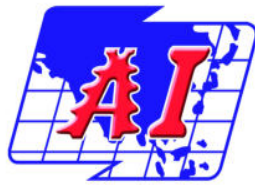


ASIAN INSULATORS PUBLIC COMPANY LIMITED



**Notice to the
Extraordinary General Meeting of Shareholders
20 December 2019**

**Grand Mercure Hotel Fortune 1A-2 Room, 3rd Floor,
Ratchadaphisek Road, Dindang, Bangkok Thailand.**



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited.

AI 1273/2562

19 November 2019

To : Shareholders

Subject : Invitation to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2019

Attachments :

1. A copy of minutes of the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2019, 26 April 2019
2. Directors Remuneration
3. Documents Required Prior to Attending the Meeting, Proxy Form, Registration and Voting Rights and Names of Independent Directors that shareholders can grant proxy
4. Company's Articles of Association relating to the General Meeting of Shareholders
5. Proxy Form A and B
6. Map of Grand Mercure Hotel

The Board of Directors of Asian Insulators Public Company Limited has passed a resolution to call the Extraordinary General Meeting of Shareholders for the year 2019 to be held on 20 December 2019 at 14:00 hrs. Grand Mercure Hotel Fortune 1A-2 Room, 3rd Floor, Ratchadaphisek Road, Dindang, Bangkok Thailand to consider the matters according to the agenda together with the Board's opinions as follows:

Agenda No.1 To consider and certify the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2562.

Preamble: The Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2019 on 26 April 2019 and the Minutes of the Meeting were submitted to the Stock Exchange of Thailand within 14 days according to the requirement. A copy of the mentioned minutes is attached as Attachment No. 1.

Board of Directors' opinion: The Board agrees that the Minutes of the last meeting have correctly been stated and recommends the approval of the minutes.

Agenda No. 2 To consider approving the issuance and offering of the Debentures / or Bill of Exchange (B/E) in the principal amount of not more than 1,000 Million Baht (Revolving Basis) with the following details :

Preamble:

Use of Proceeds : For working capital and operation and expansion of the business of the Company including refinancing.

Type : issuance and offering of the Debentures / or Bill of Exchange and all kinds of debentures which can be

		subordinated or unsubordinated, characterized as an amortization or bullet payment, secured or unsecured, debentures, with or without debenture holder's representative or derivative notes/debentures, subject to the prevailing market conditions at the time of issue and offering of the relevant debentures.
Amount	:	The principal amount of the Debentures will not exceed 1,000 Million Baht (Revolving Basis) or the equivalent amount in other currencies.
Offering	:	The Debentures will be offered domestically to the public and/or on the private placement basis and/or to the institutional investors and/or the major investors either in whole or in part which could be single or multiple offerings. And may be offered as a Medium Term Note Program or once.
Interest	:	Subject to the prevailing market conditions at the time of issue and offering.
Maturity	:	For short term debentures: not exceeding 270 days. For long term debentures: not exceeding 5 years.
Other Conditions	:	Additional restrictions and conditions of the Debentures such as the type of Debentures to be issued each time, face value, offered price per unit, interest rate, appointment of debenture holders' representative, allocation method, details of the offering early redemption, registration on the secondary markets (if any), shall be determined and fixed by the Board of Directors and/or the President and CEO and/or the person(s) entrusted by the Board of Directors or the President and CEO.

In addition, the Board of Directors and/or the President and CEO and/or the person(s) entrusted by the Board of the President and CEO shall have the powers to determine or amend the terms and conditions relating to the issuance and offering of the Debentures including to have the power to do any acts and things necessary for and in relation to carrying out the issuance and offering of the Debentures in compliance with the applicable law, as well as to have the power to appoint the underwriter, to enter into and execute the Underwriting Agreement, or Placement Agreement and/or other relevant agreements, to prepare and submit the application and other documents to the Office of the Securities and Exchange Commission, other relevant authorities, and/or other relevant person(s) etc.

Board of Directors' opinion: subject to the approval of shareholders at the Extraordinary General Meeting of shareholders' year 2019 should be approved.

Agenda No.3 To consider other matters (if any).

For your convenience, if you attend the meeting by yourself please bring your identification with you or you wish to appoint a person to attend and vote at the Meeting on your behalf, please complete and duly execute only one of the Proxy Forms A or B as attached in Attachment No. 5 or alternatively you may download only one of two Proxy Forms from

www.asianinsulators.com and present to staffs in the registration process. The shareholder shall be prepared documents to submit to staffs before attended the Shareholder Meeting.

- **If proxy is an individual:** proxies bring proxy's identification document certified by proxy to show at the registration together with proxies' identification document.
- **If proxy is a corporation:** proxies bring proxy's company registration certified by authorized directors with company seal to show at the registration together with proxies' identification document.

Please bring a proxy form named shareholder and bar code to show to staffs at the registration from 13.00 hrs. to 14.00 hrs.

If any shareholder wishes to appoint a proxy to the person you deem appropriate to attend the meeting and vote, please filled and signed in the proxy form attached. To allow registration process is more convenient and faster please bring a document that stated the shareholder's name and has a barcode and show to the registration's staffs on the meeting day. For shareholders who need a hard copy of Extraordinary General Meeting Report 2019, can request at the registration point on the meeting date.

Yours sincerely,



(Thanit Thareratanavibool)

Director and Chief Executive Officer

Company Secretary

Tel. 0-2517-1451 , Fax. 0-2517-1465

Remark If the shareholders cannot attend the meeting and desires to appoint an independent director as proxy to attend the meeting. You can also send a proxy form and identification proof documents to the Company at least one business day before.

รายงานการประชุมสามัญ ครั้งที่ 1/2562
ของ
บริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรั่ม บอลรูม ชั้น 3 โรงแรมแกรนด์ เมอร์เคียว กรุงเทพฯ ฟอรั่ม เลขที่ 5 ถนนรัชดาภิเษก แขวง ดินแดง เขต ดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 พิธีกรที่ประชุมได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และได้แนะนำ คณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ ก่อนการประชุม

รายนามกรรมการที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|-----------------------------------|---|
| 1. นายณรงค์ ธารีรัตน์วิบูลย์ | ประธานกรรมการ |
| 2. พลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายธนิตย์ ธารีรัตน์วิบูลย์ | กรรมการ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเลขาธิการบริษัท |
| 4. นายบุญเลิศ ขอบเจริญพร | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 5. นายโกวิท ธารีรัตน์วิบูลย์ | กรรมการ |

รายนามกรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---------------------------|--------------------------------|
| 1. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
|---------------------------|--------------------------------|

รายนามผู้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. นายวิชัย รุจิตานนท์ | ผู้สอบบัญชี บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด |
| 2. นายสมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร | ที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จำกัด |
| 3. นายศานต์ไธ หุ่นพยนต์ | ที่ปรึกษาทางกฎหมาย |

หลังจากนั้น พิธีกรขอเชิญผู้ถือหุ้นอาสาสมัครมาเป็นสักขีพยานตรวจสอบการนับคะแนนของการประชุมอีก 1 ท่าน มีผู้ถือหุ้นอาสาสมัครเป็นพยานการนับคะแนน 1 ท่าน

หลังจากการแนะนำบุคคลต่างๆ แล้ว พิธีกรที่ประชุมได้เชิญคุณณรงค์ ธารีรัตน์วิบูลย์ ประธานคณะกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมตามข้อบังคับ บริษัทฯ กล่าวเปิดประชุม

ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม โดยประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่เข้าร่วมประชุม ประธานฯ แถลงว่า ณ วันที่ 13 มีนาคม 2562 (Record Date) บริษัทมีจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 7,977 ท่าน มีจำนวนหุ้นสามัญทั้งสิ้น 2,799,996,084 หุ้น จัดแบ่งตามหมวดผู้ถือหุ้นได้ดังนี้ครับ

1) นิติบุคคลต่างประเทศ	จำนวน	27,130,320	หุ้น
2) นิติบุคคลในประเทศ	จำนวน	153,806,300	หุ้น
3) บุคคลต่างประเทศ	จำนวน	1,232,000	หุ้น
4) บุคคลในประเทศ	จำนวน	2,618,827,464	หุ้น
โดยทั้งนี้ เป็นหุ้นสามัญที่มีสิทธิออกเสียงจำนวนทั้งสิ้น		2,688,333,164	หุ้น

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและรับมอบฉันทะรวมทั้งสิ้นจำนวน 126 ท่าน มาร่วมประชุมด้วยตนเอง 43 ราย รวมจำนวนหุ้น 9,517,920 หุ้น มาร่วมประชุมโดยการมอบฉันทะ 83 ราย รวมจำนวนหุ้น 1,817,662,824 หุ้น รวมผู้มาประชุมทั้งสิ้น จำนวน 1,827,180,744 หุ้น และไม่มาร่วมประชุม 861,152,420 หุ้น นับรวมเป็นจำนวนหุ้นมาร่วมประชุม มากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นสามัญที่มีสิทธิออกเสียง ทั้งหมดจำนวน 2,688,333,164 หุ้น และกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุมรวมจำนวน 5 คน ครบองค์ประชุม ตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุม และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 4 มิถุนายน 2561

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ด้วยมติดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders)	Total
1,768,918,784	0	228,320	0	170	1,769,147,104
100.0000 %	0.0000 %	-	-		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 4 มิถุนายน 2561

วาระที่ 2 รับทราบรายงานผลดำเนินงานประจำปี 2561 ของบริษัท

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปที่ประชุมรับทราบรายงานผลดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2561

ประธานได้รายงานความคืบหน้า resume trade

คุณณรงค์ : ให้ทางคุณสมศักดิ์ เป็นผู้รายงานความคืบหน้าเรื่อง resume trade

คุณสมศักดิ์ : ผม..สมศักดิ์ ศิริชัยนฤมิตร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท โปรแอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน ขออนุญาตเรียนรายงานความคืบหน้าการกลับมา resume trade ของหุ้น AI จากปัญหางบการเงินของปี 2557 ของบริษัทออย (AIE) ที่มีประเด็นจากความเห็นของผู้สอบบัญชีนั้น ที่ผ่านมามีการแก้ไขกันโดยลำดับ อีพีเด็ดล่าสุด คือ งบการเงินที่มีการแก้ไขได้มีบริษัทผู้สอบบัญชี ANS ให้การตรวจสอบและนำเสนอเผยแพร่ทางช่องทางตลาดหลักทรัพย์ โดยขั้นตอนต้องมีการตรวจสอบรายละเอียดงบการเงินดังกล่าวจาก

กลด. ด้วย ตลอดระยะเวลา 1 ปี ที่ผ่านมา มีกระบวนการที่สำนักงาน กลด. ต้องตรวจสอบกระดาษทำการของ ผู้สอบบัญชีที่ตั้งงบประมาณในอดีตจนถึงปัจจุบัน ดังนั้น การดำเนินการเรื่องนี้ได้แล้วเสร็จแล้ว สำนักงาน กลด. ได้มี หนังสือแจ้งกลับไปตลาดหลักทรัพย์แล้ว ว่างบการเงินของ AIE ได้มีการแก้ไขและทางสำนักงาน กลด. ไม่มีความเห็นและไม่ได้สั่งให้มีการแก้ไขประการใด ทำใ้ทั้งของ AI ไม่มีการปรับแก้ตามไปด้วย โดยทางสำนักงาน กลด. ได้แจ้งหนังสือไปยังตลาดหลักทรัพย์ได้ขอนัดพบทางกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ในวันที่ 9 พฤษภาคม 2562 เวลา 14.00 น. ทั้งทีมของตลาดหลักทรัพย์และทีมของ MAI จะไปพบกับผู้บริหารที่ สำนักงานถนนเสรีไทย โดยก่อนหน้านั้น ทีมของตลาดหลักทรัพย์และทีมของ MAI ได้ไปเยี่ยมกิจการที่โรงงาน AIE อ.กระทุ่มแบน จ.สมุทรสาคร และโรงงานของบริษัท เอเชีย อินชูลเตอร์ จำกัด (มหาชน) (AI) ที่ จ.สิงห์บุรี เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ขั้นตอนต่อไปหลังจากวันที่ 9 พฤษภาคม 2562 ทางตลาดหลักทรัพย์ จะใช้เวลา ในการดำเนินการประมาณ 2 สัปดาห์ก่อนจะมีการแจ้งอนุมัติให้ AI และ AIE กลับมาซื้อขายได้ หลังจากตลาด หลักทรัพย์อนุมัติจะมีการเปิดเผยทาง SET และหลังจากนั้น 7 วัน จะสามารถเริ่ม Resume Trade ได้ ซึ่งจะอยู่ในช่วงเดือนมิถุนายน โดยหลักการเบื้องต้น หุ้น AI และหุ้น AIE ไม่จำเป็นต้องกลับมาซื้อขายพร้อม กันในวันเดียวกัน ขึ้นอยู่กับบริษัทฯ กำหนดวันและความเหมาะสมในการกลับมาซื้อขาย

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วยมติดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders)	Total
1,699,632,444	70,432,540	1,399,960	0	182	1,771,464,944
96.0209 %	3.9791 %	-	-		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมอนุมัติพิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2561 การจ่ายเงินปันผล

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562

- พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2561 เป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 336 ล้านบาทของกำไรสำหรับปี 2561 จากงบประมาณกิจการ โดยจ่ายจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1478(2)/2553 ซึ่งผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาไม่ถูกหัก ภาษีเงินได้ ณ ที่จ่าย และไม่สามารถขอเครดิตภาษีเงินปันผลคืนได้
- โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 7 พฤษภาคม 2562 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 22 พฤษภาคม 2562

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วยมติดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders)	Total
1,771,541,824	0	147,120	0	183	1,771,688,944
100.0000 %	0.0000 %	-	-		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมอนุมัติจ่ายเงินปันผล จากสุทธิประจำปี 2561 ของบริษัทฯ

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการ แทนกรรมการที่ออกตามวาระ

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วยมติดังนี้

การเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

5.1 ชื่อกรรมการ : นายโกวิท ธารีรัตนวิบูลย์

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders)	Total
1,688,121,424	24,356,640	440,560	0	184	1,712,918,624
98.5777 %	1.4223 %	-	-		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมเลือกตั้งนายโกวิท ธารีรัตนวิบูลย์ กรรมการผู้มีอำนาจ
ลงลายมือชื่อ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

การเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

5.2 ชื่อกรรมการ : ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders)	Total
1,747,305,024	24,140,480	273,120	0	185	1,771,718,624
98.6372 %	1.3628 %	-	-		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมเลือกตั้ง ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ กรรมการอิสระ กลับเข้าดำรงตำแหน่ง
กรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

วาระที่ 6 พิจารณามติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2562

พิจารณามติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2562 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 3,500,000 บาท

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วยมติดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders)	Total
1,771,107,664	578,640	317,920	0	187	1,772,004,224
99.9673 %	0.0327 %	-	-		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2562

