and comparative periods are as follows:

Building and improvements	20 – 60 years
Plant, machinery and equipment	5 – 25 years
Furniture	3 – 12 years
Office equipment	3 – 10 years
Vehicles	4 – 8 years
Shipping vessels	16 years

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted prospectively if appropriate.

Property, plant and equipment not ready for the intended use are disclosed as “Construction work-in-progress”.

2.9 Assets retirement obligation/decommissioning liability

The cost of property, plant and equipment includes, where applicable, costs of its dismantlement, removal or restoration, and any obligation which an entity incurs as a consequence of installing the item. The cost of dismantlement, removal or restoration is depreciated based on the respective life of asset. The Group estimates incremental cost for removal and disposal and any special handling of materials that give rise to conditional asset retirement obligations (“ARO”) and which are then discounted back to the current year using a credit adjusted discount rate.

The estimation of ARO is subject to a number of inherent uncertainties that include (a) the timing of when any ARO may be incurred, (b) the ability to accurately identify and reasonably estimate the costs of special handling or treatment, (c) the ability to access the relative probability of different scenarios that could give rise to an ARO, and (d) other factors outside the Group’s control, including change in regulation, costs, and interest rate.

2.10 Goodwill and other intangible assets

(a) Recognition and measurement

Goodwill acquired in business combination

Goodwill arising on acquisition of subsidiaries is subsequently measured at cost less accumulated impairment losses.

Research and development

Expenditure on research activities is recognised in profit or loss as incurred. Development expenditure is capitalised only if the expenditure can be measured reliably, the product or process is technically and commercially feasible, future economic benefits are probable, and the Group

intends to and has sufficient resources to complete development and to use or sell the asset. Otherwise, it is recognised in profit or loss as incurred. Subsequent to initial recognition, development expenditure is measured at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses.

Other intangible assets

Other intangible assets, including customer relationships, patents and trademarks, that are acquired by the Group and have finite estimated useful lives are measured at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses.

The emission allowances received under the European Union (“EU”) emissions trading system (“ETS”) are considered as government grants in the nature of intangible assets. The intangible assets and government grants are valued at zero cost in the case of the Group and accordingly, are not recorded on the statement of financial position. To the extent the Group has adequate emission allowances to meet its emission obligations, no provision is made in the books; provisions are made in respect of any shortfall in emission allowances.

(b) Subsequent expenditure

Subsequent expenditures are capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditures, including expenditure on internally generated goodwill and brands, are recognised in profit or loss as incurred.

(c) Amortisation

Amortisation is calculated to write off the cost of intangible assets less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognised in profit or loss. Goodwill is not amortised. Indefinite-life intangible assets are not amortised but tested for impairment annually. The amortisation period and the amortisation method for finite-life intangible assets are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

Developed technology, customer relationships and others	5 – 10 years
Software Technology	3 – 5 years

2.11 Impairment of non-financial assets

At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its non-financial assets (other than inventories and deferred tax assets) to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset’s recoverable amount is estimated. Goodwill is tested annually for impairment.

For impairment testing, assets are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or cash generating units (“CGUs”). Goodwill arising from a business combination is allocated to CGUs or groups of CGUs that are expected to benefit from the synergies of the combination.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use (“VIU”) and its fair value less costs to sell. VIU is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. They are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU, and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU on a pro rata basis.

An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in the subsequent period. For other assets, an impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

2.12 Borrowing cost

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of the asset. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds. Borrowing cost also includes exchange differences to the extent regarded as an adjustment to the borrowing costs.

2.13 Lease

The Group's lease assets classes primarily consist of leases for Land and Buildings and Plant & Equipment. The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of a contract. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group assesses whether:

- (i) the contract involves the use of an identified asset
- (ii) the group has substantially all of the economic benefits from use of the asset through the period of the lease and
- (iii) the Group has the right to direct the use of the asset.

At the date of commencement of the lease, the Group recognises a right-of-use asset ("ROU") and a corresponding lease liability for all lease arrangements in which it is a lessee, except for leases with a term of twelve months or less (short-term leases) and leases of low value assets. For these short-term and leases of low value assets, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease. The right-of-use assets are initially recognised at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or prior to the commencement date of the lease plus any initial direct costs less any lease incentives.

They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Right-of-use assets are depreciated from the commencement date on a straight-line basis over the shorter of the lease term and useful life of the underlying asset.

The lease liability is initially measured at the present value of the future lease payments. The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease or, if not readily determinable, using the incremental borrowing rates. The lease liability is subsequently remeasured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability and reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

A lease liability is remeasured upon the occurrence of certain events such as a change in the lease term or a change in an index or rate used to determine lease payments. The remeasurement normally also adjusts the leased assets.

Lease liability and ROU asset have been separately presented in the Balance Sheet and lease payments have been classified as financing cash flows.

2.14 Non-current assets held for sale and discontinuing operation

The Group classifies non-current assets and disposal groups as “held for sale” if it is highly probable that they will be recovered primarily through sale rather than through continuing use.

Non-current assets held for sale/distribution to owners and disposal groups are measured at the lower of their carrying amount and the fair value less costs to sell/distribute.

Property, plant and equipment and intangible assets once classified as held for sale/distribution to owners are not depreciated or amortised.

2.15 Financial assets and financial liabilities

(i) Initial recognition and measurement

Trade receivables are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Group becomes a party to the contractual provision of the instrument.

At initial recognition, the Group measures a financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability at its fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or liability. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement

Management determines the classification of its financial assets and liabilities at initial recognition of the instrument or at the time of reclassification.

Financial assets at amortised cost

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- It is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Debt investments at FVOCI

A debt investment is classified as subsequently measured at FVOCI if both the following conditions are met and the debt investment is not designated at FVTPL:

- It is held within a business model whose objective is achieved both by collecting contractual cash flows and selling the financial assets, and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest (“SPPI”) on the principal amount outstanding.

Equity investments at FVOCI

On initial recognition of an equity investment that is not held-for-trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment’s fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

Financial assets at FVTPL

Financial assets are measured at FVTPL unless it is measured at amortised cost or at FVOCI on initial recognition. The transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets and liabilities at FVTPL are immediately recognised in statement of comprehensive income.

Derivative financial instruments are measured at FVTPL.

Non-derivative financial assets: Subsequent measurement and gains and losses

Financial assets at FVTPL

These assets are subsequently measured at fair value. Net gains and losses, including any interest or dividend income, are recognised in profit or loss.

Financial assets at amortised cost

These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.

Debt investments at FVOCI

These assets are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Other net gains and losses are recognised in OCI. On derecognition, gains and losses accumulated in OCI are reclassified to profit or loss.

Equity investments at FVOCI

These assets are subsequently measured at fair value. Dividends are recognised as income in profit or loss unless the dividend clearly represents a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognised in OCI and are never reclassified to profit or loss.

Financial liabilities

The Group classifies its financial liabilities as measured at amortised cost except for derivative liabilities which are measured at FVTPL.

(iii) Derecognition

Financial assets

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire.

(iv) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position when, and only when, the Group currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends to either settle them on a net basis or realise the asset and liability simultaneously.

(v) Impairment of non-derivative financial assets

The Group recognises loss allowances for expected credit losses ("ECL") on financial instruments measured at amortised cost.

The Group recognises lifetime expected losses for all trade receivables and contract assets. For all other financial assets, ECL are measured at an amount equal to the 12-month ECL or at an amount equal to the life time ECL if the credit risk on the financial asset has increased significantly since initial recognition.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group considers historical experience, credit assessments and forward looking information.

If there has been a significant increase in credit risk the Group will measure the loss allowance based on lifetime rather than 12-month ECL.

The Group's trade receivables relate mainly to receivables arising from the sale of products. The Group maintains a system of credit reviews starting with an initial internal review for new customers and thereafter periodic reviews to assess credit-worthiness. The Group assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due except in case of trade receivables wherein it considers amounts more than 180 days past due to have significantly increased credit risk since based on the Group's past experience and considering the nature of industry it operates in and the customers it serves, it has generally collected amounts past due 30 days and less than 180 days.

At each reporting date, the Group calculates the ECL based on a 24 month review of past impairments, future expectations based on information available at the balance sheet date and uses an industry recognised report to assess the future of the Group's customer base based on worldwide auto and tire production.

The Group considers a financial asset to be in default when:

- The debtor is unlikely to pay its obligations in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held); or
- The financial asset is more than 90 days past due (in case of trade receivables 180 days past due).

At each reporting date, the Group assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default;
- the restructuring of a loan or advance by the Group on terms that the Group would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- The disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Group makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Group expects no significant recovery from amounts written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities based on the procedures determined by the Group for recovery of amounts due.

(vi) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, term deposits with banks and other short-term highly liquid investments. To be classified as cash and cash equivalents, the financial asset must be readily convertible into cash and have an insignificant risk of changes in value.

(vii) Trade receivables

Trade receivables are amounts due from customers for goods sold or services rendered in the normal course of business. Trade receivables are initially recognised at fair value. Subsequently, these assets are held at amortised cost, using the effective interest method.

(viii) Trade payables

Trade payables are initially recognised at fair value. Subsequently these liabilities are held at amortised cost, using the effective interest method.

(ix) Financial liability under option arrangement

Put options held by non-controlling interests in the Group's subsidiaries entitle the non-controlling interest to sell their interest in the subsidiary to the Group. In such cases the Group recognises the fair value of the non-controlling interest's put option as a financial liability, being the present value of the estimated future purchase price, as a financial liability in the statement of financial position. In raising this liability, the non-controlling interest is derecognised and any excess or shortfall is charged or realised directly in retained earnings in the statement of changes in equity.

The financial liability is fair valued at the end of each financial year and any changes in the value of the liability as a result of changes in assumptions used to estimate the future purchase price are recorded directly in retained earnings in the statement of changes in equity.

(x) **Income on financial assets**

Interest income is recognised using the effective interest method.

Dividend income on investments is recognised when the right to receive dividend is established.

2.16 Fair value measurements

A number of the Group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Group has an established control framework with respect to the measurement of fair values. This includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair values measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the management.

The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments. If third party information, such as broker quotes or pricing services, is used to measure fair values, then the valuation team assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that these valuations meet the requirements of FRS, including the level in the fair value hierarchy in which the valuations should be classified.

All assets and liabilities for which fair values are measured or disclosed in the financial statements are categorised within the following fair value hierarchy based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 - inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3 - inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

2.17 Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realisable value. Cost is computed on a weighted average basis. Cost of finished goods and work-in-progress include all costs of purchases, conversion costs, and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. In case of manufactured inventories and work in progress, cost include an appropriate share of fixed production overheads based on normal operating capacity. The net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and estimated costs necessary to make the sale.

2.18 Government grants

Government grants are recognised where there is reasonable assurance that the grants will be received and the Group will comply with the conditions associated with the grants. When the grant relates to an expense item, it is recognised as income on a systematic basis over the periods that the related costs, for which it is intended to compensate, are expensed. When the grant relates to an asset, it is recognised as income over the expected useful life in a pattern of consumption of the benefit of the underlying asset.

When the Group receives grants of non-monetary assets, the asset and the grant are recorded at fair value amounts.

When loans or similar assistance are provided by governments or related institutions, with an interest rate below the current applicable market rate, the effect of this favourable interest is regarded as a government grant.

2.19 Provision and contingent liabilities

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, which will likely result in an outflow of resources, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. If there are a number of similar obligations, the probability that there will be an outflow of economic benefits is determined by considering the class of obligations as a whole.

Amortisation of the discount is recognised as a finance cost.

Contingent liabilities are disclosed when there is a possible obligation arising from past events, the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Group or a present obligation that arises from past events where it is either not probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation or a reliable estimate of the amount cannot be made.

2.20 Employee benefits

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

Defined contribution plans

Defined contribution plans represent a fixed contribution into a fund under which the Group has no legal or constructive obligations to make future payments if the fund does not have sufficient assets to pay all of the employee's entitlements to post-employment benefits. The obligations to payment to such funds are recognised in profit or loss in the periods during which related services are rendered by employees.

Defined benefit plans

Defined benefit plans are retirement plans under which amounts to be paid as retirement benefits are determined by reference to a formula usually based on employees' earnings and/or years of service.

The Group's net obligation in respect of defined benefit plans is calculated separately for each plan.

The calculation of defined benefit obligations is performed annually by a qualified actuary using the projected unit credit method i.e. by estimating the amount of future benefit that employees have earned in the current and prior periods, discounting that amount and deducting the fair value of any plan assets. To calculate the present value of economic benefits, consideration is given to any applicable minimum funding requirements.

The defined benefit plan surplus or deficit on the statement of financial position comprises the total fair value of plan assets less the present value of the defined benefit liabilities (using a discount rate by reference to market yields on government bonds at the end of the reporting period).

Recognition of defined benefit cost

All the current service cost determined is charged to the profit or loss.

When the benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefit that relates to past service or the gain or loss on curtailment is recognised immediately in profit or loss. The Group recognises gains and losses on the settlement of a defined benefit plan when the settlement occurs.

The amount of net interest expense calculated by applying the liability discount rate to the net defined benefit liability or asset is charged or credited to profit or loss.

Remeasurements of the net defined benefit liability, which comprise actuarial gains and losses, the return on plan assets (excluding interest) and the effect of the asset ceiling (if any, excluding interest), are recognised immediately in OCI.

Assumptions

With the objective of presenting the assets and liabilities of the pensions and other post-employment benefit plans at their fair value on the statement of financial position, assumptions under FRS 19 are set by reference to market conditions at the valuation date. The actuarial assumptions used to calculate the benefit liabilities vary according to the country in which the plan is situated.

2.21 Business combinations

The Group accounts for business combinations using the acquisition method when control is transferred to the Group. The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment. Any gain on a bargain purchase is recognised in profit or loss immediately. Transaction costs are expensed as incurred, except if related to the issue of debt or equity securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in profit or loss.

Any contingent consideration is measured at fair value at the date of acquisition. If an obligation to pay contingent consideration that meets the definition of a financial instrument is classified as equity, then it is not remeasured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, other contingent consideration is remeasured at fair value at each reporting date and subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss.

If share-based payment awards (replacement awards) are required to be exchanged for awards held by the acquiree's employees (acquiree's awards), then all or a portion of the amount of the acquirer's replacement awards is included in measuring the consideration transferred in the business combination. This determination is based on the market-based measure of the replacement awards compared with the market-based measure of the acquiree's awards and the extent to which the replacement awards relate to pre-combination service.

As part of transition to FRS, the Group elected not to restate those business combinations that occurred before the date of transition to FRS, i.e. 1 April 2017. Goodwill arising from acquisitions before 1 April 2017 has been carried forward from the previous FRS framework as at the date of transition.

2.22 Income taxes

Income tax on the profits of the year comprises both current and deferred tax. Income tax is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in equity or in OCI.

Current tax

Current tax is the expected tax payable on profits or tax receivable on losses, calculated on enacted or substantively enacted rates as at the reporting date and any adjustment to the tax payable or receivable in respect of previous years.

Current tax assets and liabilities are offset only if the Group has a legally enforceable right exists to set off current tax assets against current tax liabilities, and intend to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Deferred tax

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for:

- i. temporary differences on the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss;
- ii. temporary differences related to investments in subsidiaries, associates to the extent that the Group is able to control the timing of the reversal of the temporary differences and it is probable that they will not reverse in the foreseeable future; and
- iii. taxable temporary differences arising on the initial recognition of goodwill.

Deferred tax assets are recognised for unused tax losses, unused tax credits and deductible temporary differences to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be used.

Future taxable profits are determined based on business plans for individual subsidiaries in the Group and the reversal of temporary differences. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised. Such reductions are reversed when the probability of future taxable profits improve.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset if a legally enforceable right exists to set off current tax assets against current tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

2.23 Foreign currency

Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currencies of Group companies at the exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the exchange rate at the reporting date. Non-monetary assets and liabilities that are measured at fair value in a foreign currency are translated into the functional currency at the exchange rate when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured based on historical cost in a foreign currency are translated at the exchange rate at the date of the transaction. Foreign currency differences are generally recognised in profit or loss.

2.24 Foreign operations

On consolidation, the assets and liabilities of foreign operations are translated into USD at the rate of exchange prevailing at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated at exchange rates prevailing at the dates of the transactions. For practical reasons, the group uses a monthly average rate to translate income and expense items. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognised in OCI. When a foreign operation is disposed of such that control or significant influence is lost, the cumulative amount in the translation reserve related to that foreign operation is reclassified to profit or loss as part of the gain or loss on disposal. When the Group disposes of only part of its interest in a subsidiary that includes a foreign operation while retaining control, the relevant proportion of the cumulative amount is reattributed to NCI. When the Group disposes of only part of its investment in an associate that includes a foreign operation while retaining significant influence, the relevant proportion of the cumulative amount is reclassified to profit or loss.

3 Property, plant and equipment

<i>(Currency: In USD million)</i>	Land	Building and improvements	Plant, machinery and equipment	Furniture and office equipment	Vehicles	Shipping vessels	Total (A)	Construction work-in-progress (B)	Total (A + B)
The Group									
Cost									
At 1 April 2019	34.93	150.92	923.56	17.11	2.79	–	1,129.31	79.35	1,208.66
Acquisitions pursuant to business combination (Note 38)	–	5.13	0.83	1.60	0.96	19.28	27.80	–	27.80
Acquisitions	–	8.92	94.55	2.84	1.05	0.67	108.03	(7.49)	100.54
Disposals	–	(1.05)	(23.44)	(0.90)	(0.99)	–	(26.38)	(2.45)	(28.83)
Write-off/Impairment loss	–	–	–	–	–	–	–	(5.69)	(5.69)
Asset held for sale	(0.83)	(0.02)	–	–	–	–	(0.85)	–	(0.85)
Translation difference	(1.55)	(9.45)	(53.15)	(1.12)	(0.26)	–	(65.53)	(4.44)	(69.97)
At 31 March 2020	<u>32.55</u>	<u>154.45</u>	<u>942.35</u>	<u>19.53</u>	<u>3.55</u>	<u>19.95</u>	<u>1,172.38</u>	<u>59.28</u>	<u>1,231.66</u>
At 1 April 2020	32.55	154.45	942.35	19.53	3.55	19.95	1,172.38	59.28	1,231.66
Acquisitions	–	5.85	45.11	0.88	0.16	–	52.00	(9.90)	42.10
Disposals	–	(0.14)	(9.72)	(2.13)	(0.62)	–	(12.61)	–	(12.61)
Deconsolidation of a subsidiary (Note 39)	–	–	–	(0.04)	(0.05)	–	(0.09)	(15.38)	(15.47)
Asset held for sale	(4.31)	–	–	–	–	–	(4.31)	–	(4.31)
Translation difference	1.38	7.12	27.15	0.43	0.01	–	36.09	2.29	38.38
At 31 March 2021	<u>29.62</u>	<u>167.28</u>	<u>1,004.89</u>	<u>18.67</u>	<u>3.05</u>	<u>19.95</u>	<u>1,243.46</u>	<u>36.29</u>	<u>1,279.75</u>

*Surya Kiran Investments Pte. Ltd.
and its subsidiaries
Financial statements
Year ended 31 March 2021*

<i>Currency: In USD million)</i>	Land	Building and improvements	Plant, machinery and equipment	Furniture and office equipment	Vehicles	Shipping vessels	Total (A)	Construction work-in- progress (B)	Total (A + B)
The Group									
Accumulated depreciation and impairment loss									
At 1 April 2019	–	56.35	540.73	12.46	1.43	–	610.97	–	610.97
Depreciation charge for the year	–	7.49	61.73	2.07	0.86	1.20	73.35	–	73.35
Disposals	–	(1.05)	(22.79)	(0.86)	(0.84)	–	(25.54)	–	(25.54)
Translation difference	–	(3.42)	(29.57)	(0.68)	(0.15)	–	(33.82)	–	(33.82)
At 31 March 2020	–	59.37	550.10	12.99	1.30	1.20	624.96	–	624.96
At 1 April 2020	–	59.37	550.10	12.99	1.30	1.20	624.96	–	624.96
Depreciation charge for the year	–	7.48	59.85	2.08	0.26	1.18	70.85	–	70.85
Disposals	–	(0.14)	(8.94)	(2.12)	(0.41)	–	(11.61)	–	(11.61)
Deconsolidation of a subsidiary (Note 39)	–	–	–	(0.02)	(0.03)	–	(0.05)	–	(0.05)
Translation difference	–	2.57	14.52	0.31	0.04	–	17.44	–	17.44
At 31 March 2021	–	69.28	615.53	13.24	1.16	2.38	701.59	–	701.59
Carrying amounts									
At 1 April 2019	34.93	94.57	382.83	4.65	1.36	–	518.34	79.35	597.69
At 31 March 2020	32.55	95.08	392.25	6.54	2.25	18.75	547.42	59.28	606.70
At 31 March 2021	29.62	98.00	389.36	5.43	1.89	17.57	541.87	36.29	578.16

The Group has reclassified leasehold property and equipment taken on lease to land and plant, machinery and equipment respectively on transition to FRS116 on 1 April 2019.

During the previous year ended 31 March 2020, the Group has decided to discontinue the construction of its Cogeneration plant in Canada. As a result of this decision, the Group recorded USD 5.69 million of non-financial impairment loss and reclassified USD 0.9 million of CIP to asset available for sale. During the current year, the Group has written off this asset held for sale balance in profit and loss.

During the current year ended 31 March 2021, a plot of land having book value USD 4.31 million has been identified as asset held for sale in Egypt. The Group is in process of negotiations with potential buyers for selling the assets held for sale.

For contractual commitments with respect to property, plant and equipment, refer to note 28.

3A Right of Use Assets

<i>(Currency: In USD million)</i>	Land	Building and improvements	Plant, machinery and equipment	Furniture and office equipment	Vehicles	Total
The Group						
Cost	4.21	–	4.45	–	–	8.66
At 1 April 2019						
Recognition of right of use asset on initial application of FRS 116	1.04	1.42	1.47	0.01	0.50	4.44
Adjusted balance as 1 April 2019	5.25	1.42	5.92	0.01	0.50	13.10
Acquisitions pursuant to business combination (refer to note 38)	0.37	1.73	–	–	–	2.10
Acquisitions	0.06	0.59	9.87	0.08	0.08	10.68
Disposals	–	–	–	–	(0.01)	(0.01)
Translation difference	(0.33)	(0.06)	(0.34)	–	(0.02)	(0.75)
At 31 March 2020	5.35	3.68	15.45	0.09	0.55	25.12
At 1 April 2020	5.35	3.68	15.45	0.09	0.55	25.12
Acquisitions	1.69	4.53	4.58	–	0.10	10.90
Disposals	–	(0.26)	(1.43)	–	(0.08)	(1.77)
Translation difference	0.27	0.05	0.31	0.01	0.04	0.68
At 31 March 2021	7.31	8.00	18.91	0.10	0.61	34.93

<i>Currency: In USD million)</i>	Land	Building and improvements	Plant, machinery and equipment	Furniture and office equipment	Vehicles	Total
The Group						
Accumulated depreciation and impairment loss						
At 1 April 2019	1.51	–	0.19	–	–	1.70
Depreciation charge for the year	0.15	1.67	3.32	0.03	0.43	5.60
Disposals	–	–	–	–	–	–
Translation difference	(0.07)	–	–	–	–	(0.07)
At 31 March 2020	<u>1.59</u>	<u>1.67</u>	<u>3.51</u>	<u>0.03</u>	<u>0.43</u>	<u>7.23</u>
At 1 April 2020	1.59	1.67	3.51	0.03	0.43	7.23
Depreciation charge for the year	0.15	1.92	4.22	0.03	0.22	6.54
Disposals	–	(0.26)	(1.43)	–	(0.07)	(1.76)
Translation difference	0.11	0.03	0.12	–	0.02	0.28
At 31 March 2021	<u>1.85</u>	<u>3.36</u>	<u>6.42</u>	<u>0.06</u>	<u>0.60</u>	<u>12.29</u>
Carrying amounts						
At 1 April 2019	<u>3.74</u>	<u>1.42</u>	<u>5.73</u>	<u>0.01</u>	<u>0.50</u>	<u>11.40</u>
At 31 March 2020	<u>3.76</u>	<u>2.01</u>	<u>11.94</u>	<u>0.06</u>	<u>0.12</u>	<u>17.89</u>
At 31 March 2021	<u>5.46</u>	<u>4.64</u>	<u>12.49</u>	<u>0.04</u>	<u>0.01</u>	<u>22.64</u>

Refer note 17 for further details relating to leases.

4 Goodwill

For the purpose of impairment testing, goodwill has been allocated to the Group's operating regions. The aggregated carrying amounts of goodwill allocated to each CGU are as follows:

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Europe	20.29	19.10
South America	7.12	7.80
North America	19.91	19.64
Far East Asia	18.97	17.59
South Asia	0.17	0.16
In relation to the Group's international bulk commodity trading business (SSOE)	130.18	130.18
Gross total	196.64	194.47

Reconciliation of change in carrying value of goodwill

<i>(Currency: In USD million)</i>	Carrying amount
At 1 April 2019	69.29
Effect of foreign currency translation (net)	(5.00)
Acquisition through business combination	130.18
At 31 March 2020	194.47
At 1 April 2020	194.47
Effect of foreign currency translation (net)	2.17
At 31 March 2021	196.64

Assumptions used in calculating the discounted cash flows

	31 March 2021				
	SSOE	Europe	South America	North America	Far East Asia
Weighted average cost of capital	10.80%	13.50%	14.20%	12.10%	12.50%
Long-term sustainable growth rates	2.50%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
	31 March 2020				
	SSOE	Europe	South America	North America	Far East Asia
Weighted average cost of capital	10.70%	11.43%	12.12%	10.05%	10.39%
Long-term sustainable growth rates	2.90%	1.00%	3.90%	1.80%	2.70%

The change in goodwill from 1 April 2020 to 31 March 2021 in relation to the Group's carbon black business is entirely due to currency translation. The goodwill in relation to the Group's international bulk commodity trading business amounting to USD 130.18 million has arisen pursuant to the business acquisition of Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ('SSOE') during previous year ended 31 March 2020. Refer to note 38 or further details relating to the acquisition.

The recoverable amount for each CGU was based on value in use estimated by using discounted cash flows.

The discount rate was a pre-tax measure estimated based on the historical industry average weighted-average cost of capital, with a possible debt leveraging of 30% to 40% at market interest rates.

The cash flow projections for all CGUs included specific estimates for 5 years and a terminal growth rate thereafter. The terminal growth rate was determined based on management's estimate of the long-term compounded annual EBITDA growth rate.

Financial forecasts for all CGUs were prepared taking into account past experience, forecasts of volume growth and movement in oil prices.

In relation to the carbon black business and international commodity trading business, based on sensitivity analyses performed around the base assumptions, there are no reasonably possible changes in a key assumption that would cause the carrying amount to exceed recoverable amount.

5 Other intangible assets

(Currency: In USD million)

The Group

Cost

	Developed technology	Customer relationships	Trade names	Software technology	Other intangible asset	Patents and Know-How	Licenses & Certificates	Non-competes fees	Total intangible assets
At 1 April 2019	164.60	49.06	18.00	18.08	0.42	0.90	0.15	-	251.21
Acquisitions arising on business combination (refer to note 38)	-	76.00	-	0.64	0.16	-	-	-	76.80
Acquisitions	-	-	-	0.16	0.04	-	-	-	0.20
Translation difference	-	(1.24)	-	(1.76)	(0.24)	(0.07)	(0.01)	-	(3.32)
At 31 March 2020	164.60	123.82	18.00	17.12	0.38	0.83	0.14	-	324.89
At 1 April 2020	164.60	123.82	18.00	17.12	0.38	0.83	0.14	-	324.89
Acquisitions	-	-	-	0.12	-	-	-	-	0.12
Translation difference	-	0.95	-	0.05	0.10	0.02	-	-	1.12
At 31 March 2021	164.60	124.77	18.00	17.29	0.48	0.85	0.14	-	326.13
Accumulated depreciation									
At 1 April 2019	128.12	37.86	14.01	14.13	0.31	0.90	0.15	-	195.48
Amortisation charge for the year	16.46	20.02	1.80	2.27	0.06	-	-	-	40.61
Translation difference	-	(1.02)	-	(1.40)	(0.19)	(0.07)	(0.01)	-	(2.69)
At 31 March 2020	144.58	56.86	15.81	15.00	0.18	0.83	0.14	-	233.40
At 1 April 2020	144.58	56.86	15.81	15.00	0.18	0.83	0.14	-	233.40
Amortisation charge for the year	16.46	20.01	1.80	1.40	0.05	-	-	-	39.72
Translation difference	-	0.83	-	0.07	0.06	0.02	-	-	0.98
At 31 March 2021	161.04	77.70	17.61	16.47	0.29	0.85	0.14	-	274.10
Carrying amounts									
At 31 March 2020	20.02	66.96	2.19	2.12	0.20	-	-	-	91.49
At 31 March 2021	3.56	47.07	0.39	0.82	0.19	-	-	-	52.03

The amortisation of other intangible assets is included in 'cost of sales', 'selling, general and administrative expenses' and 'research and development expenses'.

6 Trade and other receivables

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Non-current		
Security deposits	12.89	12.61
Other receivables	1.12	1.80
	14.01	14.41
Current		
Trade receivables*	826.42	736.15
Impairment loss on trade receivables	(41.64)	(25.81)
Contract receivables	1.96	1.06
Other receivables	14.29	7.48
	801.03	718.88

* Details of trade receivables from related parties is included in note 31.

The Group and Company's exposure to credit and currency risks, losses for trade and other receivables are included in note 35.