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2562

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีและแสดงความเห็น

ต่อ

งบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2562 และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2562 รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 2,300,000 บาท ด้วยมติดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders)	Total
1,771,680,404	133,900	228,320	0	190	1,772,042,624
99.9924 %	0.0076 %	-	-		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และค่าสอบบัญชีประจำปี พ.ศ. 2562

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 3 (วัตถุประสงค์ของบริษัท) โดยเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ จากเดิมที่มี 19 ข้อ เพิ่มอีก 1 ข้อ รวมเป็น 20 ข้อ

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ด้วยมติดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders)	Total
1,771,431,264	0	611,360	0	190	1,772,042,624
99.9655 %	0.0000 %	0.0345 %	0.0000 %		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 3 (วัตถุประสงค์ของบริษัท) โดยเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ จากเดิมที่มี 19 ข้อ เพิ่มอีก 1 ข้อ รวมเป็น 20 ข้อ

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่อง อื่น ๆ

ผู้ถือหุ้น : ขออนุญาตสอบถาม ในเรื่องงบการเงิน ปี 2557 ที่มีปัญหา มีแนวทางดำเนินการอย่างไรบ้าง

คุณธนิตย์ : ขอให้คุณสมศักดิ์ ช่วยตอบคำถามอีกรอบ

คุณสมศักดิ์ : เนื่องจากผู้ถือหุ้นเพิ่งเข้ามา ได้มีการแจ้งไปเบื้องต้นก่อนนี้แล้วว่า มีการดำเนินการแก้ไขเรียบร้อยแล้ว ทางสำนักงาน กสท.มีการแจ้งผลการพิจารณางบการเงินไม่มีประเด็นเพิ่มเติมไปยังตลาดหลักทรัพย์ และได้นัดหมายทางคณะกรรมการในการเข้าพบในวันที่ 9 พฤษภาคมนี้ ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งในการที่จะอนุมัติให้กลับมา Resume Trade ได้อีกครั้งหนึ่ง และหลังจากนั้น 2 สัปดาห์จะแจ้งผลการอนุมัติผ่านทาง SET พร้อมเผยแพร่ข้อสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับ AI และ AIE โดยเงื่อนไขในการกลับมาอนุมัติต้องไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยคร่าว ๆ หลังวันที่ 3 มิถุนายน 2562 ส่วนจะเป็นวันไหน ทางบริษัทฯ จะเป็นผู้กำหนดอีกครั้ง โดยอยู่ในเดือนมิถุนายน

ผู้ถือหุ้น : ในอนาคตการดำเนินกิจการของลูกถ้วยจะเป็นอย่างไร เนื่องจากมีการนำสายไฟฟ้าลงดิน จะมีการเปลี่ยนแปลงแผนพัฒนาอย่างไร

- คุณธนิตย์ :** จากกรณีที่สายไฟฟ้าลงใต้ดิน เป็นการดำเนินการเฉพาะเมืองใหญ่ เช่น กรุงเทพฯ และต้องเป็นถนนสายเมนหลักเท่านั้น ทรอก ซอย จะยังคงเป็นเหมือนเดิม ยกตัวอย่างที่ถนนสุขุมวิท สายไฟฟ้าลงใต้ดินหมดแล้ว ตามยังมีเสภาพกติ ถามว่ากระทบกับบริษัท หรือไม่ ไม่กระทบเลย การที่นำสายไฟลงดินจะมีลูกถ้วยอีกชนิดหนึ่ง เรียกว่า Underground Cable Support จะนำไปใช้แทนลูกถ้วยที่อยู่บน Overhead ประการที่สอง ก่อนที่จะนำสายไฟลงใต้ดินได้ จะต้องทำระบบ Network หรือทำระบบสายส่ง อย่างการไฟฟ้านครหลวงต้องทำระบบสายส่งทั้งหมดล้อมกรุงเทพฯ เลย ระยะทางทั้งหมดประมาณ 300 กิโลเมตร ตอนนี้นำไปได้ 80% ระบบนี้เป็นระบบที่ Reliability ไฟจะไม่ดับ ไฟจะวิ่งย้อนไปอีกด้านหนึ่ง อันนี้ต้องทำให้เสร็จอย่างเมืองเชียงใหม่ นครราชสีมา หาดใหญ่ ก็ต้องทำระบบนี้ก่อน และระบบสายส่งอันนี้ ลูกถ้วยไฟฟ้าที่ใช้ในระบบ มีเราผู้เดียวที่ผลิตได้
- คุณพิษณุ :** ได้ยินข่าวดีเมื่อสักครู่ว่า ทางตลาดหลักทรัพย์จะเข้าไปพบผู้บริหาร อยากเรียนถามว่า งบการเงินที่ได้มีการแก้ไข ของปี 2557 จะมีผลกระทบต่อบงการเงินของบริษัท หรือไม่
- คุณวิชัย :** ผม วิชัย รุจิตานนท์ ผู้ตรวจสอบบัญชีของ AI ผลกระทบของงบการเงินปี 2557 ได้มีการปรับปรุงใหม่และปรับปรุงมาจนถึงปี 2561 เรียบร้อยแล้ว
- คุณอุทัย :** จากปัญหาที่ผ่านมา 3 ปี เป็นบทเรียนที่สำคัญ หลังจากนั้นผู้ถือหุ้นทุกคนจะได้กลับมาซื้อขายใหม่ แต่สาเหตุสำคัญ ผู้บริหารทุกท่านรู้ดี เราจะมีมาตรการป้องกันอนาคตอย่างไร เรื่องที่ 2 จากยอดขายของ Bio Diesel ลดลงแล้วบริษัท มีวิธีการเพิ่มยอดขายอย่างไร หรือจะเป็นธุรกิจแบบใหม่ วันก่อนไปประชุมของกัลกูด เคามีการพัฒนาใช้ Solar Roof Top
- คุณณรงค์ :** ปัญหาที่เกิดขึ้นนี้เราจะไม่ให้เกิดขึ้นอีก เรื่องที่ 2 คือ เกี่ยวกับธุรกิจ Bio Diesel ในเดือนพฤษภาคมนี้คงประกาศให้เป็น B10 ถ้าเป็น B10 หมายความว่า เอาจมในน้ำมัน Diesel 10% ซึ่งตอนนี้เป็น B7 อยู่ ซึ่งส่วนผสม 7% ยอดขายเพิ่มขึ้นอยู่ 40% ยอดขาย Bio Diesel ก็เพิ่มขึ้น ส่วนที่บอกเรื่องธุรกิจในส่วนของ AI ยอดขายปี 2562 การพัฒนาของการไฟฟ้าเพิ่มขึ้นทุกปี โดยเฉพาะ 2-5 ปีข้างหน้า โดยเฉพาะการที่เค่าจะไป EEC ต้องใช้ลูกถ้วยเยอะมาก โดยเฉพาะ Motor Way ที่เกิดขึ้นใหม่ ที่คุณธนิตย์ได้แจ้งว่า ลูกถ้วยชนิดนี้ เป็นลูกถ้วยที่ผลิตรายใหญ่อยู่ ส่วนเรื่อง Solar มันหมดยุคโปรโมชัน แต่จะไปพัฒนาที่ Roof top หลังคาบ้านหรือโรงงานอาคารที่ใช้ไฟฟ้าเอง
- คุณธนิตย์ :** ขอเสริมเรื่อง Solar Roof top ทางภาครัฐมีโครงการเปิด Solar เสรี อย่างโรงงานเราได้ออกแบบไว้เมื่อ 10 ปีที่แล้วเพื่อติดตั้ง Roof top 2.5 เมกะวัตต์ ปัจจุบันติดตั้งไปแล้ว 840 กิโลวัตต์เพื่อใช้เองไม่ได้จำหน่าย ที่ผ่านมามีสามารถประหยัดค่าไฟไปได้ประมาณ เกือบ 4 แสนบาทต่อเดือน ถ้าโครงการในอนาคตข้างหน้าภาครัฐจะประกาศออกมาให้ติดตั้งโดยเสรี ก็หมายความว่า ถ้าเราลงทุนด้วยเงิน 40-50 ล้านบาท เราจะติดตั้ง Solar Roof top หลังโรงงานได้หมด จะผลิตไฟได้ 2.5 เมกะวัตต์ นั่นหมายถึงเราจะประหยัดค่าไฟฟ้าเดือนละ 1 ล้านบาท ในขณะเดียวกันวันที่เราไม่ได้ใช้ไฟ เช่น วันหยุด วันนักขัตฤกษ์ เราจะขายไฟได้ ระบบจะย้อนกลับไปที่การไฟฟ้า มิเตอร์ก็จะเดินถอยหลัง บางช่วงเราจะได้เงินคืน นั่นคือ โครงการที่จะทำ ซึ่งคาดว่า จะมีประกาศจากภาครัฐออกมาในปี นี้ ซึ่งเรายังพร้อมอยู่ ได้เตรียมหลังคาไว้พร้อมหมดแล้ว ไม่ต้องทำอะไรเพิ่ม แค่นำแผงมาใส่กับตัว Fitting ที่มีอยู่แล้ว เส้นไหนก็ตาม Motor Way วิ่งคู่ตามข้างทาง เสาสูง 22 เมตร อย่างเช่น Motor Way สาย 7 ซึ่งเป็นเส้นที่วิ่งไปถึงพญา-มาบตาพุด บางส่วนเสร็จแล้ว ซึ่งต่อจากนี้ไป จะเริ่มเห็นเสาโผล่ขึ้นมา ซึ่งเราได้เซ็นสัญญากับการไฟฟ้าไปแล้ว ประมาณ 300 ล้าน
- คุณณรงค์ :** โอเคเนะครับ ไม่งั้นนะครับ สรุปให้ฟังอีกทีว่า Solar Roof ถ้าตอนนี้เราลงทุนใช้เอง มันจะคืนทุนอีก 7 ปี มันไม่เหมือนที่ก่อนนี้เป็นโปรโมชัน ได้ adder ประมาณ 3 ปี ก็คืนทุนแล้ว และจากนี้ไปถ้าเราลงทุนก็ต้องดูผลตอบแทนโอเคมั้ย ปีหนึ่งสัก 12-13% แต่ต้องนำมาใช้เอง ส่วนที่จะซื้อย้อนกลับไปใช้ยังอยู่ในมาตรการไม่ชัดเจน ถ้าทำใช้เอง โอเค และวันหยุดไม่ได้ใช้ ก็กลับลงดิน

ผู้ถือหุ้น : อยากทราบว่า ตอนนี้การบริหารมีรายได้หลักได้จากการไฟฟ้าทางเดียว มีแผนจะหารายได้ทางอื่นหรือพัฒนาธุรกิจทางอื่นหรือไม่

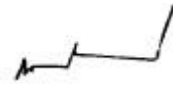
คุณธนิตย์ : หลัก ๆ ลูกถ้วยไฟฟ้า เราไม่ได้ขายให้การไฟฟ้าฯ อย่างเดียว เราขายให้ 3 การไฟฟ้า คือ การไฟฟ้านครหลวง, การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย อีกส่วนหนึ่งเราจำหน่ายให้ผู้รับเหมา EPC คือ ผู้รับเหมาสายไฟฟ้าส่ง สายไฟฟ้าย่อย ไฟฟ้าแรงสูงต่าง ๆ เช่น บริษัทเด็มโก้ บริษัทเพาเวอร์ไลน์ เป็นต้น อีกส่วนเราก็ส่งออก แต่ปัจจุบันเราไม่ได้ส่งออกโดยตรง โดยตรงนี้น้อยมาก เพราะว่าเราไม่มีกำลังการผลิตที่จะส่งออก เพราะปัจจุบันเราเดินการผลิตอยู่ที่ 95% อีกส่วนหนึ่งคือ ในการส่งออกคือ Indirect Export ผู้รับเหมาที่ไปเดินสายไฟในเขมร พม่า ลาว เค้าจะมาซื้อลูกถ้วยเราแล้วนำออกไปเอง เพราะว่าในประเทศเค้าไม่มีผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้า ในลูกถ้วยไฟฟ้าก็จะมีนวัตกรรมของเราเองที่เราได้ประกาศนียบัตรเป็น Thailand Innovation ซึ่งเหมือนกับ

เราเป็นเจ้าของสิทธิบัตรสินค้าตัวนี้ ซึ่งทางภาครัฐ(คณะรัฐมนตรี) ได้สั่งการให้ซื้อสินค้านวัตกรรม 30% จากงบประมาณของรัฐโดยไม่ต้องประมูลเป็นระยะเวลา 5 ปี และเราก็มีนวัตกรรมตัวที่ 2 ซึ่งเราทำขึ้นมาพัฒนาขึ้นมา และกำลังจดสิทธิบัตรอยู่นั้นก็คือ Animal Barrier ซึ่งในระบบสายไฟระบบจำหน่ายจะอยู่สูงกว่าพื้นดิน 12 เมตร ก็จะมีพวกกระรอก งู หนู ไปแตะพิวส์คัทเข้าที่ก็จะระเบิด เราได้ออกแบบ Innovation ขึ้นมาเป็น Animal Barrier ตอนนี้ผลิตออกมาให้การไฟฟ้าใช้งานก็ได้ผลตอบรับดี การสั่งซื้อเยอะ ซึ่งต่อไปจะใช้ทั่วประเทศ

เมื่อไม่มีการซักถามได้อีก ประธานกรรมการกล่าวขอบคุณและปิดการประชุม

ปิดการประชุมเวลา 15.30 น.

ลงชื่อ



(นายณรงค์ ธารีรัตน์วิบูลย์)

บันทึกการประชุมโดย นางมัตติกา ฉันทสุวรรณ

Definition of Independent Committee

Independent Directors must not in the management position of the Company, affiliates and subsidiaries and are independent from management and the controlling shareholders which can directly affect independent decision, and must have the following qualities.

1. Hold less than 1% of the total ordinary shares of the Company, subsidiaries, and affiliated. The count must be inclusive of shares belong to the independent director's associates.
2. Has not involve in management, or has never held position as executive director, employee, consultant with fixed salary or controlling shareholders of the Company and was received salary, subsidiary's, joint venture's, same level subsidiary's authorized person, majority shareholders or the Company's authorized person, except being exempt from the above characteristic for at least 2 years prior to submitting the permit to the Securities and Exchange Commission Office. The above prohibited characters exclude the independent director who is a government employee or consultant who is majority shareholders or authorized director of the Company.
3. Don't have a relationship directly or legally married to executives, majority shareholders, authorized person or person who has been nominated an executive position or subsidiary, including not being parents, siblings, children, and being in-law of such person as stated above.
4. Never or used to have business relationship with the Company, corporation, subsidiary, majority shareholders, joint venture, majority shareholders or the Company's authorized person of which obstructed independent judgment, including not being or used to be significant shareholders or an authorized person having business relationship with corporation, subsidiary, joint venture, majority shareholders or the Company's authorized person, except being exempt from the above characteristics at least two years before submitting application to Securities and Exchange Commission Office.
5. Never or used to be the Company's, joint venture's, major shareholders' auditor or the authorized person of the Company and not a significant shareholder, authorized person or partner of the auditing firm that the Company, subsidiary, joint venture, major shareholder auditor or authorized person of the Company belong, except for being exempt from the above characteristic for at least 2 years before submitting application to Securities and Exchange Commission Office.
6. Never or used to be a professional service provider whose business includes legal or financial consultation, who receives more than 2 million baht per annual service fee from the Company, parent company, subsidiary, joint venture, major shareholders or authorized person of the Company and not a significant shareholders, authorized person or partner of the professional service provider, except for being exempt from the above characteristic for at least 2 years before submitting application to Securities and Exchange Commission Office.