7 Equity-accounted investees

(Currency: In USD million)

Investments in associates Name of entity	Principal place of business / Country of incorporation	Measurement method	The Group	
			2021	2020
P.T Indo Liberty Textiles, (engaged in textile manufacturing)	Indonesia	Equity method	7.94	9.71
Aditya Birla Chemicals (Thailand) Limited, (engaged in chemical manufacturing)	Thailand	Equity method	140.43	129.60
Essel Mining and Industries Limited, (engaged in mining and metals)	India	Equity method	1,512.57	460.96
Total			1,660.94	600.27

	P.T Indo Liberty Textiles		Aditya Birla Chemicals (Thailand) Limited		Essel Mining and Industries Limited	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
(Currency: In USD million)						
Ownership interest	40.00%	40.00%	29.99%	29.99%	49.00%	49.00%
Non-current assets	68.23	72.59	473.24	459.99	3,244.79	1,335.08
Current assets	25.30	26.45	216.31	191.87	479.99	253.21
Non-current liabilities	(38.62)	(39.87)	(40.30)	(72.38)	(227.92)	(187.23)
Current liabilities	(35.06)	(34.89)	(181.00)	(147.35)	(379.45)	(434.78)
Net assets (100%)	19.85	24.28	468.25	432.13	3,117.41	966.28
Less: Non-controlling interests	-	-	-	-	(30.55)	(25.46)
	19.85	24.28	468.25	432.13	3,086.86	940.82
Group's share of net assets	7.94	9.71	140.43	129.60	1,512.57	460.96

*Surya Kiran Investments Pte. Ltd.
and its subsidiaries
Financial statements
Year ended 31 March 2021*

<i>(Currency: In USD million)</i>	P.T Indo Liberty Textiles		Aditya Birla Chemicals (Thailand) Limited		Essel Mining and Industries Limited	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ownership interest	40.00%	40.00%	29.99%	29.99%	49.00%	49.00%
Revenue	87.46	105.27	518.16	488.16	741.77	699.43
Net (loss) / profit	(4.53)	(1.64)	19.90	25.78	221.66	(162.04)
Other comprehensive income	(0.42)	0.42	0.43	(0.25)	1,785.01	(702.67)
Total comprehensive income	<u>(4.95)</u>	<u>(1.22)</u>	<u>20.33</u>	<u>25.53</u>	<u>2,006.67</u>	<u>(864.71)</u>
Group's share of total comprehensive income	<u>(1.98)</u>	<u>(0.49)</u>	<u>6.10</u>	<u>7.66</u>	<u>983.27</u>	<u>(423.71)</u>

Reconciliation of investments in associates

<i>(Currency: In USD million)</i>	P.T Indo Liberty Textiles	Aditya Birla Chemicals (Thailand) Limited	Essel Mining and Industries Limited	Total
	Opening balance as at 1 April 2019	10.52	125.84	706.78
Addition	–	–	177.87	177.87
Dividend income	(0.06)	(0.78)	(0.01)	(0.85)
Share of profit/(loss)	(0.65)	7.73	(79.40)	(72.32)
Share of other comprehensive income	0.17	(0.08)	(344.31)	(344.22)
Translation adjustments	(0.27)	(3.11)	0.03	(3.35)
Closing balance as at 31 March 2020	<u>9.71</u>	<u>129.60</u>	<u>460.96</u>	<u>600.27</u>
Opening balance as at 1 April 2020	9.71	129.60	460.96	600.27
Addition	–	–	54.62	54.62
Dividend income	–	(0.84)	–	(0.84)
Share of profit/(loss)	(1.81)	5.97	108.61	112.77
Share of other comprehensive income	(0.17)	0.13	874.66	874.62
Translation adjustments	0.21	5.57	13.72	19.50
Closing balance as at 31 March 2021	<u>7.94</u>	<u>140.43</u>	<u>1,512.57</u>	<u>1,660.94</u>

7A Other financial assets

I Other financial assets – non-current

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group		The Company	
	2021	2020	2021	2020
Loan to subsidiary - (measured at amortised cost) *+	–	–	84.55	–
Investment in unquoted equity shares at FVTPL				
Thai Acrylic Fiber Co., Ltd.	2.59	6.80	–	–
Investment in mutual funds	–	32.76	–	–
Convertible promissory note #	2.50	–	–	–
Investment in unquoted equity shares/CCPS^ at FVOCI				
Abha Investments Pte. Ltd, Singapore	30.98	26.86	–	–
Big Banyan Investments Pte. Ltd, Singapore	30.92	26.82	–	–
Blue Bucks Investments Pte. Ltd., Singapore	19.40	26.72	–	–
Calyx Investments Pte. Ltd., Singapore	31.45	27.35	–	–
Indogenous Holdings Pte. Ltd., Singapore	22.87	27.35	–	–
Applause Entertainment Private Limited, India	46.21	46.21	46.21	46.21
Investment in quoted equity shares at FVOCI/CCD^^				
Vodafone Idea Limited, India	391.25	123.56	–	–
Aditya Birla Capital Limited, India	36.98	12.57	36.98	12.57
Thai Rayon Public Company Limited, Thailand	23.27	9.64	23.27	9.64
Essel Mining and Industries Limited - CCD	102.02	–	–	–
Investment in quoted equity shares at FVTPL				
Global Depository Receipts	0.15	0.05	0.15	0.05
Total non-current financial assets	740.59	366.69	191.16	68.47

During the year ended 31 March 2021, the Group and CHASM Advanced Materials entered into a joint development agreement to develop nanotube enhanced carbon hybrids of carbon nanotubes with existing substrates. Leads to new, scalable nanomaterials for a wide variety of end markets. The Group has invested an amount of USD 2.50 Million into convertible promissory note.

Refer note 34 for details of classification and measurement basis of the above financial assets as per FRS 109 as at 31 March 2021 and 31 March 2020.

+ The amount is unsecured, non-interest bearing and has no fixed term of repayment.

* Refer to note 31 for details of loan to related party.

^ Denotes non-cumulative compulsory convertible preference shares.

^^ Denotes compulsory convertible debentures.

II Other financial assets – current

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group		The Company	
	2021	2020	2021	2020
Financial assets measured at fair value:				
Investments in debt-oriented mutual fund units	–	41.56	–	–
Derivative financial assets - current	8.81	9.14	–	–
	8.81	50.70	–	–

Financial assets measured at amortised cost				
Loan to subsidiaries*	–	–	931.32	880.33
Inter corporate deposits	256.73	311.35	–	–
Deposits with banks having maturity more than 3 months	2.04	101.91	–	–
Investment in fixed income securities	–	20.51	–	–
	<u>258.77</u>	<u>433.77</u>	<u>931.32</u>	<u>880.33</u>
	<u>267.58</u>	<u>484.47</u>	<u>931.32</u>	<u>880.33</u>

* Refer to note 31 for details of loan to subsidiary.

7B Investment in subsidiaries

(Currency: In USD million)

	The Company
At 1 April 2019, at cost	0.99
Addition	<u>501.53</u>
At 31 March 2020, 1 April 2020, and 31 March 2021, at cost	<u><u>502.52</u></u>

Refer to note 40 for details of subsidiaries.

8 Other assets

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Non-current		
Prepaid expenses	0.51	0.57
Net defined benefit plan assets	0.76	–
Other advances	11.15	14.49
	<u>12.42</u>	<u>15.06</u>
Current		
Balances with government authorities (net of provision of USD 4.03 million (31 March 2020: Nil))	22.65	31.70
Interest receivables	2.87	–
Prepaid expenses	6.24	11.36
Advances to vendors (net of provision for doubtful advances of USD 1.17 million (31 March 2020: USD 1.20 million))	19.31	12.09
Net defined benefit plan assets	0.36	–
Other advances	1.75	3.17
	<u>53.18</u>	<u>58.32</u>

9 Inventories

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Raw materials	123.37	62.49
Finished goods	75.08	74.63
Stores, spares and packing material	38.58	38.19
Trading stock	238.75	188.10
Total	<u>475.78</u>	<u>363.41</u>

The write-down of inventories to net realizable value as at 31 March 2021 amounted to USD 2.21 million (USD 14.40 million as of 31 March 2020). Reversal of write-down of inventories during the year amounted to USD 12.19 million (USD 13.47 million write down of inventories during the year ended 31 March 2020). The write-down of inventories and reversal is included in cost of sales.

Inventories consumed during the year amounted to USD 4,930.40 million (31 March 2020: USD 5,742.82 million).

10 Cash and cash equivalents

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group		The Company	
	2021	2020	2021	2020
Cash balance	0.16	0.36	--	-
Bank balance	190.92	147.69	1.26	0.87
Investment and deposits with original maturity of less than three months	180.33	134.34	-	-
Total	371.41	282.39	1.26	0.87

11 Assets held for sale

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Property, plant and equipment held for sale*	<u>16.11</u>	<u>12.70</u>

* During the current year, USD 4.31 million (PY USD 0.83 million) of plot of land has been identified as asset held for sale in Egypt. Last year, the Group also had decided to sell certain building premises located in Singapore which are classified as assets held for sale amounting to USD 10.97 million. The Group is in process of negotiations with potential buyers for selling the assets held for sale. During the previous year, the Group has decided to discontinue the construction of its Cogeneration plant in Canada. As a result of this decision, the Group reclassified USD 0.90 million of construction in progress (CIP) to asset available for sale. During the current year, the Group has written off CIP in profit and loss.

12 Borrowings

<i>(Currency: In USD million)</i>	Note	The Group		The Company	
		2021	2020	2021	2020
Non-current					
Secured bank loan	(a)	1,684.40	1,676.92	-	-
Vessel loans (secured)	(b)	-	2.23	-	-
Loan taken from subsidiary (non-interest bearing)	(i)	-	-	-	7.36
Loan taken from subsidiary (interest bearing)	(j)	-	-	433.28	372.72
		<u>1,684.40</u>	<u>1,679.15</u>	<u>433.28</u>	<u>380.08</u>

Current

Current portion of secured long-term borrowings including revolver balance (a)	115.65	66.05	–	–
Short term borrowings				
Revolver facility loans (a)	–	95.75	–	–
Trust receipt loan (secured) (c)	55.00	165.69	–	–
Short term loan for investments (secured) (d)	–	47.60	–	–
Bills discounted (secured) (e)	–	48.12	–	–
Other short term borrowings (f)	168.27	225.79	–	–
Loan taken from shareholders (non-interest bearing) (g)	530.41	533.41	275.41	278.41
Loan taken from shareholders (interest bearing) (h)	204.00	129.20	204.00	129.20
	<u>1,073.33</u>	<u>1,311.61</u>	<u>479.41</u>	<u>407.61</u>
Total	<u>2,757.73</u>	<u>2,990.76</u>	<u>912.69</u>	<u>787.69</u>

Note (a)

(i) The secured bank loan includes three tranches of the senior credit facility having different maturity tenures ranging from 3 - 7 years, and interest linked to USD LIBOR plus a margin ranging from 1.65% to 2.27%.

The loan is secured by pledge of shares held by the Company in various subsidiaries excluding Birla Carbon Egypt S.A.E. The facility is also guaranteed by some of the other subsidiaries in the Group and current assets of some subsidiaries have also been pledged.

The Group is not required to meet the quarterly covenant thresholds until the quarter ending September 30, 2021 due to Covid - 19.

(ii) Birla Carbon China (Jining) Co. Ltd. a subsidiary in the group borrowed a total of USD 80.00 million from the International Finance Corporation (IFC) loan facility related to the construction of the plant. The balance of the loan at 31 March 2021 and 31 March 2020, net of transaction cost, was USD 59.31 million and USD 59.19 million, respectively. The facility is priced at LIBOR + 3.40% and matures in December 2027 with annual payment of USD 10 million. In view of the Covid - 19, the loan maturity has been extended from December 2025 to December 2027 with no repayments required to be done in 2020 and 2021. The Loan is secured against land, building, machinery and equipment of Birla Carbon China (Jining) Co. Ltd.

(iii) Birla Carbon India Private Limited, the Indian subsidiary availed term loan of USD 21.77 million at Repo rate + 1%. The facility is secured by first charge on plant and machinery of Gummidipoondi plant and matures in three years by repayment in equal quarterly instalments.

(iv) Surya Abha Investments Pte. Ltd. a step down subsidiary in the Group borrowed a total of USD 250.00 million secured by charge on book debts and floating charge on the undertaking or property of the Company excluding certain assets. The Company and SKI Investments Pte. Ltd. (step down subsidiary) agreed to act as guarantors for the loan. The balance of the loan at 31 March 2021 was USD 212.50 million (2020: USD 237.50 million). The bank loan bears interest at rates ranging from 2.37% to 3.96% per annum. The bank loan is repayable in instalments falling due every six months over a period of 3 years with final maturity in April 2022.

(v) Elaine Investments Pte. Ltd and Oriana Investments Pte. Ltd., subsidiaries in the Group, entered into a USD 60.00 million term loan facility agreement with a bank for general corporate purposes including repayment of inter-company loans. The term loan is secured by a floating charge on the undertakings and the properties of the subsidiaries excluding certain assets/shares. The term loan bears interest rate ranging from 3.88% to 4.38% per annum which is repayable every 3 months. The principal amount of USD 60.00 million is to be repaid in full on 28 June 2022.

(vi) Surya Abha Investments Pte. Ltd. a step down subsidiary in the Group borrowed USD 85 million secured by a charge on the book debts of the Company and a floating charge on the undertaking or property of the Company excluding certain assets. The Company and SKI Investments Pte. Ltd. (step down subsidiary) agreed to act as guarantors for the loan. The balance of the loan at 31 March 2021 was USD 85 million. The bank loan bears interest at approximately 2.78%. The bank loan is repayable in instalments falling due every six months over a period of 3 years with final maturity in January 2024.

Note (b)

The vessels mortgage loan is secured by the following:

- First legal mortgage over the vessels, assignment of charter party contract and vessels earnings, assignment of vessels insurance, charge on operational account, memorandum of deposits and guarantee by the relevant subsidiary company.
- The vessels mortgage loan commenced from 24 November 2015 and bears interest at LIBOR +1.40% per annum.
- The loan is repayable in quarterly instalments and the last instalment is due in March 2022.

Note (c)

Trust receipt loan bear interest at rates ranging from 0.5% to 1.5% per annum above the Bank's effective cost of funds prevailing LIBOR or SIBOR. The tenure of such loans is short term in nature ranging from 1 day to 43 days. These are secured against trade receivables.

Note (d)

The short-term loan for investments bears interest at rates ranging from 1% to 2% per annum above banks effective cost of funds, SIBOR or LIBOR. This is secured against investment securities.

Note (e)

Bills discounted bear interest at rates ranging from 0.20% to 2.00% per annum above the Bank's effective cost of funds at prevailing LIBOR or SIBOR and are secured.

Note (f)

Other short term borrowings are unsecured and consist of short term loan facilities. These short term facilities are primarily drawn upon in the respective local currencies to fund working capital and these facilities are generally uncommitted in nature.