7. Not an appointed committee by the representative of the Company's director, major shareholders or shareholders who associate with majority shareholders of the Company.
8. Not operate the same business and a significant competitive business with the Company or subsidiary or not a significant partner in partnership or an executive director of such business, employees who earn fixed salary or hold more than 1% of the overall ordinary share of another company which operates the same business and be a significant competitor with the Company or subsidiary.
9. No other characteristics preventing the independent opinion on the Company's operation.
10. The independent directors may be assigned by the committee to decide on the operation of the Company, the parent company, and subsidiary, and joint venture, subsidiary of the same level, major shareholders or authorized person of the company in Collective Decision form.

Voting Rules and Condition in Attending the Meeting, Proxy, and Voting

1. Self-Attending:

- Individual with Thai nationality, present Identification card or official identification card.
Foreigner, present a certificate of alien or passport or the document in lieu of passport at the registration area.
- In case of changed name and surname, present evidence supports.

2. Proxy:

- Shareholders can appoint only one proxy to attend the meeting and voting according to stipulated in the proxy form in the attachment.
- Proxy can vote in each agenda; agree, disagree, or abstain in the proxy form for proxies vote as proxy wishes.
- Proxies must be submitted the signed proxy form to the Chairman and/or the appointed staff by the Chairman before the meeting starts. The proxy form must be filled as required and signed, if there are any corrections the proxy must signed at every point. Stamp duty 20 Baht.

Documents for proxy

- Proxy form with Barcodes that the Company circulated to all shareholders with the letter of invitation to attend the Shareholders meeting.
- Proxy with Thai Nationality: Copy of proxy's identification card or official identification card with certified true copy by proxy.
- Proxy with other nationality Copy of proxy's certificate of alien or passport or the document in lieu of passport.
 - Company with Thai Nationality: Copy of Company's registration no more than 30 days old certified true copy by authorized directors with company seal and the certified copy of authorized directors' identification card or official identification card.
 - Authorized person must sign the proxy form with company seal with the presence of notary. (Notary Public) or similar agency, which has the authority under the laws of each country. Then, after the signing of the above, the proxy shall issue to officials of the Embassy of Thailand or Thai consulate or officers who are assigned to perform their behalf or a person who can provide complete certification according to the laws of that country to certify the document (Notary Public).
- Using a fingerprint instead of a signature. The left thumb print and write as directed. "Fingerprinting left thumb of" and two witnesses who must be certified as a fingerprint and be fingerprinted in front of witnesses. Attach a copy of identification card, or Identification of witnesses or officials duly signed along with attachments.

- If shareholders cannot attend the Annual General Meeting of Shareholders in person, they may appoint any person as proxies, or appoint independent directors of the Company to vote as the following list.
 - Shareholders, who appointed independent directors of the Company as their proxies, can complete the provided proxy form and signed. Then send to the Company Secretary with required documents at least one day prior to the meeting.
 - Proxies must present their identification card or official identification card or passport (foreigner) in the registration.
3. **Shareholder's decease:** Trustee can self-attending or proxy to another person to attend. Present court order that appointed him or her as trustee and certified by authorized person valid within 6 months in addition.
 4. **Minor:** Parents or Legal guardian can self-attend or proxy to another person to attend by present minor's census registration in addition.
 5. **Quasi-incompetent person:** Curator or proxy to another person to attend. Present court order that appointed him or her as curator and certified by authorized person valid within 6 months in addition.

Registration

A shareholder or a proxy may register and submit the required documents or evidence for inspection at the meeting at least 1 hour before or from 08.30 hours.

Voting

1. Voting is done openly by counting one share: one vote and resolutions of the shareholders' meeting including votes of the following.
 - Normal case, majority votes from shareholders who attended the meeting and has the right to vote. If the votes are even, Chairman's vote is a judgement.
 - Other cases, there are laws and regulations governing the Company to follow in each unusual case. The Chairman of the meeting is to inform the shareholders at the meeting acknowledged before voting on each agenda.
2. Proxies must vote according to proxy specified only in proxy form.
3. Shareholders who has conflict of interest in any agenda, remain abstain. Also, Chairman can ask that Shareholders temporary leave the meeting.
4. Secret ballot, upon the request of at least 5 shareholders and the meeting approved the secret ballot. Chairman of the meeting will determine the secret ballot's voting rules and inform the meeting before start.

Article of Association: Shares and Shareholders and Meeting of Shareholders

Section 2

Shares and Shareholders

Article 5. The shares of the Company shall be ordinary shares with an equal par value and of the type which shall be paid up in full at one single payment and/or shall be paid up by assets other than cash. Or use the copyright in the literature, art or science, patent, trademark, design or model, diagram, formula, any secret of process or use the information about the experience of the industry, commercial or science.

The Company has the right to issue and offer for sale any shares, preferred shares, debentures, convertible bond, warrants or any securities as permitted by the laws governing securities and exchange to any shareholder, any individual or the general public. And the conversion of convertible bonds into ordinary bonds, conversion of preferred shares into ordinary shares shall be made under the law governing as of public companies and the law governing Securities and Exchange.

Article 6. Every share certificate of the Company shall bear the name of the holder as well as an affixed or printed signature of at least one (1) director, together with the Company seal. However, the directors may authorize the securities registrar under the laws governing securities and exchange to sign or print its name on their behalf.

Section 5

Board of Directors

Article 16. For carrying out its business operations, the Company shall have the board of directors comprising at least five (5) directors. Not less than one-half of the total number of directors shall reside in the Kingdom of Thailand.

A director may or may not be a shareholder of the Company.

Article 17. The shareholders meeting shall elect directors in accordance with the following rules and procedures:

(1) A shareholder shall have one (1) vote per one (1) share;

(2) Each shareholder may exercise all the votes he/she has under (1) to elect one or more persons as director, but may not divide his/her votes to any of such persons;

(3) The persons receiving the highest votes in respective order of the votes shall be elected as directors in the number equal to the number of the directors required at such meeting. In case several persons receive equal votes, causing the number of directors to exceed the required number, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Article 18. At every annual general meeting, one-third (1/3) of directors at that time shall retire from office. If the number of directors is not a multiple of three, then the number of directors nearest to one-third (1/3) shall retire from office.

The directors retiring from office may be re-elected.

The directors to retire from office in the first and second years after the registration of the Company shall be selected by drawing lots. In subsequent years, the directors having held office longest shall retire.

Article 19. Apart from retirement by rotation, the directors shall vacate office upon:

(1) Death;

(2) Resignation;

(3) Lack of qualifications, or possession of prohibited characteristics as specified by the laws governing public limited companies and the laws governing securities and exchange;

(4) Removal by a resolution of the shareholders meeting under Article 20;

(5) Removal by a court order.