Note (g)

The amounts are unsecured, non-interest bearing and repayable on demand.

Note (h)

The amount is unsecured, bears interest ranging 1% to 3% per annum and repayable on demand.

Note (i)

The amounts are unsecured, non-interest bearing and non-current in nature.

Note (j)

The Company entered into loan agreement on 2 April 2018 with SKI Investments Pte. Ltd., step down subsidiary for a term loan carrying fixed interest rate of 4.40% per annum compounded quarterly. Principal interest is repayable on expiry of 30 months from the date of disbursement i.e. during October 2020. The agreement was revised on 31st March 2020 and the revised date of maturity of loan was fixed as 6 October 2025 with other terms remaining the same.

On 29 September 2020 the Company entered into another loan agreement with SKI Investments Pte. Ltd. for USD 60 million at an interest rate of 4.40% per annum compounded quarterly with date of maturity being 6 October 2025.

Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

<i>(Currency: In USD million)</i>	Long-term borrowings	Short-term borrowings	Lease liabilities	Total
Balance at 1 April 2019	979.43	304.22	4.36	1,288.01
Impact on initial application of FRS 116	-	-	3.39	3.39
Adjusted balance at 1 April 2019	979.43	304.22	7.75	1,291.40
Changes from financing cash flows				
Long term loans taken during the current year	1,985.34	-	-	1,985.34
Repayment of long term borrowings (including current maturities)	(1,212.73)	(115.00)	-	(1,327.73)
Additional short term borrowings availed net off repayments	-	818.81	-	818.81
Repayment of lease obligations - principal portion	-	-	(6.01)	(6.01)
Interest paid on borrowings	(56.82)	(44.45)	-	(101.27)
Bank fees paid on origination of new loans	(18.66)	(4.25)	-	(22.91)
Interest paid on lease liabilities	-	-	(1.05)	(1.05)
Other changes				
Borrowings taken over pursuant to business combination in April 2019	8.30	229.42	-	237.72
Lease liabilities taken over pursuant to business combination in April 2019	-	-	2.10	2.10
New leases	-	-	10.68	10.68
Interest expense on lease liabilities	-	-	1.05	1.05
Interest expense on borrowings	52.44	44.45	-	96.89

*Surya Kiran Investments Pte. Ltd.
and its subsidiaries
Financial statements
Year ended 31 March 2021*

Amortisation of deferred loan charges at effective interest method	3.37	4.01	–	7.38
Reclassification of from non-current to current	(66.05)	66.05	–	–
Impact of accrued interest classified under trade and other payables	4.53	–	–	4.53
Foreign currency revaluation	–	8.35	0.73	9.08
Balance at 31 March 2020	1,679.15	1,311.61	15.25	3,006.01

<i>(Currency: In USD million)</i>	Long-term borrowings	Short-term borrowings	Lease liabilities	Total
Balance at 1 April 2020	1,679.15	1,311.61	15.25	3,006.01
Changes from financing cash flows				
Long term loans taken during the current year	106.77	580.33	–	687.10
Short term loans taken during the current year (Net)	–	146.80	–	146.80
Repayment of long term borrowings (including current maturities)	–	(1,078.63)	–	(1,078.63)
Repayment of lease obligations - principal portion	–	–	(6.03)	(6.03)
Interest paid on borrowings	(59.67)	(27.57)	–	(87.24)
Interest paid on lease liabilities	–	–	(1.41)	(1.41)
Deferred loan fees paid	–	(0.29)	–	(0.29)
Other changes				
New leases	–	–	10.91	10.91
Interest expense on lease liabilities	–	–	1.41	1.41
Interest expense on borrowings	59.67	27.57	–	87.24
Amortisation of deferred loan charges at effective interest method	4.12	0.53	–	4.65
Reclassification of from non-current to current	(105.49)	105.49	–	–
Deconsolidation of a subsidiary	–	(0.23)	–	(0.23)
Impact of accrued interest classified under trade and other payables	(0.15)	–	–	(0.15)
Foreign currency revaluation	–	7.72	0.17	7.89
Balance at 31 March 2021	1,684.40	1,073.33	20.30	2,778.03

13 Trade and other payables

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group		The Company	
	2021	2020	2021	2020
Non-Current				
Derivative financial instrument	15.62	33.44	-	-
Financial liability under option arrangement {measured at FVTOCI (equity)}	4.55	-	-	-
	<u>20.17</u>	<u>33.44</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Current				
Trade payables	719.84	476.92	-	-
Accrued interest payable	6.78	5.92	1.61	0.69
Capital creditors	11.76	11.75	-	-
Derivative financial instruments	12.68	12.27	-	-
Other payables*	67.37	49.29	0.42	0.04
Total current trade and other payables	<u>818.43</u>	<u>556.15</u>	<u>2.03</u>	<u>0.73</u>

* Other payables include acceptances amounting to USD 5.36 million (31 March 2020: USD 20.28 million).

Details of trade payables by related parties is included in note 31.

14 Provisions

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Non-current		
Environmental accruals	0.49	0.35
Asset retirement obligation	0.87	0.80
	<u>1.36</u>	<u>1.15</u>
Current		
Environmental accruals	2.03	0.84
Claims	4.57	3.53
	<u>6.60</u>	<u>4.37</u>
Total	<u>7.96</u>	<u>5.52</u>

Refer to note 33 for movement in the provisions.

15 Employee benefit obligations

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Non-current		
Retirement benefit obligations – non-current	24.75	35.80
Compensated absences	2.72	4.57
Total non-current provisions	<u>27.47</u>	<u>40.37</u>
Current		
Retirement benefit obligations – current	5.00	5.19
Compensated absences	5.66	3.52
Total current provisions	<u>10.66</u>	<u>8.71</u>

Refer to note 30 for disclosure on employee benefits.

16 Other liabilities

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Non-current		
Other liabilities	9.42	11.30
Current		
Statutory payables	15.68	11.33
Dividend payable to non-controlling interests	0.62	0.59
Employee payables	19.30	14.63
Contract liabilities	29.46	21.11
Other liabilities	0.02	0.01
	65.08	47.67

17 Leases liabilities

The following are the remaining contractual maturities of lease liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted and include estimated interest payments.

Maturity analysis of lease liabilities - Contractual undiscounted cash flow:

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Less than one year	9.03	4.41
One to five years	10.30	10.27
More than five years	5.49	5.29
Total undiscounted lease liabilities	24.82	19.97

Lease liabilities included in the statement of financial position

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021	2020
Current	7.87	3.68
Non-Current	12.43	11.57
	20.30	15.25

Amounts recognised in profit or loss

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021	2020
Leases under FRS 116		
Interest on lease liabilities	1.41	1.05
Depreciation on right-of-use assets	6.47	5.56
Income from subleasing right -of- use assets presented in other income	0.31	0.24
Expenses relating to short-term leases	2.89	5.65
Expenses relating to leases of low-value assets, excluding short-term leases of low-value assets	0.29	0.58
	11.37	13.08

Amounts recognised in statement of cash flows

(Currency: In USD million)

	2021	2020
Total cash outflow for leases	9.22	13.29

The Group's leases mainly relate to office buildings, equipment, storage tanks and vehicles.

18 Preference shares

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Preference shares - non current		
Redeemable cumulative non-convertible preference shares A (Issued by a subsidiary in financial year ended 2021)	5.65	–

	The Group and The Company	
	2021	2020
Preference shares - non current		
Redeemable non-cumulative non-convertible Preference Shares A (Issued in financial year ended 2007)	15.00	15.00
Redeemable non-cumulative non-convertible Preference Shares C (Issued in financial year ended 2011)	–	29.00
Redeemable cumulative non-convertible Preference Shares D (Issued in financial year ended 2018)	130.00	130.00
Redeemable non-cumulative non-convertible Preference Shares E (Issued in financial year ended 2018)	250.00	250.00
Redeemable cumulative non-convertible Preference Shares F (Issued in financial year ended 2019)	185.00	185.00
Redeemable non-cumulative non-convertible Preference Shares G (Issued in financial year ended 2019)	100.00	100.00
Redeemable cumulative non-convertible Preference Shares H (Issued in financial year ended 2020)	20.00	20.00
	700.00	729.00
	705.65	729.00

	The Group and The Company	
	2021	2020
Preference shares - current		
Redeemable non-cumulative non-convertible Preference Shares C (Issued in financial year ended 2011)	29.00	–

Redeemable cumulative non-convertible preference shares "A" ("RCPS"s)

The RCPSs represent 5,650,000 Preference Shares "A" issued by a subsidiary during the financial year ended 31 March 2021.

The RCPSs are redeemable after 5 years from the date of allotment and are not convertible to ordinary shares in the capital of the subsidiary.

The RCPSs rank in priority over ordinary shares, and rank equally with other class of preference shares in the capital of the subsidiary, in the event of liquidation, and carry no voting rights. Dividends on the RCPSs are payable at 3% of its face value per annum.

Redeemable non-cumulative convertible preference shares "A" ("RCPS"s)

The RCPSs represent 15,000,000 Preference Shares "A" issued by the Company during the financial year ended 31 December 2007.

The RCPSs are redeemable after 120 months from its issue date, and are convertible to ordinary shares in the capital of the Company at the ratio of 300 RCPSs to 1 ordinary share, at the option of the holder.

The RCPSs rank in priority over ordinary shares, and rank equally with other class of preference shares in the capital of the Company, in the event of liquidation, and carry no voting rights. Dividends on the RCPSs are payable at 5% of its face value per annum.

On 5 April 2017, the Company extended the maturity date of Preference Shares A by 60 months to 11 April 2022.

On 20 November 2019, the terms of the preference shares were changed from convertible to non-convertible and maturity date extended to 20th November 2029.

Redeemable non-cumulative non-convertible preference shares "C" ("RPS"s)

The RPSs represent 29,000,000 Preference Shares "C" issued by the Company during the financial year ended 31 December 2011 for USD29,000,000.

The RPSs are redeemable after 60 months from its issue date at the option of the holder, and are not convertible to ordinary shares in the capital of the Company.

The RPSs rank in priority over ordinary shares, and rank equally with other class of preference shares in the capital of the Company, in the event of liquidation, and shall have the same rights as the holders of ordinary shares at meetings of the Company and carry 1 voting right for every RPS. Dividends on the RPS are payable at 3% of its face value per annum.

On 27 June 2016, the Company extended the maturity date of Preference Shares C by 60 months to 30 June 2021.

Redeemable cumulative non-convertible preference shares "D" ("RPS"s)

The RPSs represent 130,000,000 Preference Shares "D" issued by the Company during the financial year ended 31 March 2018 for USD130,000,000.

The RPSs are redeemable on 8 March 2028 at the option of the holder, and are not convertible to ordinary shares in the capital of the Company.

The RPSs rank in priority over ordinary shares, and rank equally with other class of preference shares in the capital of the Company, in the event of liquidation, and carry no voting rights. Dividends on the RPS are payable at 3.5% of its face value per annum.

Redeemable non-cumulative non-convertible preference shares "E" ("RPS"s)

The RPSs represent 250,000,000 Preference Shares "E" issued by the Company during the financial year ended 31 March 2018 for USD250,000,000.

The RPSs are redeemable on 8 March 2028 at the option of the holder, and are not convertible to ordinary shares in the capital of the Company.

The RPSs rank in priority over ordinary shares, and rank equally with other class of preference shares in the capital of the Company, in the event of liquidation, and carry no voting rights. Dividends on the RPS are payable at 3.75% of its face value per annum.

Redeemable cumulative non-convertible preference shares "F" ("RPS"s)

On 29 June 2018, the Company issued 185,000,000 Preference Shares "F" for USD185,000,000.

The RPSs are redeemable on 29 June 2028 at the option of the holder, and are not convertible to ordinary shares in the capital of the Company.

The RPSs rank in priority over ordinary shares, and rank equally with other class of preference shares in the capital of the Company, in the event of liquidation, and carry no voting rights. Dividends on the RPS are payable at 3.5% of its face value per annum.

Redeemable non-cumulative non-convertible preference shares "G" ("RPS"s)

On 16 August 2018, the Company issued 100,000,000 Preference Shares "G" for USD100,000,000.

The RPSs would be perpetual in nature and redeemable at the option of the issuer in accordance with the applicable provisions of the law at par value subject to review after every 10 years from the date of allotment.

The RPSs rank in priority over ordinary shares, and rank equally with other class of preference shares in the capital of the Company, in the event of liquidation, and carry no voting rights. Dividends on the RPS are payable at 3.75% of its face value per annum.

Redeemable cumulative non-convertible preference shares "H" ("RPS"s)

On 28 August 2019, the Company issued 20,000,000 Preference Shares "H" for USD20,000,000.

The RPSs are redeemable after 10 years from the date of allotment, and are not convertible to ordinary shares in the capital of the Company.

The RPSs rank in priority over ordinary shares, and rank equally with other class of preference shares in the capital of the Company, in the event of liquidation, and carry no voting rights. Dividends on the RPS are payable at 3.50% of its face value per annum.

19 Revenue

The Group generates revenue primarily from the sale of carbon black for the rubber and specialty markets and the sale of electricity/steam and tail gases for the generation of electricity.

In the following table, revenue from contracts with customers is disaggregated by major product lines and timing of revenue recognition. The table also includes other revenue.

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	Revenue from operations	
	2021	2020
Product lines:		
Carbon black rubber	1,102.46	1,440.62
Carbon black specialty	241.04	253.76
Electricity sales	60.03	85.86
Bulk commodity trading	4,614.96	5,057.40
Clearing and handling income	36.59	37.30
	<u>6,055.08</u>	<u>6,874.94</u>
Other operating revenue	14.25	11.75
Total revenue	<u>6,069.33</u>	<u>6,886.69</u>

Sale of traded bulk commodities includes the below categories of products:

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021	2020
Oil and Petrochemicals	1,175.07	2,088.00
Metals and Minerals	1,914.16	1,894.00
Others	1,525.73	1,075.40
Total	<u>4,614.96</u>	<u>5,057.40</u>

Reconciliation of revenue as per contracts with customers to revenue as per the financial statements:

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021	2020
Revenue as per contract with customers	6,120.17	6,954.05
Less: Trade discounts and rebates	(50.84)	(67.36)
Revenue as per financial statements	<u>6,069.33</u>	<u>6,886.69</u>

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021	2020
Timing of revenue recognition		
Products transferred at a point in time	<u>6,069.33</u>	<u>6,886.69</u>

Performance obligations

Revenue from contracts with customers is based on the consideration specified in the contract or purchase order. The Group recognises revenue when it transfers control of goods to a customer and collection is probable.

Product line	Nature and timing of satisfying performance obligations, including significant payment terms	Revenue recognition under FRS 115
Carbon black rubber and specialty	Customer obtains control of goods when the goods are delivered to the customer's premise or other agreed upon delivery point where the customer takes control of the goods. The credit period offered to customers generally ranged from 30 days to 90 days. Some contracts provide rebates. The Group provides the systematic accrual for these contracts on a monthly basis, based on the contractually agreed terms and the past experience of the Company. The Group generally does not have returns related to carbon black and is only obliged to provide a replacement if the carbon black properties do not meet agreed qualifications. Sale returns are accounted as and when customers' inform their definitive intend to return the goods.	Revenue is recognized when the goods are delivered at the agreed point of delivery.
Electricity sales	Customers obtain control of the electricity/tail gases at the agreed point of supply.	Revenue from electricity sales is recognised at the time of supply of electricity/ tail gases, at the contractually agreed rates.
Sale of traded bulk commodities	Customer obtains control of goods when the goods are delivered to the customer's premise or other agreed upon delivery point where the customer takes control of the goods. The credit period offered to customers generally 7 to 90 days.	Revenue is recognised when the goods are delivered at the agreed point of delivery.
Clearing and handling income	Customer recognises the benefits of the services received or other agreed upon service milestones. The credit period offered to customers generally 7 to 90 days.	Revenue is recognised when the related performance obligation has been satisfied.

20 Other income

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Fair valuation loss on equity investment measured at FVTPL	(4.61)	–
Dividend income	16.83	–
Export incentives	1.93	2.88
Others	3.38	9.49
Total	17.53	12.37

21 Cost of sales

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Raw material and packing material consumed	709.96	1,053.82
Purchase of traded goods	4,273.95	4,660.39
Changes in inventories of finished/traded goods (including inventories received pursuant to business combination)	(53.96)	63.17
Salaries, wages and bonus	98.23	110.40
Depreciation and amortisation expense	95.50	98.16
Repair and maintenance	31.86	34.59
Consumption of stores and spares	22.51	23.81
Transportation and handling charges in relation to bulk commodities traded	404.21	313.40
Professional and miscellaneous services	27.09	28.63
Others	91.61	96.37
Total	5,700.96	6,482.74

22 Selling, general and administrative expenses

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Transportation and handling charges	53.18	50.72
Salaries, wages and bonus	57.21	51.00
Restructuring expenses	8.58	1.09
Others	58.63	71.69
Total	177.60	174.50

23 Research and development expenses

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Salaries, wages and bonus	10.70	10.71
Others	3.25	4.79
Total	13.95	15.50

24 Impairment loss of financial assets

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Fair value (gain)/loss on interest rate swaps	(2.45)	7.77
Impairment loss on trade receivables	18.05	5.13
Fair value (gain)/loss on Global Depository Receipts	(0.10)	0.04
Total	15.50	12.94

25 Impairment of non-financial assets

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Impairment of property, plant and equipment	1.00	5.69
Impairment of other non-financial asset receivables	3.98	–
Total	4.98	5.69

26 Finance costs (net)

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Finance income		
Interest income	36.05	38.09
Foreign exchange gain, net	–	2.44
	36.05	40.53
Finance expenses		
Interest expense excluding lease liability	(67.64)	(141.97)
Interest related to lease liability	(1.41)	(1.05)
Foreign exchange loss, net	(19.97)	–
	(89.02)	(143.02)
Finance cost (net), recognised in profit or loss	(52.97)	(102.49)

27 Contingent liabilities

(Currency: In USD million)

The Group
2021 2020

Claims against the Group not acknowledged as debts	35.01	38.46
----------------------------------------------------	-------	-------

The above claims represent ongoing tax litigations, in respect of the deductibility of goodwill amortisation, property taxes and utilisation of tax credit related to freight and maintenance at the Group’s South America facilities and in respect of certain ongoing indirect tax litigations in India.

Guarantors to USD 250 million borrowing facility agreement

The Company and SKI Investments Pte. Ltd. (step down subsidiary) agreed to act as guarantors for a secured bank borrowing by Surya Abha Investments Pte. Ltd. (step down subsidiary), an entity incorporated in Singapore, for USD 250 million. The agreement was signed on 17 April 2019.

Guarantors to USD 85 million borrowing facility agreement

The Company and SKI Investments Pte. Ltd. (step down subsidiary) agreed to act as guarantors for a secured bank borrowing by a related party, Surya Abha Investments Pte. Ltd., an entity incorporated in Singapore, of USD 85 million. The agreement was signed on 5th January 2021.

Guarantors to USD 125 million borrowing facility agreement

SKI Investments Pte. Ltd and Surya Abha Investments Pte. Ltd. agreed to act as guarantors for a secured bank borrowing by, Big Banyan Investments Pte. Ltd., and Blue Bucks Investments Pte. Ltd. entities incorporated in Singapore, of USD 125 million. The agreement was signed on 26th March 2021.

Other Contingencies-Environmental Matters

The Group is subject to extensive federal, state, local, and foreign laws and regulations relating to safety, health, and environmental matters. The impact of future changes in such laws and regulations on the Group cannot be predicted.

It is often difficult to estimate the future impact of environmental matters, including potential liabilities. The Group has established accruals to cover environmental liabilities where they are probable and reasonably estimable. Although the Group believes that these accruals are adequate to cover known environmental liabilities, there can be no assurance that the actual amount of environmental liabilities will not exceed the amount of accruals for such matters or will not have a material adverse effect on the Group’s consolidated financial position, results of operations, or cash flows.

28 Commitments

(Currency: In USD million)

	The Group	
	2021	2020
Commitments to purchase/procure:		
Procurement of materials	236.19	65.51
Capital commitments	48.48	99.29
	284.67	164.80
 Commitments to sell:		
Energy and by-products	2.65	6.92

A subsidiary in the Group had received inquiries in the earlier years from the Environmental Protection Agency (EPA) about its compliance with EPA's New Source Review regulations pursuant to a section 114 of the Clean Air Act in the United States of America. These regulations generally cover equipment and related environmental permitting, maintenance, and treatment of substances used in or emitted by the Group's U.S. production plants. The entity had filed its response and denied liability. In December 2017, the Entity entered into a consent decree with the EPA and the separate states of Louisiana and Kansas settling all outstanding matters (Consent Decree). The EPA had posted the Consent Decree for public comments. The Consent Decree was finalized on 1 June 2018.

The entity expects over the next two years to complete installation of certain additional pollution abatement equipment at each of its facilities at an estimated total expenditure of USD 156.50 million. The aforesaid expenditure and costs to the extent of USD 104.90 million approximately, are covered by an indemnity from previous owners for potential financial liabilities in this matter.

29 Non-controlling interests

The Group treats transactions with NCI that do not result in a loss of control as transactions with equity owners of the group. A change in ownership interest results in an adjustment between the carrying amounts of the controlling and NCI to reflect their relative interests in the subsidiary. Any difference between the amount of the adjustment to NCI and any consideration paid or received is recognised within equity.

The changes in equity attributable to the owners of the group from transactions with NCI is as follow:

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021	2020
Consideration paid to NCI	2.78	57.81
Less: Equity of NCI acquired including share capital	(4.47)	(43.49)
A decrease/(increase) in equity attributable to owners of the Group	(1.69)	14.32

The following table summarises the information relating to each of the Group's subsidiaries that has material NCI, before any intra-group eliminations.

<i>(Currency: In USD million)</i>	Birla Carbon Egypt S.A.E. (formerly known as Alexandria Carbon Black Company)**		Birla Carbon Thailand Public Co. Ltd (formerly known as Thai Carbon Black Public Co. Limited) ***		Others	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
NCI percentage	54.31%	54.31%	80.33%	81.04%	47.50% to 73.22%	47.50% to 73.22%
Non-current assets **	366.47	352.97	493.96	468.04	400.36	647.46
Current assets	44.42	47.65	226.62	193.79	1,711.62	1,764.21
Non-current liabilities	(88.66)	(88.71)	(3.23)	(3.11)	(1,394.91)	(1,493.81)
Current liabilities	(45.20)	(52.58)	(51.64)	(42.87)	(1,102.77)	(1,241.00)
Net assets **	277.03	259.33	665.71	615.85	(385.70)	(323.14)
Net assets attributable to NCI (before adjustments)	150.45	140.84	534.75	499.08	(180.10)	(214.71)
Less: Financial Liability under Option arrangement ##	-	-	-	-	(3.13)	-
Less: Deconsolidation of Jining Chenyang CCJN Chemical Co., Ltd.	-	-	-	-	(4.85)	-
Net assets attributable to NCI	150.45	140.84	534.75	499.08	(188.08)	(214.71)
Revenue	101.05	129.41	182.94	272.26	5,785.34	6,485.02
Net profit	12.02	26.49	31.30	76.33	82.85	(5.40)
Other comprehensive income	6.03	(12.13)	30.36	(28.85)	27.25	(57.51)
Total comprehensive income	18.05	14.36	61.66	47.48	110.10	(62.91)
Profit allocated to NCI	6.53	14.39	25.14	61.86	40.40	(2.30)
OCI allocated to NCI	3.27	(6.59)	24.39	(23.38)	13.94	(28.33)
Dividend paid to NCI	-	-	(7.27)	(7.30)	(19.57)	(4.13)

NCI includes 24.98% held by an entity which is a related party.

** Includes the proportionate share of equity of Indigold Carbon (Mauritius) Limited. ("ICML") which is an associate of Birla Carbon Egypt S.A.E. ("BCE") and Birla Carbon Thailand Public Co. Ltd ("BCT"). BCE and BCT each hold a 20.59% stake in ICML.

Put option held by a Non-controlling shareholder in a subsidiary entity, entitles the minority shareholder to sell its stake to the Group for a value that would be determined as per the contractually stipulated terms of the option agreement. The Group has accounted for the put option liability at its fair value estimated at USD 4.55 million as at 31 March 2021. The corresponding NCI balance in books of USD 3.13 million has been derecognised and the excess of fair value over the carrying value of NCI amounting to USD 1.42 million has been recorded under retained earnings.

30 Employee benefits

(i) Defined contribution plans

The Group administers a number of defined contribution plans, the assets of which are held in external funds. The Group makes contributions, determined as a specified percentage of employee salaries, in respect of qualifying employees towards defined contribution benefits. The Group has no obligations other than to make the specified contributions. The contributions are charged to profit or loss as they accrue. The Company does not have employees hence no disclosure for the same.

The Group has recognised an expense for contribution to defined contribution plans amounting to USD 1.73 million for the year ending 31 March 2021 (2020: USD 1.54 million) under cost of sales and selling, general and administrative expenses.

(ii) Defined benefit plan

The Group contributes to the following post-employment defined benefit plans.

Defined benefit pension plans

The Group sponsors defined benefit pension plans in the United States, Germany, Brazil and Canada. Benefits for these plans are based on years of service and depending on the plan, either final average salary or a fixed amount for each year of service. Qualifying participants generally vest in their benefits after a certain length of service.

Postretirement healthcare and life insurance benefit plans

The Group's North and South America employees participate in postretirement medical and life insurance benefit plans. These plans provide medical insurance benefits for many employees retiring from active service.

Life insurance benefits for retirees are also available pursuant to the terms of certain collective bargaining agreements.

Other defined benefit plans

In Thailand, the Group operates defined benefit plans based on the requirement of Thai Labor Protection Act B.E. 2541 (1998) to provide retirement benefits to employees based on pensionable remuneration and length of service.

The Group provides for gratuity for employees in India as per the Payment of Gratuity Act, 1972. The gratuity plan entitles an employee, who has rendered at least five years of continuous service, to receive one-half month's salary for each year of completed service at the time of retirement.

The defined benefit plans expose the Group to actuarial risks, such as longevity risk, currency risk, interest rate risk and market (investment) risk.

The majority of benefit payments are from trustee-administered funds; however, there are also some unfunded plans where the Group meets the benefit payment obligation as it falls due. Plan assets held in trusts are governed by local regulations and practice in each country, as is the nature of the relationship between the Group and the trustees (or equivalent) and their composition. Responsibility for governance of the plans – including investment decisions and contributions schedules – lies jointly with the Group and the Board of Trustees. The Board of Trustees must be composed of representatives of the Group and plan participants in accordance with the plan's regulations.

The details of movement in net defined benefit obligations for defined benefit plans and related actuarial assumptions are as below:

A Postretirement healthcare and life insurance benefit plans

The following table shows a reconciliation from the opening balances to the closing balances for the net defined benefit (asset)/liability and its components.

(i) Movements in present value of obligation

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Opening balance	3.78	3.27
Included in profit or loss		
Current service cost	0.05	0.05
Curtailment	(0.12)	-
Interest cost	0.09	0.13
	<u>0.02</u>	<u>0.18</u>
Included in OCI		
Remeasurement loss/(gain):		
Actuarial loss/(gain) arising from:		
- Experience adjustments	(0.43)	0.53
Effect of movements in exchange rates	-	(0.05)
	<u>(0.43)</u>	<u>0.48</u>
Other		
Benefits paid	(0.11)	(0.15)
Closing balance	<u>3.26</u>	<u>3.78</u>

(ii) Actuarial assumptions

The following were the principal actuarial assumptions at the reporting date.

	Discount rate	
	2021	2020
North America	2.75% to 3.06%	2.50% to 3.69%
South America	6.61%	6.19%

(iii) Sensitivity analysis

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumptions, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligation by the amounts shown below.

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021		2020	
	Increase	Decrease	Increase	Decrease
Discount rate (1% movement)	(0.35)	0.42	(0.12)	0.83

B Employee pension plan

The following table shows a reconciliation from the opening balances to the closing balances for the net defined benefit (asset)/liability and its components:

(i) Movements in present value of obligation and plan assets

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group			
	Defined benefit obligation		Fair value of plan assets	
	2021	2020	2021	2020
Opening balance	76.44	106.20	46.69	84.33
Included in profit or loss				
Current service cost	0.89	0.97	-	-
Gain on settlement	(0.67)	-	-	-
Interest cost	1.53	3.30	0.80	2.46
	<u>1.75</u>	<u>4.27</u>	<u>0.80</u>	<u>2.46</u>
Included in OCI				
Remeasurement loss/(gain):				
Actuarial (gain)/loss arising from:				
- Demographic assumptions	(0.04)	(0.19)	-	-
- Financial assumptions	(4.81)	15.47	-	-
- Experience adjustments	(0.19)	(0.73)	-	-
Return on plan assets excluding interest income	-	-	5.57	4.67
Effect of movements in exchange rates	2.09	(2.60)	1.85	(1.69)
	<u>(2.95)</u>	<u>11.95</u>	<u>7.42</u>	<u>2.98</u>
Other				
Liabilities extinguished on settlement	(15.64)	(41.40)	(15.64)	(42.43)
Contributions to plan assets	-	-	2.70	3.19
Benefits paid	(4.63)	(4.58)	(4.49)	(3.84)
	<u>(20.27)</u>	<u>(45.98)</u>	<u>(17.43)</u>	<u>(43.08)</u>
Closing balance	<u>54.97</u>	<u>76.44</u>	<u>37.48</u>	<u>46.69</u>
Represented by				
Net defined benefit asset			0.76	-
Net defined benefit liability			18.25	29.75
			<u>17.49</u>	<u>29.75</u>

(ii) Plan assets

The fair value of plan assets at the reporting date for the defined benefit plans for each category are as follows:

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
US Equities	10.16	13.65
US Mutual Funds	–	1.45
US Debt Securities	6.27	13.07
US Cash	0.51	0.88
Canada Mutual Funds	14.73	11.89
Germany Insurance Contracts	5.81	5.75
	<u>37.48</u>	<u>46.69</u>

The Group expects to contribute approximately USD 1.24 million to its defined benefit plans during the year ended 31 March 2022.