Article 20. The shareholders meeting may resolve to remove any director from office before the expiration of his/her term of office by a vote of not less than three-fourth (3/4) of the total shareholders attending the meeting and entitled to vote, and having an aggregate number of shares not less than one-half of the total shares held by the shareholders attending the meeting and entitled to vote.

Article 21. The directors shall be entitled to receive remuneration from the Company in the form of reward, meeting allowance, as considered and approved by the shareholders meeting. The remuneration may be fixed in a certain amount, or be specified from time to time, or be in effect until a change by a resolution of the shareholders meeting. The directors shall also be entitled to receive per diem allowances and other fringe benefits in accordance with the Company's regulations.

The provision in the first paragraph shall not prejudice the rights of the staff or employees of the Company, who have been appointed as directors, to receive the remuneration or benefits as a staff or an employee of the Company.

Section 6

Meeting of Shareholders

Article 32. The board of directors shall arrange for an annual general meeting of shareholders within four (4) months from the last day of the accounting year of the Company.

Shareholders meetings other than that mentioned in the first paragraph shall be called extraordinary meetings. The board of directors may call an extraordinary meeting of shareholders at any time it deems appropriate.

Shareholders holding an aggregate number of shares not less than one-fifth (1/5) of the total shares sold, or not less than 25 shareholders holding an aggregate number of shares not less than one-tenth (1/10) of the total shares sold, may at any time jointly sign and submit a written request to the board of directors for the convening of an extraordinary meeting, provided that the reasons for calling such meeting be clearly stated in such request. In this case, the board of directors shall arrange for the shareholders meeting within one (1) month from the date of receiving the request from the shareholders.

Article 33. In calling shareholders meeting, the board of directors shall prepare a notice thereof specifying the place, date and time, agendas of the meeting and the matters to be proposed to the meeting together with proper details by indicating whether they are proposed for acknowledgement, approval or consideration, as the case maybe, including opinions of the board of directors thereon. The notice of such meeting shall be sent to the shareholders and the registrar not less than seven (7) days prior to the date of the meeting, and be published in a newspaper for not less than three (3) consecutive days not less than three (3) days prior to the date of the meeting.

The shareholders meeting may be held in the province in which the head office of the Company is located or in any other place as specified by the board of directors.

Article 34. At a shareholders meeting, at least twenty-five (25) shareholders and proxies, or not less than one-half of the total number of shareholders holding an aggregate number of shares not less than one-third (1/3) of the total shares sold, must attend the meeting to constitute a quorum.

At any shareholders meeting, in case where one (1) hour has passed since the time for which the meeting is scheduled and the number of shareholders attending the meeting has not constituted a quorum, if the meeting is called by a request of shareholders, such meeting shall be cancelled. If the meeting is not called by the request of shareholders, another meeting shall be

called and the notice of the meeting shall be sent to the shareholders not less than seven (7) days prior to the date of the meeting. At this subsequent meeting, no quorum is required.

Article 35. The chairman of the board shall preside over the shareholders meeting. In case the chairman of the board is absent or unable to perform his/her duties, the vice chairman shall act as the presiding chairman. If there is no vice chairman, or the vice chairman is absent or unable to perform his/her duties, the meeting shall elect a shareholder present at the meeting as the presiding chairman.

Article 36. In vote casting at the shareholders meeting, each share shall be counted as one vote. Any shareholder having particular interests in any matter shall not be entitled to vote on such matter, except for voting on the election of directors. A resolution of the shareholders meeting shall require:

- (1) In a general case, a majority vote of the shareholders attending the meeting and casting their votes. In case of a tie vote, the chairman of the meeting shall have an additional vote as a casting vote.
- (2) A vote of not less than three-fourth (3/4) of the total votes of the shareholders attending the meeting and entitled to vote, in the following cases:
 - (a) Sale or transfer of the entire or partial material business of the Company to another person;
 - (b) Purchase or acceptance of transfer of the business of other private or public limited companies by the Company;
 - (c) Execution, amendment or termination of contracts in respect of the granting of a hire of the entire or partial material business of the Company; empowerment of other person to manage business of the Company; or merger of business with other person for the purpose of profit and loss sharing;
 - (d) Amendment to the Memorandum of Association or Articles of Association;
 - (e) Increase or decrease of the registered capital of the Company;
 - (f) Dissolution of the Company;
 - (g) Issuance of debentures of the Company;
 - (h) Merger of business with other company;

Article 37. Businesses to be duly transacted at an annual general meeting are as follows:

- (1) To acknowledge the report of the board of directors on the Company's business operations during the previous year;
- (2) To consider and approve the statement of financial position and the profit and loss account as at the end of the accounting year of the Company;
- (3) To approve the appropriation of profits and dividend payment;
- (4) To elect directors in place of those retired by rotation, and to fix remuneration for directors;
- (5) To appoint auditors and to fix audit fee; and
- (6) To consider other businesses.

PROXY FORM A : GENERAL PROXY FORM (SIMPLE FORM)
According to Regulation of Department of Business Development
Re: Form of Proxy (No. 5) B.E. 2550

Written at
 Date Month Year

(1) I / We Nationality

with address at

(2) being a shareholder of The Asian Insulators Public Company Limited
 holding the total amount of shares with the voting rights of votes as
 follows;

- ordinary share shares with the voting rights of votes
 preferred share - shares with the voting rights of - votes

(3) do hereby appoint either one of the following persons:

..... Age

Years

with address at Road Sub-District

District Province Postal Code or

Pol.Gen.Wichean Potephosree Age 66 .. Years

with address at 254 Road Seri Thai Sub-District Kannayaow

District Kannayaow Province Bangkok Postal Code 10230 or

MR. Bunlerd Korcharoenporn Age 76 .. Years

with address at 254 Road Seri Thai Sub-District Kannayaow

District Kannayaow Province Bangkok Postal Code 10230 or

DR. Veeraphat Phetcharakupt Age 38 .. Years

with address at 254 Road Seri Thai Sub-District Kannayaow

District Kannayaow Province Bangkok Postal Code 10230

as only one of my / our proxy to attend and vote on my / our behalf at the Share Subscription Meeting/ 2019 Annual/ the
 Extraordinary General Meeting of Shareholders (The 1st Meeting) to be held on December 20, 2019, 14.00 hours at Grand Mercure Hotel,
 Fortune 1A-2 Room, 3rd Floor, Ratchadaphisek Rd, Dindang, Bangkok Thailand 10400 on December 20, 2019 at 14:00 p.m. or at any
 adjournment thereof.

For any act performed by the Proxy at the meeting, it shall be deemed as such acts had been done by me / us in
 all respects.

Signed Shareholder

(.....)

Signed Proxy

(.....)

Signed Proxy

(.....)

Signed Proxy

(.....)

Remarks:

The Shareholder appointing the Proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the meeting and shall not
 allocate the number of shares to several proxies to vote separately.

หนังสือมอบฉันทะ (แบบ ข.)
Proxy (Form B.)

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น
Shareholders' Registration No.

เขียนที่ _____
Written at

วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. ____
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า สัญชาติ อยู่บ้านเลขที่
I/We nationality Address

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เอเชีย อินซูลเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท")
being a shareholder of Asian Insulators Public Company Limited ("The Company")

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม _____ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง ดังนี้
holding the total amount of shares and have the rights to vote equal to votes as follows:
 หุ้นสามัญ _____ หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง
ordinary share shares and have the right to vote equal to votes
 หุ้นบุริมสิทธิ _____ หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง
preference share shares and have the right to vote equal to votes

(3) ขอมอบฉันทะให้ (ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทก็ได้ โปรดใช้ข้อมูลตามหมายเหตุข้อ 5)
Hereby appoint (The shareholder may appoint the independent director of the company to be the proxy, please use details in Remark No.5)

1. ชื่อ _____ อายุ _____ ปี อยู่บ้านเลขที่ _____
Name age years, residing at
ถนน _____ ตำบล/แขวง _____ อำเภอ/เขต _____
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____ หรือ
Province Postal Code or

2. ชื่อ _____ อายุ _____ ปี อยู่บ้านเลขที่ _____
Name age years, residing at
ถนน _____ ตำบล/แขวง _____ อำเภอ/เขต _____
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____ หรือ
Province Postal Code or

3. ชื่อ _____ อายุ _____ ปี อยู่บ้านเลขที่ _____
Name age years, residing at
ถนน _____ ตำบล/แขวง _____ อำเภอ/เขต _____
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____ หรือ
Province Postal Code or

คนใดคนหนึ่งเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้า ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1 ในวันที่ 20 ธันวาคม 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรัจน์ 1A-2 ชั้น 3 โรงแรมแกรนด์ เมอร์เคียว กรุงเทพฯ ฟอรัจน์ 1 อาคารฟอรัจน์ทาวน์ ถนนรัชดาภิเษก ดินแดง กรุงเทพฯ 10400 หรือที่แจ้งเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่น

Only one of them as my/our proxy to attend and vote on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of Shareholder No. 1 on. December 20, 2019 14.00 hours at Grand Mercure Hotel Fortune 1A-2 Room, 3rd Floor, Ratchadaphisek Rd, Dindang, Bangkok Thailand 10400 or such other date, time and place as the meeting may be adjourned.

ผู้ที่มาประชุมด้วยตนเอง โปรดนำหนังสือฉบับนี้มาแสดงต่อพนักงานลงทะเบียนในวันประชุมด้วย
Please bring this proxy to show at the meeting even shareholders who attend the meeting in person.

- (4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้
At this Meeting, I/we grant my/our proxy to vote on my/our behalf as follows:
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) To grant my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) To grant my/our proxy to vote at my/our desire as follows:

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 วันที่ 26 เมษายน 2562

Agenda No. 1 To consider and certify the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2562 held on 26th April 2019.

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 2 พิจารณาการออกและเสนอขายหุ้นกู้และ/หรือตั๋วแลกเงิน มูลค่ารวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 1,000,000,000 บาท (หนึ่งพันล้านบาท)หรือในสกุลอื่นในจำนวนเท่ากัน

Agenda No. 2 Consider approving the issuance and offering of the Debentures / or Bill of Exchange (B/E) in the principal amount of not more than 1,000 Million Baht (Revolving Basis)

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Agenda No.3 To consider other matters (if any).

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง งดออกเสียง _____ เสียง
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

(5) คำแถลงหรือเอกสารหลักฐานอื่น ๆ (ถ้ามี) ของผู้รับมอบฉันทะ _____
Other statements or evidences (if any) of the proxy

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณา และลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
In case I/we have not specified my/our voting intention in any matter on the agenda or not clearly specified or in case the meeting considers or passes resolutions in any matters other than those specified above, including in case there is any amendment or addition of any fact, the proxy shall have the right to consider and vote on my/our behalf as he/she may deem appropriate in all respects.
กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำให้ในการประชุมนั้น ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ
Any acts performed by the proxy in this meeting shall be deemed to be the actions performed by myself/ourselves.

ลงนาม/Signed _____ ผู้มอบฉันทะ/Grantor
(_____)

ลงนาม/Signed _____ ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy
(_____)

หมายเหตุ / Remark

- ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
The shareholder appointing the proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the meeting and may not split the number of shares to many proxies for splitting votes.
- ผู้ถือหุ้นจะมอบฉันทะเท่ากับจำนวนหุ้นที่ระบุไว้ในข้อ (2) โดยไม่สามารถจะมอบฉันทะเพียงบางส่วนน้อยกว่าจำนวนที่ระบุไว้ในข้อ (2) ได้
The shareholder may grant the power to the proxy for all of the shares specified in Clause (2) and may not grant only a portion of the shares less than those specified in Clause (2) to the proxy.
- ในกรณีที่วาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะตามแบบ
The proxy may split the votes. In this regard, if the content is too long, it can be specified in the attached supplemental proxy form.
- กรณีหากมีข้อกำหนดหรือข้อบังคับใดกำหนดให้ผู้รับมอบฉันทะต้องแถลงหรือแสดงเอกสารหลักฐานอื่นใด เช่น กรณีผู้รับมอบฉันทะเป็นผู้มีส่วนได้เสียในกิจการเรื่องใดที่ได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนก็สามารถแถลงหรือแสดงเอกสารหลักฐานโดยระบุไว้ในข้อ (5)

If there is any rule or regulation requiring the proxy to make any statement or provide any evidence, such as the case that the proxy has interest in any matter which he/she attends and votes at the meeting, he/she may mark the statement or provide evidence by specifying in Clause (5).

5. ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งของบริษัท ดังนี้เป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้น

- | | |
|------------------------------------|---|
| (1) พลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี | หรือ |
| (2) นายบุญเลิศ ขอเจริญพร | หรือ |
| (3) ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ | (รายละเอียดประวัติกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2) |

The shareholder may appoint anyone of the following independent directors to be the proxy as follow;

- | | |
|---------------------------------|--|
| (1) Pol.Gen.Wichean Potephosree | or |
| (2) MR. Bunlerd Korcharoenporn | or |
| (3) DR. Veeraphat Phetcharakupt | (Information of independent directors were shown in the enclosure) |

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ
Supplemental Proxy Form

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท เอเชีย อินซูลเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)
The proxy is granted by a shareholder of Asian Insulators Public Company Limited.

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 ในวันที่ 20 ธันวาคม 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรัจน์ 1A-2 ชั้น 3 โรงแรมแกรนด์
เมอริเดียว กรุงเทพฯ ฟอรัจน์ 1 อาคารฟอรัจน์ทาวน์ ถนนรัชดาภิเษก ดินแดง กรุงเทพฯ 10400 หรือที่จะพึงเลื่อนไปใน วัน เวลา และ
สถานที่อื่นด้วย

For the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1 shall be held on, December 20, 2019, 14.00 hours at Grand
Mercure Hotel Fortune 1A-2 Room, 3rd Floor, Ratchadaphisek Rd, Dindang, Bangkok Thailand 10400 or such other date, time and
place as the meeting may be adjourned.

วาระที่ _____ เรื่อง _____
Agenda Re :

เห็นด้วย _____ เสียง _____ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง _____ งดออกเสียง _____ เสียง _____
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ _____ เรื่อง _____
Agenda Re :

เห็นด้วย _____ เสียง _____ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง _____ งดออกเสียง _____ เสียง _____
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ _____ เรื่อง _____
Agenda Re :

เห็นด้วย _____ เสียง _____ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง _____ งดออกเสียง _____ เสียง _____
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ _____ เรื่อง _____
Agenda Re :

เห็นด้วย _____ เสียง _____ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง _____ งดออกเสียง _____ เสียง _____
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ _____ เรื่อง _____
Agenda Re :

เห็นด้วย _____ เสียง _____ ไม่เห็นด้วย _____ เสียง _____ งดออกเสียง _____ เสียง _____
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า รายการในใบประจำต่อหนังสือมอบฉันทะถูกต้องครบถ้วนและเป็นความจริงทุกประการ
I/We certify that the statements in this Supplemental Proxy Form are correct, complete and true in all respects.

ลงชื่อ/ Signed _____ ผู้มอบฉันทะ/ Grantor
()

วันที่/ Date _____

ลงชื่อ/ Signed _____ ผู้รับมอบฉันทะ/ Proxy
()

วันที่/ Date _____

เอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม
Documents or Evidence Showing an Identity of the Shareholder or a Representative of the Shareholder

Entitled to Attend the Meeting

1. บุคคลธรรมดา/ Natural person

1.1 ผู้ถือหุ้นที่มีสัญชาติไทย/ Thai nationality

- (ก) บัตรประจำตัวของผู้ถือหุ้น (บัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ) Identification card of the shareholder (personal I.D. or identification card of government officer or identification card of state enterprise officer); or
- (ข) ในกรณีมอบฉันทะ บัตรประจำตัวของผู้มอบอำนาจ และบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาว ต่างประเทศ) ของผู้รับมอบอำนาจ
In case of proxy, identification card of the shareholder and identification card or passport (in case of a foreigner) of the proxy.

1.2 ผู้ถือหุ้นชาวต่างประเทศ/ Non-Thai nationality

- (ก) หนังสือเดินทางของผู้ถือหุ้น
Passport of the shareholder; or
- (ข) ในกรณีมอบฉันทะ หนังสือเดินทางของผู้มอบอำนาจ และบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาว ต่างประเทศ) ของผู้รับมอบอำนาจ
In case of proxy, passport of the shareholder and identification card or passport (in case of a foreigner) of the proxy.

2. นิติบุคคล/ Juristic person

2.1 นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย/ Juristic person registered in Thailand

- (ก) หนังสือรับรองนิติบุคคล ออกให้ไม่เกิน 30 วัน โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
Corporate affidavit, issued within 30 days by Department of Business Development, Ministry of Commerce; and
- (ข) บัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของกรรมการผู้มีอำนาจที่ไดลงนามในหนังสือมอบฉันทะพร้อมบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะ
Identification Card or passport (in case of a foreigner) of the authorized director(s) who sign(s) the proxy form including identification card or passport (in case of a foreigner) of the proxy.

2.2 นิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ/ Juristic person registered outside of Thailand

- (ก) หนังสือรับรองนิติบุคคล
Corporate affidavit; and
- (ข) บัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของกรรมการผู้มีอำนาจที่ไดลงนามในหนังสือมอบฉันทะพร้อมบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะ
Identification Card or passport (in case of a foreigner) of the authorized director(s) who sign(s) the proxy form including identification card or passport (in case of a foreigner) of the proxy.

ในกรณีของสำเนาเอกสารจะต้องมีการรับรองสำเนาถูกต้อง และหากเป็นเอกสารที่จัดทำขึ้นในต่างประเทศ ควรมีการรับรองลายมือชื่อโดยโนตารีพับลิก

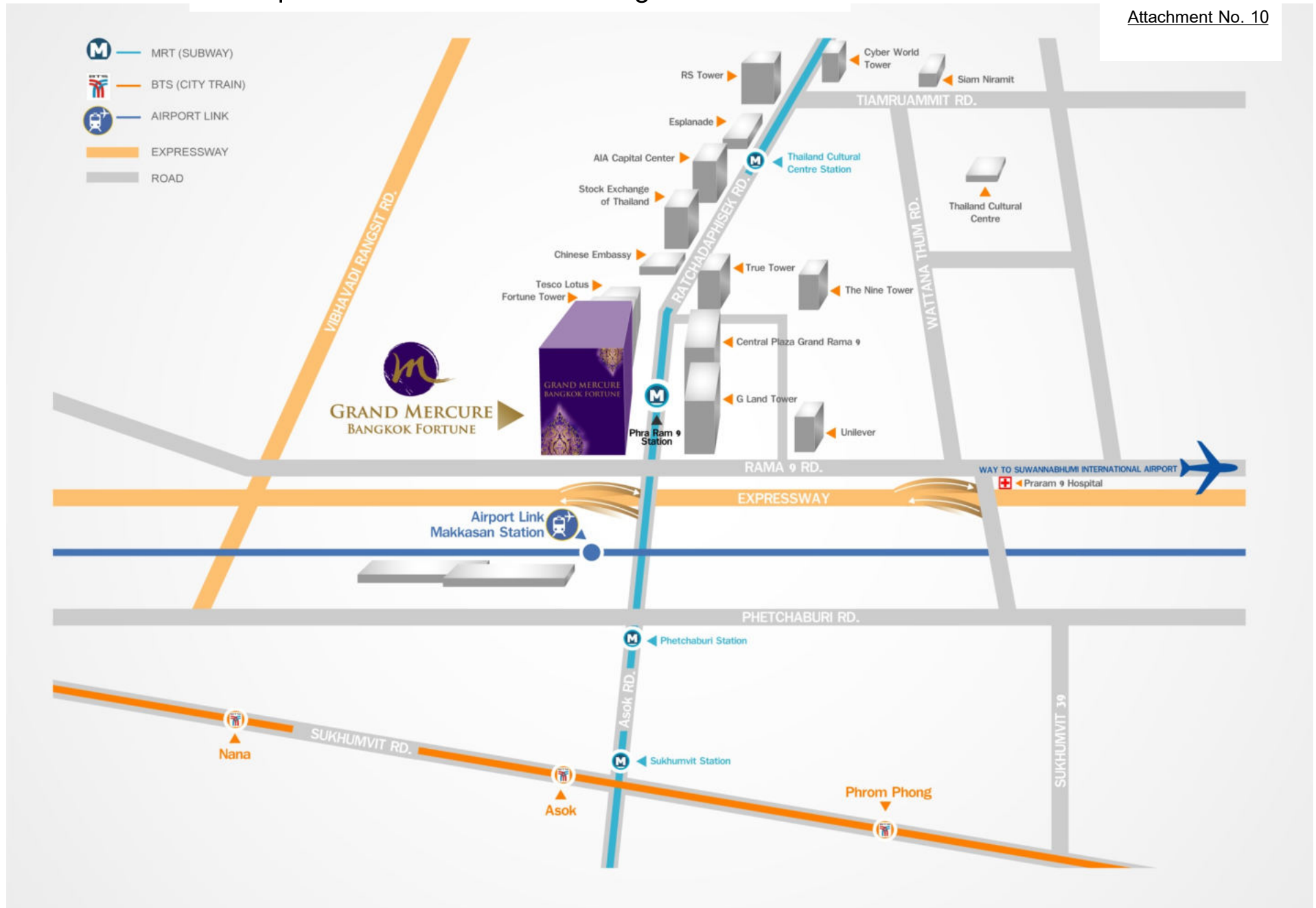
A copy of the documents must be certified true copy. In case of any documents or evidence produced or executed outside of Thailand, such documents or evidence should be notarized by a notary public.

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงทะเบียนและยื่นเอกสารหรือหลักฐานเพื่อการตรวจสอบ ณ สถานที่ประชุมได้ตั้งแต่วันที่ 13.00 น. ของวันที่ 20 ธันวาคม 2562 เป็นต้นไป

A shareholder or a proxy may register and submit the required documents or evidence for inspection at the meeting from 13.00 p.m. on December 20, 2019.

Map to the Grand Mercure Bangkok Fortune

Attachment No. 10





ASIAN INSULATORS PUBLIC COMPANY LIMITED

Registration No. 0107547000265
254 Seri Thai Road, Kannayaow Bangkok 10230
Tel. 0-2517-1451 Fax. 0-2517-1465

www.asianinsulators.com