(iii) Actuarial assumptions

The following were the principal actuarial assumptions at the reporting date.

	Discount rate	
	2021	2020
North America	3.00% to 3.06%	2.50% to 3.69%
South America	7.54%	6.70%
Europe	0.20% to 0.75%	0.25% to 1.70%

	Salary escalation rate	
	2021	2020
North America	3.00%	3.00%
South America	5.32%	5.67%
Europe	0.70% to 2.25%	0% to 3.2%

(iv) Sensitivity analysis

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumptions, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligation by the amounts shown below.

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021		2020	
	Increase	Decrease	Increase	Decrease
Discount rate (1% movement)	(5.62)	6.89	(10.35)	12.74
Future salary growth (1% movement)	0.15	(0.15)	0.55	(0.52)

C Gratuity and severance plans

The following table shows a reconciliation from the opening balances to the closing balances for the net defined benefit (asset)/liability and its components:

(i) Movements in present value of obligation and plan assets

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group			
	Defined benefit obligation		Fair value of plan assets	
	2021	2020	2021	2020
Opening balance	12.25	11.62	4.79	4.50
Included in profit or loss				
Current service cost	1.40	1.12	–	–
Interest cost	0.43	0.33	0.32	0.32
	<u>1.83</u>	<u>1.45</u>	<u>0.32</u>	<u>0.32</u>
Included in OCI				
Remeasurement loss/(gain):				
Actuarial (gain)/loss arising from:				
- Demographic assumptions	–	–	–	–
- Financial assumptions	0.46	0.34	–	(0.04)
- Experience adjustments	(0.26)	0.14	–	–
Return on plan assets excluding interest income	–	–	0.07	0.15
Currency translation adjustment	0.37	(0.41)	0.12	(0.36)
	<u>0.57</u>	<u>0.07</u>	<u>0.19</u>	<u>(0.25)</u>
Other				
Liabilities extinguished on settlements	–	0.01	0.01	–
Contributions to plan assets	(0.17)	–	–	0.22
Benefits paid	(1.30)	(0.90)	(0.01)	–
	<u>(1.47)</u>	<u>(0.89)</u>	<u>–</u>	<u>0.22</u>
Closing balance	<u>13.18</u>	<u>12.25</u>	<u>5.30</u>	<u>4.79</u>
Represented by funded plans in deficit:				
Net defined benefit asset	0.36	–		
Net defined benefit liability	8.24	7.46		
	<u>7.88</u>	<u>7.46</u>		

(ii) Plan assets

The fair value of plan assets at the statement of financial position date for the defined benefit plans for each category are as follows:

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021	2020
Others	<u>5.30</u>	<u>4.79</u>

The Group expects to contribute approximately USD 0.20 million to its gratuity and severance plans during the year ended 31 March 2021.

(iii) **Actuarial assumptions**

The following were the principal actuarial assumptions at the reporting date (expressed as weighted averages).

	Discount rate		Salary escalation rate	
	2021	2020	2021	2020
Thailand	2.96%	2.96%	9.00%	9.00%
India	6.80% to 6.95%	6.65% to 6.75%	8.00% to 8.50%	6.75% to 8.00%

(iv) **Sensitivity analysis**

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumptions, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligation by the amounts shown below.

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021		2020	
	Increase	Decrease	Increase	Decrease
Discount rate (1% movement)	(0.79)	0.78	(0.34)	0.54
Future salary growth (1% movement)	0.83	(0.86)	0.59	(0.53)

D Amount recognised in the statement of financial position

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021		2020	
	Net obligation	Net plan assets	Net obligation	Net plan assets
Postretirement healthcare and life insurance benefit plans	3.26	–	3.78	–
Employee pension plan	18.25	0.76	29.75	–
Gratuity and severance plans	8.24	0.36	7.46	–
	<u>29.75</u>	<u>1.12</u>	<u>40.99</u>	<u>–</u>

31 Related party relationships, transactions and balances

The following are the details of transactions that have been entered into with related parties for the relevant financial year:

A Directly-held subsidiaries

Kiran Investments Pte. Ltd., Singapore (KIPL)
Surya Viniyog Pte. Ltd., Singapore
Elaine Investments Pte. Ltd., Singapore

B Key management personnel

The Group

John A Loudermilk
Surendra Kumar Goyal
Jeffrey Hanson
Madugula Venkata Naga Saritha
Nandita Agarwal
Manish Kumar Tibrewal
Namrata Goyal
Kumar Mangalam Birla
Deepak Kumar Khandelwal

The Company

Manish Kumar Tibrewal
Kumar Mangalam Birla
Deepak Kumar Khandelwal
Namrata Goyal

C Other related parties and affiliates

Other than as disclosed elsewhere in the financial statements, the other related parties and affiliates of the Group are:

Name of the party	Nature of relationship
Abha Investments Pte. Ltd.	Shareholder
Calyx Investments Pte. Ltd.	Shareholder
Indogenious Holdings Pte. Ltd.	Shareholder
Blue Bucks Investments Pte. Ltd.	Shareholder
Big Banyan Investments Pte. Ltd.	Shareholder
PT. Indo Bharat Rayon (IBR)	Shareholder
Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd. (SSOE)	Step down subsidiary
Aditya Birla Chemicals (Thailand) Ltd. (ABCT)	Associate
Alexandria Fiber Company Ltd (AFCO)	Common director and BCT holds more than 10 % of the share capital.
Thai Acrylic Fiber Co. Ltd.	Common director and BCT holds more than 10 % of the share capital.
P T Indo Liberty Textiles	Associate
Essel Mining and Industries Limited (EMIL)	Associate
Thai Rayon Public Co. Ltd.	Major shareholder in a subsidiary company, ABCT
Mrs. Ruchika Goyal (Spouse of Mr. Surendra Kumar Goyal)	Close member of the family of key management personnel

D Transactions with related parties and affiliates and outstanding balances

Details of transactions during the year

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group		The Company	
	2021	2020	2021	2020
SKI Investments Pte. Ltd.				
Interest expense	–	–	18.25	21.37
Loan taken	–	–	60.00	179.35
Repayment of loan	–	–	–	256.13
Interest paid	–	–	17.69	20.88
Subsidiaries (excluding SKI Investments Pte. Ltd.)				
Loan provided	–	–	194.61	589.97
Loan taken	–	–	89.82	460.19
Interest income	–	–	23.40	20.33
Dividend income	–	–	15.75	–
Investment in subsidiaries	–	–	–	501.53
Shareholders				
Repayment of loan (including interest to IBR)	74.72	–	74.72	–
Interest expense	4.72	0.08	4.72	0.08
Loan taken	147.30	535.24	147.30	299.38
Equity accounted investees				
Additional investment (EMIL)	54.62	177.88	–	–
Additional investment (EMIL) - CCD	102.57	–	–	–
Other related parties and affiliates				
Electricity and steam sales	10.51	10.96	–	–
Dividend income	0.82	0.89	–	–
Sales	0.15	4.15	–	–
Royalty expenses	1.35	2.02	–	–
Compensation to key management personnel*	1.99	2.46	–	–

Outstanding balances

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group		The Company	
	2021	2020	2021	2020
SKI Investments Pte. Ltd.				
Loan payable (including accrued interest) **	–	–	433.28	372.72
Subsidiaries (excluding SKI Investments Pte. Ltd.)				
Loan payable	–	–	–	7.36
Loan receivable ***	–	–	972.14	860.00
Interest receivable***	–	–	43.73	20.33
Shareholders				
Borrowings	<u>734.41</u>	<u>658.41</u>	<u>479.41</u>	<u>403.41</u>

* Note: As the liabilities for defined benefit plans and compensated absences are provided on actuarial basis for the respective companies as a whole, the amounts pertaining to key management personnel are not included.

** The Company entered into loan agreement on 2 April 2018 with its step down subsidiary, SKI Investments Pte. Ltd., Singapore, for a term loan carrying fixed interest rate of 4.40% per annum compounded quarterly. Principal interest is repayable on expiry of 30 months from the date of disbursement i.e. during October 2020. The agreement was revised on 31st March 2020 and the revised date of maturity of loan was fixed as 6 October 2025 with other terms remaining the same.

On 29 September 2020 the Company entered into another loan agreement with SKI Investments Pte. Ltd. for USD 60 million at an interest rate of 4.40% per annum compounded quarterly with date of maturity being 6 October 2025.

*** Amount due from subsidiaries are unsecured, bear interest at 2.55% - 3.00% per annum and repayment terms are subject to subordination deed.

Terms and conditions of transactions with related parties

All related party transactions entered during the year were in the ordinary course of business. The outstanding balances with related parties are unsecured and will be settled in cash. No guarantees have been given or received except those disclosed in Note 27.

32 Income taxes

(a) Amounts recognised in profit or loss

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Current tax expense		
Current year tax	52.56	70.19
Changes in estimates related to prior years	(3.35)	(0.19)
	<u>49.21</u>	<u>70.00</u>
Deferred tax		
Origination and reversal of temporary differences	(13.15)	(5.88)
Recognition of previously unrecognised tax losses	–	(2.58)
Reduction in tax rate	(2.36)	0.11
	<u>(15.51)</u>	<u>(8.35)</u>
Tax expense for the year	<u>33.70</u>	<u>61.65</u>

(b) Amounts recognised in other comprehensive income – Group

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021			2020		
	Before tax	Tax benefit	Net of tax	Before tax	Tax expense	Net of tax
Income tax charge/(credit)						
Remeasurement loss/(gain) on net defined benefit plans	10.91	(2.32)	8.59	(10.78)	2.71	(8.07)
Loss /(Gain) on fair valuation of investments	299.74	–	299.74	(473.29)	–	(473.29)
Total	<u>310.65</u>	<u>(2.32)</u>	<u>308.33</u>	<u>(484.07)</u>	<u>2.71</u>	<u>(481.36)</u>

(c) Reconciliation of effective tax rate

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group	
	2021	2020
Profit before tax from continuing operations	233.97	32.88
Tax using the Singapore tax rate of 17% (2020: 17%)	39.78	5.59
Effect of tax rates in foreign jurisdictions	29.58	64.57
(Decrease)/Increase in tax rates	0.08	(0.11)
Tax effect of:		
Non-deductible tax expenses	9.60	8.95
Tax exempt income	(48.08)	(14.27)
Tax credits (including credits pertaining to US transition tax liability)	(2.53)	(16.38)
Current-year losses for which no deferred tax asset is recognised	8.50	14.46
Utilisation of previously unrecognised tax losses	(1.78)	(4.44)
Share of profit of equity-accounted investees reported net of tax	(0.66)	(3.69)
Others	(0.79)	6.97
	<u>33.70</u>	<u>61.65</u>

(d) Movement in the deferred tax during the year ended 31 March 2021

The Group

<i>(Currency: In USD million)</i>	As at 1 April 2020	Recognised pursuant to business combination (note 38)	Recognised in profit or loss	Recognised in other comprehensive income	Foreign currency translation impact	Net as at 31 March 2021	Deferred tax assets	Deferred tax liabilities
Deferred tax (liabilities)/assets in relation to:								
Property, plant and equipment	(26.01)	–	12.57	–	(0.54)	(13.98)	4.68	(18.66)
Intangible assets	(9.92)	–	7.08	–	(0.02)	(2.86)	(0.18)	(2.68)
Leases	0.09	–	0.07	–	–	0.16	0.04	0.12
Employee benefits	8.50	–	(0.65)	(2.37)	(0.13)	5.35	4.51	0.84
Other items	9.64	–	(3.56)	–	0.73	6.81	6.33	0.48
Net tax (liabilities)/ assets	(17.70)	–	15.51	(2.37)	0.04	(4.52)	15.38	(19.90)

Movement in the deferred tax during the year ended 31 March 2020

The Group

<i>(Currency: In USD million)</i>	As at 1 April 2019	Recognised pursuant to business combination (note 38)	Recognised in profit or loss	Recognised in other comprehensive income	Foreign currency translation impact	Net as at 31 March 2020	Deferred tax assets	Deferred tax liabilities
Deferred tax (liabilities)/assets in relation to:								
Property, plant and equipment	(34.61)	–	7.73	–	0.87	(26.01)	0.21	(26.22)
Intangible assets	(11.77)	(4.18)	6.00	–	0.03	(9.92)	(0.02)	(9.90)
Leases	(0.20)	–	0.29	–	–	0.09	–	0.09
Employee benefits	6.24	–	(0.03)	2.55	(0.26)	8.50	1.81	6.69
Other items	14.97	0.46	(5.64)	–	(0.15)	9.64	6.54	3.10
Net tax (liabilities)/ assets	(25.37)	(3.72)	8.35	2.55	0.49	(17.70)	8.54	(26.24)

(e) **Unrecognised deferred tax assets**

Deferred tax assets have not been recognised in respect of the following items, because it is not probable that future taxable profit will be available against which the Group can use the benefits therefrom.

The Group

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021		2020	
	Gross amount	Tax effect	Gross amount	Tax effect
Tax losses	484.01	96.97	455.13	89.57

(f) **Tax losses carried forward**

Tax losses for which no deferred tax asset was recognised expire as follows:

The Group

<i>(Currency: In USD million)</i>	2021	Expiry date	2020	Expiry date
Expires	372.26	2022-2038	318.93	2021-2037
Never expire	111.76	-	136.19	-

33 Provisions movement

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group			
	Restructuring	Asset retirement obligations	Environmental provisions	Claims
At 1 April 2020	-	0.80	1.19	3.53
Provision recognised during the year	8.58	0.03	1.45	1.06
Provision utilised during the year	(8.58)	-	(0.22)	-
Translation difference	-	0.05	0.10	(0.02)
At 31 March 2021	-	0.88	2.52	4.57
At 1 April 2019	-	0.81	1.03	0.83
Provision recognised during the year	1.09	0.07	0.35	2.70
Provision utilised during the year	(1.09)	(0.07)	(0.15)	-
Translation difference	-	(0.01)	(0.04)	-
At 31 March 2020	-	0.80	1.19	3.53

Restructuring

Provisions are related to manpower restructuring in the North America, South America, Europe and Asia region and this restructuring was completed in 2020.

Asset Retirement Obligation (“ARO”) provision

ARO consists mainly of asbestos removal and restoring leased facilities back to their original status.

Environmental provisions

The Group is subject to extensive federal, state, local and foreign laws and regulations relating to safety, health and environmental matters in USA. The impact of future changes in such laws and regulations on the Group cannot be predicted. The provision has been made based on management’s estimate of the environmental costs that the Group is obligated to incur.

Claims

The provision for claims against the Group is recorded based on best estimates made by the management.

34 Financials instruments

(a) Accounting classification of financial instruments

The following tables summarise the accounting classification and carrying amounts of financial instruments:

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group Carrying value 2021	The Company Carrying value 2021
Financial assets		
Carried at amortised cost:		
Cash and cash equivalents (current)	371.41	1.26
Trade and other receivables (non-current and current)	815.04	–
Loan to subsidiaries (current)	–	931.32
Loan to subsidiaries (non-current)	–	84.55
Inter corporate deposits (current)	256.73	–
Deposits with banks (current)	2.04	–
Carried at FVTPL:		
Investment in unquoted equity shares (non-current)	2.59	–
Convertible promissary note	2.50	–
Investment in quoted Global Depository Receipts (non-current)	0.15	0.15
Derivatives (current)	8.81	–
Carried at FVOCI:		
Investment in quoted equity shares (non-current)	451.50	60.25
Compulsory convertible debentures	102.02	–
Investment in unquoted equity shares (non-current)	181.84	46.21
	2,194.63	1,123.74

*Surya Kiran Investments Pte. Ltd.
and its subsidiaries
Financial statements
Year ended 31 March 2021*

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group Carrying value 2021	The Company Carrying value 2021
Financial liabilities		
Carried at amortised cost:		
Borrowings (current and non-current)	2,757.73	912.69
Trade and other payables (current - excluding derivatives)	805.75	2.03
Preference shares (current and non-current)	734.65	729.00
Carried at FVOCI:		
Financial Liability under Option Agreement	4.55	-
Carried at FVTPL:		
Derivatives (current and non-current)	28.30	-
	4,330.99	1,643.72
	The Group Carrying value 2020	The Company Carrying value 2020
<i>(Currency: In USD million)</i>		
Financial assets		
Carried at amortised cost:		
Cash and cash equivalents (current)	282.39	0.87
Trade and other receivables (non-current and current)	733.29	-
Loan to subsidiaries (current)	-	880.33
Inter corporate deposits (current)	311.35	-
Deposits with banks (current)	101.91	-
Investment in fixed income securities (current)	20.51	-
Carried at FVTPL:		
Investment in unquoted equity shares (non-current)	6.80	-
Investment in quoted equity shares (non-current)	0.05	0.05
Investments in debt-oriented mutual fund units (non-current and current)	74.32	-
Derivatives (current)	9.14	-
Carried at FVOCI:		
Investment in quoted equity shares (non-current)	145.77	22.21
Investment in unquoted equity shares (non-current)	181.30	46.21
	1,866.83	949.67

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group Carrying value 2020	The Company Carrying value 2020
Financial liabilities		
Carried at amortised cost:		
Borrowings (current and non-current)	2,990.76	787.69
Trade and other payables (current - excluding derivatives)	543.88	0.73
Preference shares (current and non-current)	729.00	729.00
Carried at FVTPL:		
Derivatives (current and non-current)	45.71	-
	<u>4,309.35</u>	<u>1,517.42</u>

The fair value of financial instruments as referred to in note (a) above have been classified into three categories depending on the inputs used in the valuation technique.

The categories used are as follows:

- Level 1 – Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 – Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3 – Inputs for the assets or liabilities that are not based on observable market data (unobservable inputs)

At 31 March 2021	The Group			The Company		
Financial instruments at fair value	Level I	Level II	Level III	Level I	Level II	Level III
<i>(Currency: In USD million)</i>						
Financial assets at FVTPL:						
Investment in unquoted equity shares (non-current)	-	-	5.09	-	-	-
Investment in quoted equity shares (non-current)	0.15	-	-	0.15	-	-
Derivatives	-	8.81	-	-	-	-
	<u>0.15</u>	<u>8.81</u>	<u>5.09</u>	<u>0.15</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Financial assets carried at FVOCI:						
Investment in quoted equity shares (non-current)	451.50	-	-	60.25	-	-
Investment in unquoted equity shares/CCD (non-current)	-	-	283.85	-	-	46.21
	<u>451.50</u>	<u>-</u>	<u>283.85</u>	<u>60.25</u>	<u>-</u>	<u>46.21</u>

Financial liabilities at fair value through OCI (Equity)						
Financial liability under put option	-	-	4.55	-	-	-
<hr/>						
Financial liabilities at FVTPL:						
Derivatives	-	28.30	-	-	-	-
<hr/>						

At 31 March 2020	The Group			The Company		
	Level I	Level II	Level III	Level I	Level II	Level III
Financial instruments at fair value <i>(Currency: In USD million)</i>						
Financial assets at FVTPL:						
Investments in debt-oriented mutual fund units	74.32	-	-	-	-	-
Investment in unquoted equity shares (non-current)	-	-	6.80	-	-	-
Investment in quoted equity shares (non-current)	0.05	-	-	0.05	-	-
Derivatives	-	9.14	-	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	74.37	9.14	6.80	0.05	-	-
Financial assets carried at FVOCI:						
Investment in quoted equity shares (non-current)	145.77	-	-	22.21	-	-
Investment in unquoted equity shares (non-current)	-	-	181.30	-	-	46.21
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	145.77	-	181.30	22.21	-	46.21
Financial liabilities at FVTPL:						
Derivatives	-	45.71	-	-	-	-
<hr/>						

Calculation of fair values

The fair values of the financial assets and liabilities are defined as the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Methods and assumptions used to estimate the fair values are consistent with those used for the year ended 31 March 2020.

Fair value of derivative instruments is determined based on Mark to Market valuation statements provided by the Group's bankers who are the counterparty to such transactions.

Cash and cash equivalents, trade and other current receivables, borrowings, trade and other payables have fair values that approximate to their carrying amounts due to their short-term nature.

35 Financial risk management

The Group's business activities expose it to a variety of financial risks, namely liquidity risk, market risks and credit risk. The Group's senior management has the overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's risk management framework.

A Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group if a customer or counterparty fails to meet its contractual obligations.

Trade and other receivables

Concentrations of credit risk with respect to trade receivables are limited, due to the Group's customer base being large and diverse.

The Group uses an allowance matrix to measure the ECLs of trade receivables from individual customers, which comprise a very large number of small balances.

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables as at 31 March 2021.

2021

<i>(Currency: In USD Million)</i>	Weighted average loss rate	Gross carrying amount	Loss allowance	Credit impaired
Current (Not past due)	0.05%	716.16	0.34	No
Past due 1-30 days	0.75%	57.21	0.43	No
Past due 31-60 days	0.67%	5.77	0.04	No
Past due 61-90 days	0.69%	4.57	0.03	No
Past due over 90 days	95.54%	42.71	40.80	Yes
		<u>826.42</u>	<u>41.64</u>	

2020

Current (Not past due)	0.07%	644.30	0.47	No
Past due 1-30 days	0.05%	40.23	0.02	No
Past due 31-60 days	0.65%	6.17	0.04	No
Past due 61-90 days	1.25%	9.58	0.12	No
Past due over 90 days	70.14%	35.87	25.16	No
		<u>736.15</u>	<u>25.81</u>	

The ECL calculation for trade receivables is based on a 24-month look at the reserve rates and write offs related to trade receivables. On a forward-looking basis, the Group has decided to use the Notch Report and look at worldwide tire & vehicle production report. Rates are calculated separately for exposures in different segments based on the following common credit risk characteristics- geographic regions, age of customer relationship.

The movement in the allowance for impairment in respect of trade receivables during the year was as follows.

	Impairment
<i>(Currency: In USD Million)</i>	
Balance at 1 April 2020	25.81
Impairment loss recognised	18.05
Amounts written off	(2.19)
Translation differences	(0.03)
Balance as at 31 March 2021	<u>41.64</u>

	Impairment
<i>(Currency: In USD Million)</i>	
Balance at 1 April 2019	5.04
Provision taken over pursuant to business combination	17.40
Impairment loss recognised	3.98
Amounts written off	(0.92)
Translation differences	0.31
Balance as at 31 March 2020	<u>25.81</u>

Impairment loss recognised mainly relates to a receivable from a government entity related to the sale of electricity. The USD 2.19 million (31 March 2020: USD 0.92 million) amount written off relates to trade receivables that were previously reserved for and were written off against the reserve for trade receivables.

Other financial assets

The Group maintains exposure in cash and cash equivalents, deposits with banks, investments in mutual funds with financial institutions and derivative financial instruments. The Group has concentrated its main activities with a limited number of counter parties which have secure credit ratings, to reduce this risk. Individual risk limits are set for each counter party based on financial position, credit rating and past experience. Credit limits and concentration of exposures are actively monitored by the Group's management.

The Group's maximum exposure to credit risk as at 31 March 2021 and 31 March 2020 is the carrying value of each class of financial assets except for derivative financial instruments.

B Market risk

The Group's size and operations result in it being exposed to the following market risks that arise from its use of financial instruments:

- a. interest rate risk;
- b. currency risk; and
- c. commodity risk

The above risks may affect the Group's income and expenses, or the value of its financial instruments. The objective of the Group's management of market risk is to maintain this risk within acceptable parameters, while optimising returns. The Group's exposure to, and management of, these risks is explained below.

i. Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Group's long-term debt obligations with floating interest rates. The Group manages its interest rate risk by using floating-to-fixed interest rates swaps in which it agrees to exchange, at specified intervals, the difference between fixed and variable rate interest amounts calculated by reference to an agreed-upon notional principal amount. The Group has a practice of hedging interest rate risk for external loans only; the Group does not hedge related party loans.

The Group's fixed rate borrowings are carried at amortised cost. They are therefore not subject to interest rate risk, since neither the carrying amount nor future cash flows will fluctuate because of change in market interest rate

Exposure to interest rate risk

The interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments is as follows.

<i>(Currency: In USD million)</i>	The Group		The Company	
	2021	2020	2021	2020
Fixed-rate instruments				
Financial assets #	439.10	315.19	972.14	860.00
Financial liabilities \$	(204.00)	(178.53)	(637.28)	(501.92)
	<u>235.10</u>	<u>136.66</u>	<u>334.86</u>	<u>358.08</u>
Variable-rate instruments				
Financial assets #	-	251.90	-	-
Financial liabilities \$	(2,023.32)	(2,278.67)	-	-
	<u>(2,023.32)</u>	<u>(2,026.77)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Effect of interest rate swaps	1,375.00	1,368.00	-	-
	<u>(648.32)</u>	<u>(658.77)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>(413.22)</u>	<u>(522.11)</u>	<u>334.86</u>	<u>358.08</u>

includes intercorporate deposits, loan to related party and deposits with banks

\$ includes current and non-current borrowings

Cash flow sensitivity analysis for variable-rate instruments

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have increased/(decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency exchange rates, remain constant.

<i>(Currency: In USD million)</i>	Profit or loss	
	100 bp increase	100 bp decrease
31 March 2021		
Variable-rate instruments	(20.23)	(20.23)
Interest rate swaps	13.75	13.75
Cash flow sensitivity (net)	(6.48)	(6.48)
31 March 2020		
Variable-rate instruments	(20.27)	20.27
Interest rate swaps	13.68	(13.68)
Cash flow sensitivity (net)	(6.59)	6.59

ii. Currency risk

Following is the derivative financial instruments to hedge the foreign exchange rate risk:

Category	2021	2020
Aggregate amount of outstanding forward contracts	232.97	260.03
Gain on outstanding forward contracts	1.12	7.92
Loss on outstanding forward contracts	2.56	1.08

Exposure to currency risk

The currency profile of financial assets and financial liabilities as at 31 March 2021 and 31 March 2020 as below:

The Group	31 March 2021		
<i>(Currency: In USD million)</i>	USD	EURO	Others
Financial assets			
Cash and cash equivalents	125.18	13.68	1.43
Non-current investments	–	77.91	3.14
Long-term loans and advances	409.20	2.83	1.52
Trade and other receivables	59.71	16.06	6.48
Other non-current financial assets	0.70	–	5.00
Other current financial assets	1.78	0.03	0.32
	596.57	110.51	17.89

Financial liabilities			
Long-term borrowings	100.25	-	-
Short-term borrowings	11.06	21.08	-
Trade and other payables	317.49	27.66	4.17
Other current financial liabilities	23.97	0.05	-
	<u>452.77</u>	<u>48.79</u>	<u>4.17</u>

		31 March 2020	
<i>(Currency: In USD million)</i>	USD	EURO	Others
Financial assets			
Cash and cash equivalents	10.02	0.96	0.27
Non-current investments	-	77.91	3.14
Long-term loans and advances	310.43	41.76	1.52
Trade and other receivables	67.10	21.01	6.69
Other non-current financial assets	0.95	-	5.16
Other current financial assets	-	0.03	0.46
	<u>388.50</u>	<u>141.67</u>	<u>17.24</u>

Financial liabilities			
Long-term borrowings	103.26	39.10	-
Short-term borrowings	26.03	23.26	-
Trade and other payables	287.83	6.17	2.99
Other current financial liabilities	0.99	3.46	-
	<u>418.11</u>	<u>71.99</u>	<u>2.99</u>

Sensitivity analysis

A possible strengthening/(weakening) of the functional currencies of the respective entities within the Group against foreign currencies at March 31 would have affected the measurement of financial instruments denominated in US dollars and affected equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sales and purchases.

		Profit or loss	
Effect in USD million		Strengthening	Weakening
31 March 2021			
USD (5% movement)		(7.19)	7.19
EUR (5% movement)		(3.09)	3.09
Others (5% movement)		(0.69)	0.69
		<u>(10.97)</u>	<u>10.97</u>
31 March 2020			
USD (5% movement)		(1.48)	1.48
EUR (5% movement)		3.56	(3.56)
Others (5% movement)		0.70	(0.70)
		<u>2.78</u>	<u>(2.78)</u>

iii Commodity risk

Commodity risk results from changes in market prices for raw materials, mainly feedstock and energy sold as by-product. Factors of importance to the risk position are the availability and prices. Costs for raw materials and energy have fluctuated significantly in past years and may continue to fluctuate in the future. Pricing and procurement risks are managed through structuring the customer contracts to reduce or eliminate the risk of volatility in prices; abilities to use a wide variety of feedstock; and optimising procurement and inventory processes.

The commodity trading business of the Group also results in an exposure to commodity price risk. The Group has put in place risk management strategies and mechanisms to manage this risk. As part of its risk management practice, in some cases, the Group enters into commodity hedge contracts to hedge the commodity price risk.

C Management of liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will face in meeting its obligations associated with its financial liabilities. The Group's approach to managing liquidity is to ensure that it will have sufficient funds to meet its liabilities when due without incurring unacceptable losses. In doing this, management considers both normal and stressed conditions. A material and sustained shortfall in our cash flow could undermine the Group's credit rating, impair investor confidence and also restrict the Group's ability to raise funds.

The Group maintained a cautious funding strategy, with a positive cash balance throughout the year. This was the result of cash delivery from the business, coupled with the proceeds from borrowings. This cash has been invested conservatively with low risk counter-parties at maturities of less than six months. Cash flow from operating activities provides the funds to service the financing of financial liabilities on a day-to-day basis. The Group seeks to manage its liquidity requirements by maintaining access to global debt markets through short-term and long-term debt program. In addition, the Group has committed credit facilities for general corporate use.

<i>(Currency: In USD million)</i>	Carrying amount	Total	1 year or less	1 – 5 years	More than 5 years
The Group					
31 March 2021					
Non-derivative financial liabilities					
Borrowings *	2,757.73	2,962.18	1,122.93	1,284.38	554.87
Trade and other payables	810.31	822.43	810.20	7.68	4.55
Lease liabilities	20.30	24.82	9.03	10.30	5.49
	3,588.34	3,809.43	1,942.16	1,302.36	564.91
Derivative financial instruments					
Forward exchange contracts used for hedging					
- Outflow	28.30	28.30	8.50	8.36	11.44

31 March 2020

Non-derivative financial liabilities

Borrowings *	2,990.76	3,256.31	1,369.42	1,246.86	640.03
Trade and other payables	543.88	569.73	558.64	11.09	–
Lease liabilities	15.25	19.97	4.41	10.27	5.29
	<u>3,549.89</u>	<u>3,846.01</u>	<u>1,932.47</u>	<u>1,268.22</u>	<u>645.32</u>

Derivative financial instruments

Forward exchange contracts used for hedging

- Outflow	9.28	9.28	2.33	6.95	–
-----------	------	------	------	------	---

* The carrying amount of borrowings is net of transaction costs including bank fees.

<i>(Currency: In USD million)</i>	Carrying amount	Total	1 year or less	1 – 5 Years	More than 5 years
-----------------------------------	------------------------	--------------	-----------------------	--------------------	--------------------------

The Company

31 March 2021

Non-derivative financial liabilities

Borrowings	912.69	1,008.77	479.41	529.36	–
Trade and other payables	2.03	2.58	2.58	–	–
	<u>914.72</u>	<u>1,011.35</u>	<u>481.99</u>	<u>529.36</u>	<u>–</u>

31 March 2020

Non-derivative financial liabilities

Borrowings	787.69	890.98	407.59	7.36	476.02
Trade and other payables	0.73	0.73	0.73	–	–
	<u>788.42</u>	<u>891.71</u>	<u>408.32</u>	<u>7.36</u>	<u>476.02</u>

36 Subsequent events

(a) Impact of the COVID-19 pandemic and estimation uncertainty arising therefrom:

COVID-19, declared as a global pandemic by the WHO, began spreading globally towards the end of the financial year ended 31 March 2020 and affected human life, business and economic activities, and financial markets. The Group's operations were affected in several parts of the world during March 2020 to June 2020 due to either closing the manufacturing facilities and offices temporarily or operating at reduced rates, to ensure health and safety of employees, comply with regulatory directions, or manage inventories and transportation and logistical challenges in moving goods as well as some impact on commodity prices due to the pandemic. Since then, operations have resumed at all manufacturing facilities in a safe manner.

The Group also assessed the impact of the pandemic on the recoverability of the carrying value of its assets such as inventory, trade receivables, loan receivables, property, plant and equipment and intangible assets etc. disclosed in the financial statements and currently believes that the pandemic is not likely to have an adverse impact in this regard.

The Group is closely monitoring the developments and possible effects that may result from the current pandemic on its financial condition, liquidity and operations and is actively working to minimize the impact of this unprecedented situation. However, in view of the estimation uncertainty arising from the unprecedented and constantly evolving nature of the pandemic, the eventual outcome may be different from that estimated on the date of approval of these financial statements.

- (b) On 21 June 2021, the Company allotted 115,000,000 2.25% Non-Cumulative Non-Convertible Redeemable Preference Shares "T" Series for USD 1 each to existing share holder PT. Indo Bharat Rayon Indonesia. The preference shares are redeemable after 10 years from date of allotment and are not convertible to ordinary shares in the capital of the Company.

37 Capital management

The Group's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. Management monitors the return on capital (total equity) as well as the level of dividends to ordinary shareholders.

Senior management seeks to maintain a balance between the higher returns that might be possible with higher levels of borrowing and the advantages and security afforded by a sound capital position.

38 Acquisitions

In FY 2019-20, a step down subsidiary of the Company, SKI Carbon Black (Mauritius) Limited ("SKIM") purchased 100% equity ownership in Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte. Ltd. (SSOE) This acquisition is expected to facilitate the realisation of some synergies in feedstock purchases, movement of goods and other transactions common to both entities.

While the subsidiary has entered into share purchase agreements with former shareholders on 16 and 17 April 2019, the date of acquisition for purposes of accounting for the transaction is taken as 1 April 2019 as a more convenient date considering the proximity to the start of the financial year. The effects of this on profits for the year and goodwill arising on acquisition is not material.

The purchase price paid for acquiring 100% equity ownership of SSOE was USD 450.00 million which has been paid in cash. For the financial year ended 31 March 2020, SSOE contributed revenue of USD 5.09 billion and profit after tax of USD 0.54 million to the Group's results.

Summary of net identifiable assets acquired and goodwill

Goodwill arising on the acquisition of SSOE is recognised as an asset, being the excess of the cost of consideration over the interest in the fair value of the identifiable net assets acquired.

The following table summarises the recognised amounts of assets acquired and liabilities used at the date of acquisition, including goodwill arising from the acquisition.

(Currency: In USD millions)

Total consideration transferred	450.00
Property, plant and equipment	29.90
Customer relationship intangibles	76.00
Other intangible asset	0.80
Investment securities	95.02
Trade and other receivables	534.62
Inventory	216.71
Cash and cash equivalents	28.36
Other current asset	2.53
Assets held for sale	10.97
Bank borrowings	(237.72)
Lease liabilities	(2.10)
Payables and advances	(426.18)
Retirement obligations	(3.23)
Deferred tax liability	(4.18)
Other current liabilities	(1.68)
Total identifiable net assets	<u>319.82</u>
Goodwill	<u>130.18</u>

Goodwill of USD 130.18 million relates mainly to the acquired entity's workforce and other synergies. There are no local tax deductions available for goodwill.

The Group's acquisition-related costs have been included in administrative expenses.

39 **Deconsolidation of a Subsidiary: Jining Chenyang CCJN Chemical Co., Ltd. ("CTJV") w.e.f. 31 March 2021**

In respect of one of the Group's subsidiaries, Jining Chenyang CCJN Chemical Co., Ltd, which is legally structured as a joint venture in China and in which the Group holds 51% equity stake, the Group has exercised a put option to sell its stake to the joint venture partner during the year ended 31 March 2021. Consequently, the Group has deconsolidated the said subsidiary.

Below is a summary of the assets and liabilities of CTJV that have been derecognised from the consolidated financial statements of the Group:

(Currency: In USD millions)

Property, plant and equipment	15.42
Trade and other receivables	0.02
Cash and cash equivalents	0.15
Other current asset and prepaids	1.73
Total Assets	<u>17.32</u>

Non-controlling interest	4.85
Long term borrowings	4.63
Short term borrowings	0.23
Trade and other payables	2.46
Provisions and other liabilities	0.10
Total Liabilities	12.27
Net Assets (Total Assets - Total Liabilities) (A)	5.05
Fair value of Consideration to be received (B)	7.70
Gain on deconsolidation of Subsidiary (B - A)	2.65
Summary of gain recorded in statement of profit or loss	
Gain on deconsolidation as above	2.65
FCTR balance transferred to P&L on deconsolidation	0.26
Impairment of loans given to CTJV by the Group	(2.61)
Total Gain on deconsolidation of subsidiary	0.30

The Group has made an impairment provision on loans and other receivables provided to CTJV amounting to USD 2.61 Million. Net gain recognised in statement of profit or loss after impairment of receivables is USD 0.30 Million.

40 List of subsidiaries

Name of Subsidiaries	Relation	Country of incorporation	Ownership interest held by Group		Ownership interest held by NCI	
			2021 %	2020 %	2021 %	2020 %
Elaine Investments Pte. Ltd.	Subsidiary	Singapore	100.00	100.00	-	-
Surya Viniyog Pte Ltd.	Subsidiary	Singapore	100.00	100.00	-	-
Kiran Investments Pte. Ltd.	Subsidiary	Singapore	52.50	52.50	47.50	47.50
Oriana Investments Pte. Ltd.	Step down subsidiary	Singapore	100.00	100.00	-	-
Surya Abha Investments Pte. Ltd	Step down subsidiary	Singapore	100.00	100.00	-	-
SKI Investments Pte. Ltd.	Step down subsidiary	Singapore	52.50	52.50	47.50	47.50
SKI Carbon Black (Mauritius) Limited	Step down subsidiary	Mauritius	52.50	52.50	47.50	47.50
Indigold Carbon (Mauritius) Limited	Step down subsidiary	Mauritius	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon India Private Limited	Step down subsidiary	India	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon Thailand Public Co. Ltd.	Step down subsidiary	Thailand	19.67	18.96	80.33	81.04
Birla Carbon Egypt S.A.E.	Step down subsidiary	Egypt	45.69	45.69	54.31	54.31

*Surya Kiran Investments Pte. Ltd.
and its subsidiaries
Financial statements
Year ended 31 March 2021*

Name of Subsidiaries	Relation	Country of incorporation	Ownership interest held by Group		Ownership interest held by NCI	
			2021 %	2020 %	2021 %	2020 %
Indigold (Netherlands) B.V. @#	Step down subsidiary	Netherlands	52.50	52.50	47.50	47.50
Indigold Carbon (Netherlands) B.V.#	Step down subsidiary	Netherlands	0.00	52.50	–	47.50
Indigold Carbon USA, Inc.	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Columbian Chemicals Acquisition LLC	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon U.S.A., Inc.	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Columbian International Chemicals Corporation	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Columbian Holding Company	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Columbian Technology Company	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon Trading Inc.	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon Canada Ltd.	Step down subsidiary	Canada	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon Brasil Ltda.	Step down subsidiary	Brazil	52.50	52.50	47.50	47.50
CC Holdco (Deutschland) GmbH	Step down subsidiary	Germany	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon Europe GmbH	Step down subsidiary	Germany	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon Korea Co., Ltd.	Step down subsidiary	Korea	44.63	44.63	55.37	55.37
Birla Carbon Italy S.R.L.	Step down subsidiary	Italy	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon Spain, S.L.U.	Step down subsidiary	Spain	52.50	52.50	47.50	47.50
Columbian Chemicals (Weifang) Holdings S.ar.l.	Step down subsidiary	Luxembourg	52.50	52.50	47.50	47.50
CC Holdco (Luxembourg) S.r.l.	Step down subsidiary	Luxembourg	52.50	52.50	47.50	47.50
Indigold Carbon (Hungry) Korlatolt Felelossegu Tarsasag	Step down subsidiary	Hungary	52.50	52.50	47.50	47.50

*Surya Kiran Investments Pte. Ltd.
and its subsidiaries
Financial statements
Year ended 31 March 2021*

Name of Subsidiaries	Relation	Country of incorporation	Ownership interest held by Group		Ownership interest held by NCI	
			2021 %	2020 %	2021 %	2020 %
Birla Carbon Hungary Ltd	Step down subsidiary	Hungary	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon China (Jining) Co. Ltd.	Step down subsidiary	China	42.00	42.00	58.00	58.00
Birla Carbon China (Weifang) Co. Ltd.	Step down subsidiary	China	52.50	52.50	47.50	47.50
Birla Carbon Japan K.K	Step down subsidiary	Japan	52.50	52.50	47.50	47.50
Jining Chenyang CCJN Chemical Co., Ltd.\$	Step down subsidiary	China	26.78	26.78	73.22	73.22
Birla Carbon Mexico S. A. de CV.*	Step down subsidiary	Mexico	52.50	52.50	47.50	47.50
Sevalco Ltd.	Step down subsidiary	UK	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte. Ltd.	Step down subsidiary	Singapore	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore Shipping Pte Ltd	Step down subsidiary	Singapore	52.50	52.50	47.50	47.50
Safe Ocean Bulk Carriers Pte. Ltd.	Step down subsidiary	Singapore	52.50	52.50	47.50	47.50
SSOE Investments Pte Ltd	Step down subsidiary	Singapore	52.50	52.50	47.50	47.50
Clean Ship Bulk Carriers Pte Ltd	Step down subsidiary	Singapore	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore (Australia) Pty Ltd. (PKA: Farmers World Pty Ltd)	Step down subsidiary	Australia	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore (Shanghai) Trading Co. Ltd.	Step down subsidiary	China	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Vietnam International Company Limited	Step down subsidiary	Vietnam	52.50	52.50	47.50	47.50
SSOE Phu Tho Tea Limited Company	Step down subsidiary	Vietnam	52.50	52.50	47.50	47.50
PT Swiss Niaga Internasional	Step down subsidiary	Indonesia	52.50	52.50	47.50	47.50
Myanmar Swiss Singapore Company Limited	Step down subsidiary	Myanmar	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore (Bangladesh) Ltd	Step down subsidiary	Bangladesh	52.50	52.50	47.50	47.50

*Surya Kiran Investments Pte. Ltd.
and its subsidiaries
Financial statements
Year ended 31 March 2021*

Name of Subsidiaries	Relation	Country of incorporation	Ownership interest held by Group		Ownership interest held by NCI	
			2021 %	2020 %	2021 %	2020 %
Swiss Singapore India Private Limited	Step down subsidiary	India	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore Logistics Pvt. Ltd. ^	Step down subsidiary	India	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore Middle East FZE	Step down subsidiary	UAE	52.50	52.50	47.50	47.50
SSOE (Kenya) Ltd	Step down subsidiary	Kenya	52.50	52.50	47.50	47.50
Agricorp Ltd	Step down subsidiary	Zambia	52.50	52.50	47.50	47.50
Agri Inputs, LDA	Step down subsidiary	Mozambique	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore (Nigeria) Enterprises Ltd	Step down subsidiary	Nigeria	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore Inc. (Formerly known as AmeriBlend Inc.)	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore America Inc.	Step down subsidiary	USA	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss Singapore Canada Pte Ltd	Step down subsidiary	Canada	52.50	52.50	47.50	47.50
Swiss DA International Company Limited	Step down subsidiary	Myanmar	26.78	26.78	73.22	73.22

As at 31 March 2021, 58.82% of the share capital of Indigold Carbon Black (Mauritius) Limited is owned by SKI Carbon Black (Mauritius) Limited, 20.59% is owned by Birla Carbon Egypt S.A.E. and 20.59% by Birla Carbon Thailand Public Co. Ltd.

@ earlier known as Indigold Carbon Cooperatief U.A.

merged with Indigold (Netherlands) B.V. w.e.f. 27th March, 2021

\$ Deconsolidated w.e.f. 31st March 2021

*Entity in liquidation process, Non-operating entity under liquidation.

^ Subsidiary of Swiss Singapore India Private Limited

During the previous year ended 31 March 2020, SKIM acquired 100% of equity in Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd.