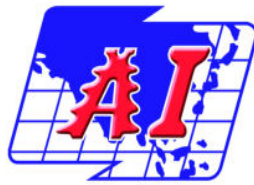


# **ASIAN INSULATORS PUBLIC COMPANY LIMITED**



## **Notice to the 2019 Annual General Meeting of Shareholders**

**26 April 2019**

Grand Mercure Hotel Fortune Ballroom, 3rd Floor, 1 Ratchadaphisek Rd, Dindang,  
Bangkok Thailand 10400



# บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

## Asian Insulators Public Company Limited.

AI 100/2019

12 March 2019

To : Shareholders

Subject : Invitation to attend the Annual General Meeting of Shareholders for year 2019

Attachments :

1. A copy of minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2018, 4 June 2018
2. Annual Report for the year 2018 (QR Code)
3. Dividend Policy
4. Curricula Vitae of the Nominated Persons to be Directors in Replacement of those who are Retired by Rotation
5. Directors Remuneration
6. Documents Required Prior to Attending the Meeting, Proxy Form, Registration and Voting Rights and Names of Independent Directors that shareholders can grant proxy
7. Company's Articles of Association relating to the General Meeting of Shareholders
8. Proxy Form A and B
9. QR Code Downloading Procedures for the 2018 Annual Report and Sustainability Report
10. Map of Grand Mercure Hotel

The Board of Directors of Asian Insulators Public Company Limited has passed a resolution to call the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2019 to be held on 26 April 2019 at 14:00 hrs. Grand Mercure Hotel Fortune Ballroom, 3rd Floor, 1 Ratchadaphisek Rd, Dindang, Bangkok Thailand to consider the matters according to the agenda together with the Board's opinions as follows:

**Agenda 1** To Certify and Approve the Minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2018 on 4 June 2018

**Preamble:** The Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2018 on 4 June 2018 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 2** To Acknowledge the Company's Annual Report and the Board of Director's Report for 2018

**Preamble:** The summary of the Company's performance and major changes during the year of 2018 are contained in the Annual Report for the year 2018, details of which are as Attachment No. 2.

**Board of Directors' opinion:** The Board agrees and recommends the Meeting acknowledge the Company's Annual Report for the year 2018.

**Agenda 3** To consider and approve the Company and Consolidates Financial Statements, Balance Sheet and Statement of Income for the year ended December 31st, 2018 with Qualified Opinion.

**Preamble:** In compliance with Public Limited Company Act, the company shall prepare financial statements at the end of the fiscal year of the company which were audited and certified by the Company's auditor and ready for shareholders' approval, details of which are as Attachment No. 2.

**Board of Directors' opinion:** The Company and Consolidates Financial Statement, Balance Sheet and Statement of Income for the year ended December 31st, 2018 should be acknowledged. Summary of the Company's financial status and performance during the year 2018 as following.

#### The Statements of Financial Position and the Income Statements

Unit: Million Baht

	<u>Consolidated</u>	<u>Company Only</u>
Total Assets	3,397.46	2,176.39
Total Liabilities	229.20	84.80
Total Revenues	3,168.26	2,091.59
Revenue from sales of goods	2,362.08	902.85
Total revenues	2,608.27	922.76
Profit for the years	296.79	377.60
Net Profit Equity holders of the parent	322.71	377.60
Earnings per share	0.115	0.135

Details of the above are shown in the Company's Annual Report for the year 2018 as Attachment No. 2.

**Agenda 4** To consider and approve dividend payout from retained earnings for year 2018.

**Preamble:** Approved dividend payout from retained earnings for year 2018 of Baht 0.12 per share, representing a dividend payout ratio of 89.58 percent of profit after deduction of legal reserves. Separate from the rest paid from retained earnings Unappropriated of the Company and exempt from income tax. According to the BOI Certificate No. 1478 (2) / 2553 which shareholders are Individual income tax withholding and dividend tax credit can not be refunded. In the event that shareholders approve the payment of the following dividend payment, the Board of Directors shall determine the record date for shareholders who are entitled to collect the dividend on 7 May, 2019 where the dividend will be paid on 22 May 2019.

**Board of Directors' opinion:** The Board recommends the Meeting to consider and approve the distribution of dividends for the year 2018 of Baht 0.12 per share.

Dividend payment details	2018	2017
1 ) Profit for the years for Separate financial statements (Million Baht)	377.60	311.82
2 ) Retained earnings(deficits)Unappropriated (Million Baht)	416.57	178.96
3 ) Common shares (Million shares)	2,800	2,800
4 ) Annual dividend paid (Baht/Share)	0.12	0.10
- Interim dividend (Baht/Share)	-	0.05
- Final dividend (Baht/Share)	0.12	0.05
5 ) Total dividend payment (Million Baht)	336.00	280.00

**Agenda 5** To consider and approve the appointment of new directors.

**Preamble:** In compliance with Public Limited Companies Act, and Company's Articles of Association, two of the Directors must retire from the office by rotation at the Annual General Meeting of Shareholders. Three directors who are retired by rotation in this meeting are (Directors who are stakeholders, abstain);

1. Mr.Kovit Thareratanavibool Director,
2. Dr.Veeraphat Phetcharakupt Director and Independence Director

**Board of Directors' opinion:** The Board of Directors, excluding the Directors with special interest has extensively discussed and considered the nomination of directors by applying the nomination guidelines specified in compliance with Public Limited Companies Act 1992 and taking into consideration the qualifications of nominees, of whom shall be knowledgeable with business expertise from various occupations, being a leader, having far-sighted vision, high principles and ethics, transparent and clean working record, being capable of expressing their opinions independently, having suitable qualifications and having well performed their duties as directors. The Board of Directors, excluding the Directors having special interest, agrees and recommends

the Meeting to elect the said three retiring Directors, i.e. Mr.Kovit Thareratanavibool (Stakeholders, abstain) and Dr. Veeraphat Phetcharakuptto be Directors and Independence Director of the Company for another term.

The curricula vitae of the nominated persons, number of shares held in the Company, position as director of managerial level in the listed company and other business including relationship of the nominated person are shown in Attachment No. 3.

#### Agenda 6

To consider and approve the Directors' Remuneration for year 2019.

**Preamble:** The directors' remuneration should be reviewed every year, the Board proposed to approve directors' remuneration for the year 2019 not over amount of 3,500,000 Baht with the following conditions;

#### Remuneration for the Board of Director and Audit Committee

Remuneration	2019 (Proposed)	2018
1) Standard monthly fees		
- Chairman	25,300 Baht / person / Month	25,300 Baht / person / Month
- Director	22,000 Baht / person / Month	22,000 Baht / person / Month
2) Meeting Allowance		
- Chairman	25,300 Baht / person / Month	25,300 Baht / person / Month
- Director	22,000 Baht / person / Month	22,000 Baht / person / Month
Remark: *Determine the meeting allowances will be paid only attended.		

**Board of Directors' opinion:** The Directors' Remuneration for year 2019 for amount of 3,500,000 Baht with stated conditions should be approved. (Attachment No. 5)

#### Agenda 7

To approved the appointment of Auditors and Remuneration for year 2019.

**Preamble:** In compliance with Public Limited Companies Act of the Company's Articles of Association, the appointment of auditors and remuneration approved by Shareholders, proposing by audit committee in the Board of Director meeting No. 1/2019 on February 26, 2019. To appoint ANS Audit Company Limited who has offices in Thailand, experience and expertise in international standards and qualified for the Public Limited Companies Act and Securities Commission and the Stock Exchange regulation, as an external auditor of the Company and subsidiaries who were consented by the Audit Committee and the Board of Director as following;

1. Mr. Vichai Ruchitanont Certified Public Accountant No. 4054, or
2. Mr. Atipong Atipongsakul Certified Public Accountant No. 3500, or
3. Mr. Sathien Vongsnan Certified Public Accountant No. 3495, or
4. Miss Kultida Pasurakul Certified Public Accountant No. 5946, or
5. Mr. Yuttapong Chuamuangpan Certified Public Accountant No. 9445.

ANS Audit Company Limited can appoint any one of the above auditors on the behalf of ANS Audit Company Limited to perform their duties since they are all qualified for the Public Limited Companies Act and Securities Commission and the Stock Exchange stipulated and has no relationship with the Company, Subsidiaries, Management, Controlling Shareholders (holding share of the Company more than 20% but not over 50%), or related party that preventing the independent opinion. In the event the above auditors are unable to perform their duties; ANS Audit Company Limited is authorized to assign another of its auditors to perform the duties in place of them.

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

Table showing the comparison of audit fees	2018				2017			
	3 quarter statement	Annual statement	Total	Other expenses	3 quarter statement	Annual statement	Total	Other expenses
<b>Asian Insulators Public Company Limited Group</b>								
Asian Insulators Public Company ( Consolidated financial statements ,Separate financial statements)	1,350,000	750,000	2,100,000	150,000	1,290,000	710,000	2,000,000	100,000
AI Energy Public Company ( Consolidated financial statements ,Separate financial statements)	1,590,000	1,350,000	2,940,000	250,000	1,500,000	1,300,000	2,800,000	200,000
AI Engineering Services company Limited	360,000	340,000	700,000	20,000	360,000	340,000	700,000	20,000
AI Logistics Company Limited	195,000	205,000	400,000	10,000	195,000	205,000	400,000	10,000
AI Ports and Terminals Company Limited	120,000	120,000	240,000	10,000	120,000	120,000	240,000	10,000
<b>Total</b>	<b>3,615,000</b>	<b>2,765,000</b>	<b>6,380,000</b>	<b>440,000</b>	<b>3,465,000</b>	<b>2,675,000</b>	<b>6,140,000</b>	<b>340,000</b>
<b>Inspection report BOI AI</b>		<b>100,000</b>	<b>100,000</b>			<b>100,000</b>	<b>100,000</b>	
<b>Inspection report BOI AIE</b>		<b>200,000</b>	<b>200,000</b>			<b>150,000</b>	<b>150,000</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>3,615,000</b>	<b>3,065,000</b>	<b>6,680,000</b>	<b>440,000</b>	<b>3,465,000</b>	<b>2,925,000</b>	<b>6,390,000</b>	<b>340,000</b>

**Agenda 8** The Board of Directors consider approved to propose to the shareholders' meeting for consideration of approval the amendment to Clause 3 of the Memorandum of Association (Objectives of the Company) by adding one additional clause, formerly 19 clauses to be totaling 20 clauses, as per the following details:

" To operate the business of Testing laboratory services And calibration laboratories"

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

**Agenda 9** 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. 7 or No.10, or alternatively you may download only one of two Proxy Forms from [www.asianinsulators.com](http://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 Annual Report 2018, 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.

รายงานการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 1/2561

ของ

บริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องเจ้าพระยา บอลรูม ชั้น 2 โรงแรมเจ้าพระยาปาร์ค เลขที่ 247 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

พิธีกรที่ประชุมได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้น และได้แนะนำคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ ก่อนการประชุม

**รายนามกรรมการที่เข้าร่วมประชุม**

- |                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| 1. นายณรงค์ ธารีรัตน์วิบูลย์      | ประธานกรรมการ                                       |
| 2. พลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ                |
| 3. นายธนิตย์ ธารีรัตน์วิบูลย์     | กรรมการ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเลขานุการบริษัท |
| 4. นายบุญเลิศ ขอบเจริญพร          | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ                      |
| 5. นายโกวิท ธารีรัตน์วิบูลย์      | กรรมการ   |
| 6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์         | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ                      |

**รายนามผู้เข้าร่วมประชุม**

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

หลังจากนั้น พิธีกรขอเชิญผู้ถือหุ้นอาสาสมัครมาเป็นสักขีพยานตรวจสอบการนับคะแนนของการประชุมอีก 1 ท่าน มีผู้ถือหุ้นอาสาสมัครเป็นพยานการนับคะแนน 1 ท่าน

หลังจากการแนะนำบุคคลต่างๆ แล้ว พิธีกรที่ประชุมได้เชิญคุณณรงค์ ธารีรัตน์วิบูลย์ ประธานคณะกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมตามข้อบังคับ บริษัทฯ กล่าวเปิดประชุม

ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม โดยประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะทุกท่าน ที่เข้าร่วมประชุม ประธานฯ แถลงว่า ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (Record Date) กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทมีจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 8,027 ท่าน มีจำนวนหุ้นสามัญทั้งสิ้น 2,799,996,084 หุ้น จัดแบ่งตามหมวดผู้ถือหุ้นได้ ดังนี้ครับ

- |                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| 1) นิติบุคคลต่างประเทศ จำนวน | 27,130,320 หุ้น    |
| 2) นิติบุคคลในประเทศ จำนวน   | 152,806,300 หุ้น   |
| 3) บุคคลต่างประเทศ จำนวน     | 1,232,000 หุ้น     |
| 4) บุคคลในประเทศ จำนวน       | 2,618,827,464 หุ้น |



โดยทั้งนี้เป็นหุ้นสามัญที่มีสิทธิ์ออกเสียงจำนวนทั้งสิ้น 2,688,333,164 หุ้น

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและรับมอบฉันทะรวมทั้งสิ้นจำนวน 178 ท่าน มาร่วมประชุมด้วยตนเอง 82 ราย รวมจำนวนหุ้น 18,324,646 หุ้น มาร่วมประชุมโดยการมอบฉันทะ 96 ราย รวมจำนวนหุ้น 1,811,271,039 หุ้น รวมผู้มาประชุม ทั้งสิ้น จำนวน 1,829,595,685 หุ้น และไม่มาร่วมประชุม 858,737,479 หุ้น นับรวมเป็นจำนวนหุ้นมาร่วมประชุม มากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นสามัญที่มีสิทธิ์ออกเสียง ทั้งหมดจำนวน 2,688,333,164 หุ้น และกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุมรวมจำนวน 6 คน ครอบงำประชุม ตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุม และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1** พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 27 เมษายน 2561

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ด้วยดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วมประชุม (Shareholders)	Total
1,828,847,704	0	89,600	0	136	1,828,937,304
100.0000 %	0.0000 %	-	-		100 %

**มติที่ประชุม** ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 27 เมษายน 2561

**วาระที่ 2** พิจารณาและอนุมัติงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสดประจำปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ของบริษัทและบริษัทย่อยที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว (ฉบับที่ กลด.สั่งแก้ไข)

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วย ดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วมประชุม (Shareholders)	Total
1,763,434,064	68,955,000	61,600	0	147	1,832,450,664
96.2369 %	3.7631 %	-	-		100 %

**มติที่ประชุม** ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมอนุมัติงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสดประจำปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ของบริษัทและบริษัทย่อยที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว (ฉบับที่ กลด.สั่งแก้ไข)

**คุณทรงพล :** ขอเรียนสอบถาม 3 คำถามดังนี้ ข้อแรก ในหนังสือเชิญประชุม ได้อ่านแล้วไม่พบรายงานของผู้สอบบัญชีว่ามีความเห็นอย่างไรที่ไม่ได้แนบมาด้วยเพราะเหตุใด ข้อสอง ในส่วนของหัวข้อวาระซึ่งการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้เป็นวาระสำคัญ ไม่ได้แนบหัวข้อของผู้สอบบัญชีไม่ทราบว่าเป็นเพราะเหตุผลใด ข้อสาม ยากเรียนถามออডিเตอร์ในการพิจารณาฉบับที่ กลด.สั่งให้แก้ไขแล้ว ยากทราบว่าคุณานได้ให้ความเห็นต่องบอย่างไร และในการให้ความเห็นนั้น ได้มีการถูกจำกัดขอบเขตของผู้บริหารนี้หรือไม่หรือเปล่า และมีความเห็นอย่างไร

**คุณณิษฐ์ :** งบการเงินที่ไม่ได้แนบส่วนที่เป็นแสดงความคิดเห็นของออডিเตอร์ในชุดนี้ เราเรียกว่าชุดฉบับย่อได้ตัดบางส่วนนี้ออกไปจากเล่มใหญ่

**คุณณรงค์ :** ในส่วนของออডিเตอร์ขอให้ทางผู้สอบบัญชีเป็นผู้ตอบ

**คุณวิชัย :** งบการเงินปี 2557, 2558 ที่ กสท. ส่งให้แก้ไข ในส่วนของผู้สอบบัญชีที่มีความเห็นต่องบการเงิน ปี 2557 ฉบับแก้ไข คือ ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน ปี 2557 ด้วยเหตุผล เรื่องที่ 1 คือ เราได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีในปี 2557- 2560 ข้าพเจ้าเลยไม่ได้สังเกตการณ์อยู่ตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 434 ล้านบาทของบริษัท AIE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ AI เรื่องที่ 2 คือ ผู้สอบบัญชีคนเดิมของงบการเงิน ปี 2557 ที่ไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินปี 2557 ในช่วงปีนั้น ด้วยเหตุผลว่าระบบการควบคุมภายในไม่มีประสิทธิภาพ ผู้สอบบัญชีปีปัจจุบันได้เข้าไปตรวจบัญชีในงบการเงินที่คณะกรรมการปัจจุบันที่ได้แก้ไขปรับปรุงงบการเงินปี 2557 โดยบันทึกรายการที่ไม่สมบูรณ์ให้กลับมาตามมาตรฐานการเงิน แต่เนื่องจากว่า รายการปรับปรุงที่ปรับปรุงเข้าไปใหม่เป็นรายการที่จัดทำทางเอกสารจัดใหม่ขึ้นมา ไม่ได้เป็นการบันทึกบัญชีที่เกิดจากการควบคุมภายในตามปกติ ด้วยผลของข้อ 1 และข้อ 2 ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่อบัญชีปี 2557 ฉบับแก้ไขใหม่ ในส่วนของงบการเงิน AI งบเดียวจะมีเรื่องของเงื่อนไขที่เป็นไปตามปกติที่เคยมีคือเงื่อนไขของบริษัทรวมที่ผู้สอบบัญชีไม่ได้เข้าไปตรวจสอบเป็นเงื่อนไขที่มีอยู่เดิมสำหรับงบการเงินปี 2558 ฉบับแก้ไขใหม่ สืบเนื่องจากงบการเงินปี 2557 ที่ไม่ได้แสดงความเห็นตามข้างต้น ซึ่งสินค้าคงเหลือปลายปี 2557 มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานเป็นอย่างมากของปี 2558 ผู้สอบบัญชีจึงไม่ได้แสดงความเห็นต่อผลการดำเนินงานก็คืองบกำไรขาดทุนของปี 2558 แต่เราแสดงผลอย่างมีเงื่อนไขในงบแสดงฐานะการเงิน หรืองบดุล

**คุณอนุพงศ์ :** อยากทราบสถานะของสินค้าคงเหลือ สถานะของสภาพคล่องเยอะมาก หนี้จะน้อยมาก และจะเยอะในเรื่องตราสารหนี้ ทางบริษัทฯ มีการวางแผนอย่างไรหรือมีการลงทุนอะไรเพิ่มเติม

**คุณวิชัย :** ขอเรียนชี้แจง เรื่องงบการเงินในอดีตสำหรับปี 2557 เป็นเรื่องเดิมที่เกิดขึ้นแล้วโดยผู้ตรวจสอบบัญชีคนเดิมที่ไม่แสดงความเห็นอย่างทีกล่าว โดยเฉพาะในส่วนของสินค้าคงเหลือที่มีมูลค่าของบริษัท AIE 434 ล้านบาทที่ไม่แสดงความเห็น ทำให้ผู้สอบบัญชีปัจจุบันที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่ไม่สามารถเข้าไปสังเกตการณ์ตรวจนับในขณะนั้นได้ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของวิธีการตรวจสอบสินค้าคงเหลือ ณ ปีนั้น ซึ่งสินค้าคงเหลือในอดีตมา ไม่ว่าในสิ้นปี 2558, 2559, 2560 ทางบริษัทฯ ได้เข้าไปตรวจนับและผู้ตรวจสอบปีปัจจุบันก็ได้เข้าร่วมสังเกตการณ์ตรวจนับด้วย ผลการตรวจสอบในสินค้าคงเหลือปลายปี 2558, 2559, 2560 เราไม่ได้มีเงื่อนไขในสินค้าคงเหลือของปีนั้น

**คุณธนิตย์ :** ในส่วนของที่เราไปลงทุนในตราสารหนี้ ไม่ได้เป็นจำนวนเงินที่เยอะ นั่นคือส่วนที่ทำการในแต่ละปีแล้วพักไว้ในส่วนนั้น แล้วในปีถัดมาเราจ่ายปันผลให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 80-90% กำไรสุทธิของแต่ละปี

**คุณชินพัทธ์ :** ขอเรียนถามว่าผู้ตรวจสอบบัญชีไม่แสดงความเห็น และผู้ตรวจสอบคนใหม่ก็ไม่สามารถเข้าไปตรวจสอบได้ บริษัทฯ จะจัดการอย่างไรให้ดำเนินการต่อไปได้

**คุณณรงค์ :** ในจุดนี้เราได้แก้ไขแล้ว ส่วนรายละเอียดขอให้ทางคุณสมศักดิ์ ที่ปรึกษาทางการเงินช่วยตอบนะครับ

**คุณสมศักดิ์ :** ขออนุญาตทำความเข้าใจผู้ถือหุ้นดังนี้ งบการเงินที่มีปัญหาคืองบการเงินเดิมที่ผู้สอบไม่แสดงความเห็นถูกจำกัดขอบเขตโดยผู้บริหาร คือ ข้อมูลที่ผู้บริหารไม่ให้ความร่วมมือในการส่งหรือให้ข้อมูลในการตรวจสอบได้เพียงพอ ปัจจุบันคือไม่แสดงความเห็นแต่ถูกจำกัดโดยสถานการณ์ การถูกจำกัดโดยสถานการณ์ก็คือ เราไม่สามารถเปลี่ยนแปลงสถานการณ์ในอดีต คือ มาตรวจวันนี้เรื่องในอดีตแก้ไขไม่ได้ก็ทำให้รับรองไม่ได้ แต่รูปแบบงบการเงินที่ถูกจำกัดโดยสถานการณ์ ทางตลาดหลักทรัพย์สามารถรับเอกสารได้ นี่คือการแตกต่าง ของงบการเงินที่ถูกจำกัดขอบเขตโดยผู้บริหารเป็นงบการเงินที่ต้องมีการแก้ไข ที่ทางท่านประธานได้พูดว่า ได้ดำเนินการแก้ไขแล้ว งบการเงินปัจจุบันเป็นงบการเงินที่หน่วยงานรับงบการเงินนี้ได้ อัพเดทในเวปไซต์ตลาดหลักทรัพย์ล่าสุดถือว่าเป็นงบการเงินที่บริษัทได้ส่งครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว ขั้นตอนเหลือแค่หน่วยงานกำกับไม่ว่าจะตลาดหลักทรัพย์หรือ กสท. จะมีคำสั่งให้แก้ไขเพิ่มเติมจากฉบับนี้อีกหรือไม่ ซึ่งในขั้นตอนนี้อยู่ใน process จบในเดือนสองเดือนนี้ นั้นหมายความว่า บริษัท AIE กำลังจะต้องทำเอกสารชี้แจงข้อมูลปัญหาที่เกิดขึ้นในอดีตที่ผ่านมา บวกกับชี้แจงรายละเอียดที่บริษัทจะดำเนินการในอนาคตเพื่อ

เป็นข้อมูลประกอบที่แจ้งในการที่หน่วยงานจะพิจารณาให้กลับมาพิจารณาซื้อขายอีกครั้ง ดังนั้น วันนี้สรุปสั้น ๆ คือ เอกสารงบการเงินส่งให้หน่วยงานครบถ้วนถือว่าหน่วยงานรับเอกสารแล้ว ส่วนการรับนั้นจะมีคำสั่งให้มีการแก้ไขเพิ่มเติมจากนี้หรือไม่ หลังจากได้รับข้อมูลเอกสารจากทางบริษัท เป็นไปตามขั้นตอน ถ้าไม่มีการส่งเป็นอย่างอื่น ภายในเดือนนี้หรือไม่เกินเดือนหน้าคงมีความชัดเจนในการพิจารณากลับมาซื้อขายอีกครั้ง ส่วนขั้นตอนปกติที่เคยเรียนแจ้งกับผู้ถือหุ้นไปเมื่อ 1 ปีที่ผ่านมาว่าโดยกฎเกณฑ์ปกติตลาดหลักทรัพย์จะต้องให้บริษัทส่งงบอย่างน้อย 2 ไตรมาสให้เป็นไปตามกำหนด แต่เนื่องจากเคสนี้เป็นเคสไม่ปกติเหมือนอย่างทั่วไป ปัญหาเป็นปัญหาที่เกิดขึ้นจากในอดีต แต่ปัจจุบันทางบริษัทได้ส่งงบมาถึงปัจจุบันอยู่แล้ว สรุปคือ ตลาดหลักทรัพย์ได้หารือกับทางบริษัท และทางบริษัทที่ปรึกษาได้ประสานงานเรียบร้อยแล้ว ไม่ต้องรอบริษัทส่งงบอีก 2 ไตรมาส นั้นหมายถึง หากครั้งนี้ไม่มีคำสั่งการแก้ไขบ ถือว่าการดำเนินงานครบถ้วน เหลืออย่างเดียวคือให้ทางตลาดกลับมาพิจารณาให้การซื้อขายกลับมาซื้อขายได้อีกครั้ง นี่คือนี่คือสิ่งที่อยากอัปเดตให้ผู้ถือหุ้น

**คุณชินพัทธ์ :** แสดงว่าหากตลาดหลักทรัพย์ยอมรับในสิ่งที่เราส่งมาจนถึงปัจจุบันก็คือของเก่าไม่ต้องไปแก้ไขอะไรอีกแล้วใช่หรือไม่ หมายถึงตรงนี้จะผ่านไปได้ใช่หรือไม่

**คุณสมศักดิ์ :** ผมหมายถึงว่า งบครั้งนี้เป็นอีกขั้นตอนหนึ่งที่เราครบถ้วนตามกฎหมายอนุมัติงบการเงินปี 2557 ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ส่งให้แก้ไข ส่วนงบที่แก้ไขฉบับนี้ได้ส่งให้หน่วยงานแล้วประมาณ 1 เดือนที่ผ่านมา คือวันประชุมบอร์ดที่ผ่านมา ไม่มีประเด็นหรือสัญญาณที่ทางเราต้องแก้ไขหรืออะไรอีก เพียงเรามาประชุมวันนี้เพื่อรับรองงบตามขั้นตอน จากนั้นสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาจากหนังสือที่บริษัท จะต้องชี้แจงปัญหาที่ต้องเกิดขึ้น และทิศทางแนวโน้มที่ต้องดำเนินงานธุรกิจต่อไปในอนาคต เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าปัญหาที่จะเกิดขึ้นในอดีตจะต้องไม่มีเหตุที่จะต้องทำให้มันเกิดขึ้นซ้ำอีกในอนาคต นี่เป็นปัจจัยที่กำลังดำเนินงานในเดือนนี้ หลังจากนั้นเป็นขั้นตอนที่หน่วยงานจะพิจารณาว่าจะสั่งให้กลับมาซื้อขายหรือไม่ เมื่อไหร่ ดังนั้น สิ่งแก่งบก็คือแก่งบฉบับนี้ หากไม่มีการสั่งแก้ไขฉบับนี้ งบในปัจจุบันไม่มีประเด็นอยู่แล้ว ขอเรียนให้ผู้ถือหุ้นได้เข้าใจ

**คุณชินพัทธ์ :** ตอนนี่คือการส่งงบการเงินปี 2557 แล้วงบการเงินของปี 2558, 2559 ส่งไปหรือยัง

**คุณสมศักดิ์ :** ตอนนี่งบการเงินส่งครบหมดเรียบร้อยแล้ว วันนี้มาเพื่อพิจารณาวาระรับรองงบการเงินปี 2557 อีกวาระคือพิจารณาวาระรับรองงบการเงินของปี 2558 ตอนที่สั่งแก้ต้องสั่งแก้ 2 ปี เนื่องจากปัญหาเกิดในปี 2557 การแก้ไขในปี 2557 จะกระทบตัวเลขของปี 2558 ด้วย ดังนั้นทั้งสองวาระนี้เป็นวาระสืบเนื่องกัน จึงต้องมารับรองงบการเงินปี 2557 และ 2558 สำหรับงบการเงินที่ส่งในปี 2559, 2560, บางไตรมาสของ 2561 ได้ดำเนินการปกติอยู่แล้ว

**คุณชินพัทธ์ :** มีเขียนรายได้เพื่อรอการจ่ายคืออะไร ในงบกระแสเงินสดที่สิ้นสุดในวันที่ 31 เดือนธันวาคม 2557 มีรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ

**คุณวิชัย :** รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ เป็นรายได้ที่เกิดจากบริษัทย่อย AIES คือรายได้ที่มีการซื้อขายไปแล้วแต่ยังไม่ถึงกำหนดวางบิลไปถึงลูกค้า

**คุณชินพัทธ์ :** ก็ปีมาแล้ว

**คุณวิชัย :** คือรายได้ตัวนี้เป็นรายได้ที่เกิดขึ้น ณ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งปัจจุบันทางบริษัทได้เรียกเก็บหมดแล้ว คือลักษณะของการบันทึกรายได้ แต่ยังไม่ถึงกำหนดในการวางบิลตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน

**คุณอนุชา :** ผมไม่ติดใจในเรื่องอดีตที่ผ่านมา เรียนท่านผู้ถือหุ้น อย่าถามย้อนหลังเลย อะไรที่ผ่านมาแล้วไม่น่าถามให้ผ่านไป ให้คุณสมศักดิ์ดำเนินการต่อไป อย่าไปตั้งคำถามเก่า ๆ ไปนอกรอบดึกว่า เพราะวันนี้เราต้องใช้เวลาพิจารณาวาระอื่นอีก

วาระที่ 3 พิจารณาและอนุมัติงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสดประจำปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ของบริษัทและบริษัทย่อยที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว (ฉบับที่ กต. สั่งแก้ไข)

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วย ดังนี้

เห็นด้วย (Approved)	ไม่เห็นด้วย (Disapproved)	งดออกเสียง (Abstained)	บัตรเสีย (VOID)	รวมผู้เข้าร่วมประชุม (Shareholders)	Total
1,763,434,064	68,955,000	61,600	0	147	1,832,450,664
96.2369 %	3.7631 %	-	-		100 %

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมอนุมัติงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด ประจำปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ของบริษัทและบริษัทย่อยที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว (ฉบับที่ กต. สั่งแก้ไข)

#### วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

- ศราวณี :** จากการที่รัฐบาลประกาศเรื่องไฟฟ้าสำรองไม่พอ หรือหากมีไฟฟ้าเพียงพอ จะมีผลกระทบต่อธุรกิจหรือไม่ และจากงบการเงินล่าสุด มีแนวโน้มหลังจากนี้อย่างไร แม้ว่ารายได้จะลดลงแต่ต้นทุนขายลดลงค่อนข้างมาก แต่กำไรเพิ่มขึ้น อยากทราบสาเหตุเพราะอะไร
- คุณณรงค์ :** ให้คุณณิธย์ช่วยชี้แจง
- คุณณิธย์ :** ธุรกิจถูกด้วยไฟฟ้าถือว่าเป็น Infrastructure ของประเทศ ทุกประเทศจะมีการขยายตัวของไฟฟ้า หากประเทศไหนไม่มีการขยายตัวของไฟฟ้าถือว่าเข้าขั้นวิกฤต ยกตัวอย่างเช่น อเมริกา หรือ ยุโรป ที่มีไฟฟ้าใช้มาก่อนเรานานมาก ปัจจุบันนี้การขยายตัวของระบบไฟฟ้ายังมอยู่ 5-6% ทุกปี ดังนั้น ในเมืองไทยถึงแม้ว่าระบบสำรองไฟฟ้าจะมีถึง 30% จะหยุดซื้อหรือจะขยายไฟฟ้าต่อไป ยกตัวอย่างเช่น EEC-Eastern Economic Corridor ที่เกิดขึ้นทางภาคตะวันออกของเรา ปัจจุบันก่อนที่จะก่อสร้างนิคมอุตสาหกรรมขึ้นมาได้ไฟฟ้าต้องมาก่อนที่จะสร้างนิคมอุตสาหกรรม ตอนนี้สายส่งเริ่มเดินไปแล้วมีการซื้อถูกด้วยไฟฟ้าสำหรับเริ่มใช้งานสายส่งที่จะนำเข้าปี นี้เทียบกับปีที่แล้วการขยายตัวของลูกด้วยไฟฟ้าจะสูงมาก อาจเติบโตมากกว่าปีที่แล้ว 20% ส่วนมากเป็นส่วนของสายส่ง ซึ่งเป็นลูกด้วยที่เราผลิตได้รายเดียวในประเทศไทย ออเดอร์ตอนนี้ข้ามปีไปถึง 2562 แล้ว ส่วนที่ถามว่า ทำไมต้นทุนเราลดลง คือในส่วนโรงงานที่ผลิตลูกด้วยไฟฟ้า ตั้งแต่เราได้สร้างโรงงานใหม่ขึ้นมาเราได้ออกแบบสร้างระบบโซลาร์รูฟ เมื่อ 7 ปีที่แล้วและเพิ่งติดตั้งเสร็จ สามารถผลิตไฟฟ้าได้ 840 กิโลวัตต์ ลดค่าใช้จ่ายในการใช้ไฟฟ้าในแต่ละเดือน อีกส่วนหนึ่งก็คือ Natural Gas ที่ผ่านมาเราใช้ LPG เป็นตัวทำความร้อนในการเผาผลาญด้วยไฟฟ้าจากดินให้เป็นเซรามิค ปัจจุบันทาง ปตท. ได้เดินท่อ NG ผ่านด้านหน้าโรงงานขึ้นไปทางเหนือ เราเลยสร้างสถานีรับ Gas NG เข้ามาใช้ ลงทุนไปประมาณ 17 ล้านในการทำสถานีรับ Gas เข้ามาซึ่งตอนนี้ก่อสร้างเสร็จเรียบร้อย ใช้มาตั้งแต่เดือนพฤศจิกายนปีที่แล้วซึ่งตอนนี้เราจะประหยัดค่าเชื้อเพลิงไป 20% เพราะว่า ค่า Natural Gas ที่ ปตท.ขายให้เราจะคิดตามค่าความร้อนก็คือจะลดลงไป 20% ของราคา LPG ณ วันนั้น นั่นคือหลัก ๆ ที่เราลดต้นทุนการผลิตลงไป
- ผู้ถือหุ้น :** สอบถามเกี่ยวกับกำลังการผลิตตอนนี้อยู่ที่ประมาณเท่าไรและแนวโน้มที่เคยกุญเรื่องส่งออกเป็นอย่างไรบ้าง
- คุณณิธย์ :** เรื่องส่งออกตอนนี้เราต้องหยุดไม่มีกำลังการผลิตให้ ตอนนี้กำลังการผลิตเราอยู่ที่ 95% ถือว่าเต็มพิกัดที่เราจะทำได้
- คุณณรงค์ :** เชิญครับท่านใดมีคำถามไหมครับ

- ผู้ถือหุ้น :** เมื่อสักครู่มีผู้ถือหุ้นท่านอื่นถามเรื่องไฟฟ้า คำถามแรกหากมีการเอาสายไฟฟ้าลงดิน ธุรกิจลูกด้วยจะมีผลกระทบหรือไม่ เรื่องที่สองมีผู้ถือหุ้นหลายท่านอยากเข้าเยี่ยมชมโรงงานบ้างจะได้หรือไม่
- คุณณิธิย์ :** ตอบคำถามแรกว่า สายไฟฟ้าลงดินมีผลกระทบต่อธุรกิจเราหรือเปล่า ไม่มีครับ ดีซะอีกเพราะว่ามีลูกด้วย ชนิดหนึ่งที่เราใช้ในระบบไฟฟ้าใต้ดินและเราเป็นผู้ผลิตได้รายเดียวเหมือนกัน ส่วนที่ 2 ก่อนที่จะเอาลงดินได้ ต้นทางกับปลายทางต้องใช้ลูกด้วยพิเศษซึ่งลูกหนึ่งราคาสูงมาก ลูกด้วยที่รื้อออกไปไม่ได้ไปไหน การไฟฟ้าสามารถใช้เป็นปะการัง ลูกด้วยพวกนั้นใช้งานมาแล้วประมาณเกือบ 20 ปี แล้วก่อนที่จะเอาลงใต้ดินได้ต้องสร้างสายไฟที่เป็นสายส่งล้อมกรุงเทพฯ ระยะทางประมาณ 400 กิโลเมตร ซึ่งลูกด้วยนั้นก็คือของเราทั้งหมด เพราะเราผลิตได้รายเดียวในประเทศไทย ส่วนเรื่องที่ 2 ที่จะขอเยี่ยมชมโรงงานมีข้อจำกัดอยู่หนึ่ง เนื่องจากเราเป็นผู้ผลิตโรงงานรายใหญ่ที่สุด และเรามีเทคโนโลยีการผลิตที่เป็น world class ใคร ๆ ก็อยากมาดูอยากมาเห็น เราจะให้เข้าไปชมได้เราต้องสกรีนคนว่าคนที่เข้าไปเยี่ยมชมโรงงานไม่มีส่วนในธุรกิจ เพราะว่าเทคโนโลยีการผลิตลูกด้วยไฟฟ้าไม่มีการเรียนการสอนทุกคนต้องพัฒนาเทคโนโลยีของตัวเอง เพราะว่าสูตรของการผลิตแต่ละโรงงานไม่เหมือนกัน ยินดีนะครับที่จะให้เข้าไปแต่ต้องสกรีนรายชื่อทุกคนที่จะเข้าไป
- ผู้ถือหุ้น :** เมื่อสักครู่นี้ได้ยินเรื่อง EEC เราจะส่งเสริมอย่างไร
- คุณณิธิย์ :** งานระบบไฟฟ้าย่อย สถานีส่งไฟฟ้าแรงสูง ดำเนินการโดยบริษัท AI Engineering ในช่วง 8-9 เดือนที่ผ่านมา ไม่มีการประกวดราคาก่อสร้างสถานีไฟฟ้าเลย เนื่องจากมีการปรับเปลี่ยนจากระบบ E-Auction เป็น E-Bidding ทำให้ช่วงนั้นไม่มีการประมูลใด ๆ ทั้งสิ้น และ TOR เพิ่งทำเสร็จ น่าจะเริ่ม bid ได้ในเดือนหน้า ส่วนสัดส่วนที่จะเพิ่มขึ้นของจำนวนที่จะต้องสร้างสถานีไฟฟ้าหรือสถานีสายส่งเพิ่มขึ้นตามแผนของปีนี้คงเกี่ยวไปถึงปีหน้าเทียบจากปีที่แล้วเพิ่มขึ้นกว่า 50% ซึ่งเราคาดว่า สัดส่วนตรงนี้เราจะได้เพิ่มมากขึ้น
- นภาพร :** ตามข่าวเมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 ตามข่าวแจ้งว่า กลุ่มบริษัทที่อาจถูกเพิกถอนภายใน 31 มีนาคม 2562 ที่ส่งงบไม่ทันภายในกำหนด มีบริษัท AI ไม่ทราบว่ามีหรือไม่ ถ้าการแก้ไขไม่ทันภายใน 31 มีนาคม 2562 ก็อาจถูกเพิกถอน ถูกไหมคะ
- คุณณิธิย์ :** ให้คุณสมศักดิ์ตอบดีกว่า
- คุณสมศักดิ์ :** ต้องรบกวนดูข้อมูลในเวปไซด์ตลาดหลักทรัพย์อีกที ตอนนี้เวปไซด์จะเขียนว่า AI ได้ส่งงบการเงินครบถ้วนแล้ว ไม่ได้บอกว่า เข้าข่ายเพิกถอน ได้เปลี่ยนสเตตัสเป็น resume stage ยังไม่ได้ resume trade คำว่า resume stage หมายถึงว่า อยู่ในขั้นตอนที่หน่วยงานกำลังดำเนินการเพื่อจะได้มา resume trade อีก
- คุณอุดมศักดิ์ :** ขอสอบถามคุณณิธิย์เคยพูดถึงสิทธิบัตร อยากให้คุณณิธิย์พูดถึงเรื่องนี้สักหน่อย
- คุณณิธิย์ :** เป็นลูกด้วยที่เราเรียกว่า Cable Spacer ซึ่งเป็น Innovation ของเรา สมัยก่อนจะมี Cable Spacer ที่เป็นพลาสติกที่ใช้ material จากพลาสติก ตอนหลังเราได้พัฒนาเป็นเซรามิกที่จะคงทนกว่า Cable Spacer พลาสติกเวลาที่เราใช้บนเสาไฟฟ้าจะโดนแดดโดนฝนทุกวัน อยู่ได้ประมาณ 7-8 เดือนก็จะแตกต้องเปลี่ยนใหม่ ที่นี้เราได้พัฒนาให้มาเป็นเซรามิกจะคงทนเป็นสิบ ๆ ปี เราเลยจดอนุสิทธิบัตรไว้ และอนุสิทธิบัตรที่เราถืออยู่ได้ถูกแปลงเป็นนวัตกรรมไทย เราจึงได้รับรางวัลนวัตกรรมไทยทำให้รัฐบาลสนับสนุนสั่งให้หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ และหน่วยงานราชการต่าง ๆ ต้องมีการซื้อสิ่งที่เป็นนวัตกรรมไทยอย่างน้อย 30% ปัจจุบันก็กำลังมีการสั่งซื้อจากการไฟฟ้า หลังจากนั้นไป เราเปลี่ยนอนุสิทธิบัตรหรือนวัตกรรมไทยเป็นมาตรฐานอุตสาหกรรม ซึ่งจะเป็นต้นแบบให้ทางการไฟฟ้าสั่งซื้อจัดซื้อได้ง่ายขึ้น เนื่องจากมีมาตรฐานอุตสาหกรรมแล้วและมีผู้ผลิตรายเดียว ผมขอขยายความในเรื่องนี้ คือตอนที่เราไปจดสิทธิบัตร Cable Spacer ที่คุณณิธิย์เล่าให้ฟัง เราไปขึ้นทะเบียนเป็นนวัตกรรม เราก็ได้รับว่าเป็นรางวัลนวัตกรรมแห่งชาติ เมื่อได้รับรางวัลทางสำนักมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมมาขอให้ Cable Spacer มาเป็นสินค้ามาตรฐานอุตสาหกรรมได้ใหม่ คือเป็นสินค้ามาตรฐานของไทย ซึ่งทางเราก็นิดี ในขณะที่เดียวกันที่ขอให้เป็นสินค้าตามมาตรฐานไทยหมายความว่า จาก
- คุณณรงค์ :**

นี่ไปใคร ๆ ก็ผลิตได้ เราเลยมอบสิทธิบัตรนี้ให้กับกระทรวงอุตสาหกรรม คือยกให้เลย และตอนนี้ได้เป็นมาตรฐานอุตสาหกรรมและมาตรฐานไทยไปแล้วที่ใคร ๆ ก็ผลิตได้

- คุณชินพัทธ์ :** ตอนนี้เราได้เป็นมาตรฐานอุตสาหกรรมเรียบร้อยแล้วหรือยัง
- คุณณรงค์ :** เรียบร้อยแล้วครับ ประกาศเป็นราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2559
- คุณชินพัทธ์ :** ตอนนี้อยู่เทคโนโลยีอื่นนี้ คนอื่นสามารถเอาไปผลิตได้
- คุณณรงค์ :** ได้ครับ
- คุณชินพัทธ์ :** ตอนที่ขอเป็นมาตรฐานอุตสาหกรรมเราได้เงินหรือไม่
- คุณณรงค์ :** ไม่ได้ครับไม่ได้ เราอุตสาหกรรมที่เสียสละ
- คุณชินพัทธ์ :** ขอเฉย ๆ นี่นะคะ
- คุณณรงค์ :** ครับ และมอบสิทธิบัตรให้ด้วยให้กับสำนักมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม เราใช้เวลาวิจัยร่วม 10 ปี เป็นสิ่งที่น่าภาคภูมิใจมากและวันนี้คำสั่งนายกรัฐมนตรี ให้สิ่งชื่อนวัตกรรมไทยของเรา หมายถึง การไฟฟ้าซื้อของของเราได้เลย 30% โดยไม่ต้องมีการประมูล สามารถซื้อได้เลย
- คุณชินพัทธ์ :** เป็นสิ่งที่น่าภูมิใจในนวัตกรรมไทยที่เป็นฝีมือที่ผลิตโดยบริษัทคนไทย อยากเรียนถามต่อว่า เมื่อเป็นมาตรฐานอุตสาหกรรมแล้วสามารถที่จะเอาไปผลิตได้ เรามองในอนาคตของการที่จะดำเนินงานในส่วนของธุรกิจของ AI จะพัฒนาต่อไปอย่างไร และจะป้องกันหรือส่งเสริมให้คนอื่นที่มาผลิตแข่งอย่างไร
- คุณณรงค์ :** นี่ก็เป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์ที่ใช้ในระบบสายของการจำหน่ายในระบบไฟฟ้าและเราเองไม่ได้เสียตาย เราถือว่าเป็นเกียรติด้วยซ้ำที่ได้สร้างมาตรฐานอุตสาหกรรม ก็ไม่ได้กังวลเพราะมาตรฐานที่เราทำขึ้นมาคนอื่นก็สามารถผลิตได้แต่จะทำได้ดีหรือเปล่านั้นเราไม่ทราบ คงต้องใช้เวลานานหนึ่ง เราก็กำลังมองหาอะไรใหม่ ๆ ที่เราจะพัฒนาให้กับการไฟฟ้าได้
- คุณชินพัทธ์ :** นั่นคือ เราจะต้องพัฒนา R & D ต่อไป
- คุณณรงค์ :** แน่นนอนอยู่แล้วครับ
- คุณชินพัทธ์ :** สิ่งที่ยอยากให้เราพัฒนามีอีกอย่างหนึ่งที่ยอยากเรียนเกี่ยวกับการไฟฟ้านครหลวงว่า พบกระรอกชอบแทะสายไฟอยากให้ทาง AI ช่วยคิดค้นเป็นนวัตกรรมใหม่ด้วย
- คุณณรงค์ :** ถูกใจจริง ๆ ครับ ให้คุณธนิตช่วยตอบ
- คุณธนิต :** เราได้ทำวิจัยกับการไฟฟ้านครหลวงมาประมาณ 8-9 ปี ซึ่งทางฝ่ายวิศวกรรมของการไฟฟ้านครหลวงขอความร่วมมือกับเราเพื่อหาทางป้องกัน ซึ่งเรียกว่า Animal Barrier ทำยังไงไม่ให้กระรอกหรือหนูหรือนกไปทำให้ระบบสายจำหน่ายไฟฟ้าเกิดช็อต มีการพูดคุยกันและออกแบบกันมา 5-6 ปี จนผลิตออกมา 50 ตัว จุดแรกที่มีการไฟฟ้านครหลวงนำไปใช้คือ แถวเสมดำ เขตบางขุนเทียน เมื่อเอาไปติดตั้งก็กำลังเข้าหน้าฝนพอดี ช่วงนั้นพอเข้าหน้าฝนประมาณ 2-3 เดือน มีรายงานมาว่า ที่นั่นที่มีไฟดับ ไฟกระพริบ ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากสัตว์เหล่านี้ด้วย คือฝนตกก็จะหนีขึ้นบนเสา ปรากฏว่ามีที่บางขุนเทียนที่เดียวที่ไฟไม่ดับ เคาก็เลยสงสัยว่าทำไมเพราะติดตั้งเพียง 50 ชุด สุดท้ายก็พบว่า เป็นเพราะตัว Animal Barrier ติดตั้งกับลูกถ้วยอยู่ด้วย ปัจจุบันการไฟฟ้านครหลวงติดตั้งแล้ว 100,000 ชุด และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเห็นว่าการไฟฟ้านครหลวงใช้ได้ผลก็สั่งซื้อบ้าง ดังนั้น จะเห็นไฟดับบ่อยลงเนื่องจากสัตว์
- คุณชินพัทธ์ :** Animal Barrier นี่หน้าตาเป็นอย่างไรที่ AI คิด
- คุณธนิต :** ตอนนี้อยู่ที่ตามเสาที่เป็น Over Head จะเป็นลูกถ้วยและมีแผ่นใส ๆ เป็นพลาสติกคลุมวงกลมติดอยู่
- คุณชินพัทธ์ :** หุ้มลูกถ้วยไว้หรือ
- คุณธนิต :** ติดลูกถ้วยเรา และอีกด้านจะเป็นฟิวส์คัตเอาท์
- คุณชินพัทธ์ :** ที่เคยเห็นคือจะเป็นเหมือนกรวยที่ร้อยไว้ก่อนที่จะถึงลูกถ้วย
- คุณธนิต :** นั่นคือกันงู กระรอกจะไต่มาตามสายไฟ ที่ทำมาเป็นกรวยคือกันไม่ให้งูมาจากด้านล่างขึ้นด้านบน
- คุณชินพัทธ์ :** โอเค จะไปสังเกตดู

- คุณอุดมศักดิ์ :** จะสอบถามเรื่องเกี่ยวกับปัจจุบันทางราชการเปลี่ยนจาก E-Auction เป็น E-Bidding ลักษณะการทำงานมีผลต่อผลประกอบการกับทาง AI หรือไม่
- คุณธนิตย์ :** ไม่มีครับ E-Bidding นี้เป็นระบบที่ออกแบบมาเป็นระบบอิเล็กทรอนิกส์หมดเลย ไม่ต้องส่งเอกสารที่เป็นแบบฟอร์มอีกต่อไปทุกอย่างจะออนไลน์เข้าที่ระบบบัญชีกลาง เมื่อก่อนเอกสารทั้งหมดต้องมาลงรายละเอียดลายเซ็นต์เป็นฮาร์ดคอปี้
- คุณนพรัตน์ :** ในส่วนของงาน Bid สร้างสถานีไฟฟ้าจาก E-Auction เป็น E-Bidding ตอนที่ E-Auction เราสามารถที่จะรู้ว่า มีคู่แข่งเป็นใครบ้าง แต่เมื่อเป็น E-Bidding เราไม่สามารถรู้คู่แข่งได้เลย ขอเรียนถามว่าการเปลี่ยนจาก E-Auction เป็น E-Bidding มีผลกระทบต่อการทำงานหรือไม่ มีผลต่อกำไรสุทธิของเราหรือไม่
- คุณธนิตย์ :** ในงานรับเหมาก่อสร้าง E-Bidding จะไม่รู้ว่ามีใครซื้อแบบบ้างและมีที่รายที่จะเข้า Bid ไม่มีทางรู้เลย ใน 2-3 Bid แรก คิดว่าเป็นการผิดพลาดของผู้รับเหมาบางอย่างที่ใส่ราคาแล้วไม่ได้ดูหรือผิดพลาดทางเทคนิค บางอย่าง จากราคากลาง 230 ล้านบาทมีคนใส่ราคาแค่ 100 ล้านบาท ซึ่งไม่รู้ว่าจะทำได้ยังไง ปัจจุบันยังไม่รู้เลยว่า 100 ล้านบาทนั้น ของใคร
- คุณนพรัตน์ :** อยากถามว่า E-Auction ที่เรารู้คู่แข่งหรือบริษัทที่เสนอราคามาเป็นใคร คืออยากรู้คำตอบว่า มีผลต่อผลประกอบการของเราไหม ผลต่อกำไรสุทธิของเราไหม นี่คือประเด็นคำถาม
- คุณธนิตย์ :** ยังตอบไม่ได้เพราะเป็นช่วงแรกของ E-Bidding ซึ่งในส่วนสถานีไฟฟ้าเพิ่งเปิดประมูลจากประมาณ 80-90 โครงการที่จะต้องทำ E-Bidding เพิ่งทำไปแค่ครั้งเดียว ฉะนั้น ครั้งที่สองที่ยังไม่เกิดขึ้นยังไม่รู้ว่า จะช้าหรือเร็วหรือไม่
- คุณนพรัตน์ :** แสดงว่าทุกครั้งที่เราติดกับราชการ เป็นการจัดซื้อจัดจ้างด้วยวิธีพิเศษ ใช่หรือไม่
- คุณธนิตย์ :** ไม่ใช่ เป็น E-Auction
- คุณพรณี :** สงสัยว่า ถ้าสินค้าเราเป็นสินค้าของอุตสาหกรรมประเทศไทยแล้ว การไฟฟ้าสั่งซื้อเราเพียง 30% เท่านั้น แล้วอีก 70% คืออะไร
- คุณณรงค์ :** อีก 70% คือ E-Bidding ตามปกติ
- คุณพรณี :** ในประเทศไทยมีของเราเจ้าเดียวและมีเจ้าใหม่หรือเจ้าอื่นที่จะมาทำแข่งใหม่
- คุณณรงค์ :** ใช่ครับ เราเจ้าเดียว ก็ไม่เป็นไร มีรายเดียวการไฟฟ้าก็สามารถซื้อได้
- คุณพรณี :** หากว่า การผลิตของเราได้ 95% แสดงว่า โรงงานก็สามารถทำงานได้เต็มที่แล้ว ในส่วนของบริษัทจะมีแผนการการขยายงานทางด้านนี้เพื่อเพิ่มการส่งออกหรือว่าเพิ่มเติม
- คุณณรงค์ :** การขยายงานนี้ต้องใช้เวลา ไม่ได้รวดเร็วและต้องใช้งบลงทุนสูง วันนี้เราเลยเน้นไปตรงที่ทำอะไรถึงลดเวลาการผลิตลงได้ ยกตัวอย่างเช่น วัตถุดิบที่เราผลิตใช้เวลาเผา 50 ชั่วโมง เราพัฒนาว่า ทำอย่างไรให้เผาสำเร็จให้ได้ภายใน 40 ชั่วโมง เราเน้นตรงนั้นมากกว่าที่จะขยายโรงงานที่ใช้เวลานานและเงินลงทุนสูง เราคิดว่าเรายังรองรับการผลิตได้อยู่ถึง 5 ปี ยังไม่ได้คิดที่จะขยาย
- คุณพรณี :** แล้วสิ่งที่เพิ่มเข้ามาตรงส่วนที่ว่า การลดเวลา
- คุณณรงค์ :** ลดต้นทุนครับ
- คุณพรณี :** ยังรองรับได้ถึง 5 ปีหรือคะ แล้วหลังจากนั้นล่ะคะ
- คุณณรงค์ :** ก็ระหว่าง 5 ปีนี้เราคงต้องติดตามดูสถานการณ์ว่าควรจะขยายโรงงานอีกมั๊ย เพราะเราทำมาตลอดอยู่แล้ว เราได้ BOI 8 ปี ก็มาตรงกับจังหวัดขยายโรงงานพอดี ทำให้ได้ BOI มาต่ออีก
- คุณพรณี :** ขยายโรงงานนี้คือผลิตและก็เตรียมส่งออกด้วยไหมคะ
- คุณณรงค์ :** มีส่งออกด้วยครับ เป็นประเทศเพื่อนบ้าน แต่เราขายผ่าน Contractor
- คุณพรณี :** ได้ฟังแล้วรู้สึกดีใจที่บริษัทมีมาตรฐานที่ประเทศไทยภูมิใจ AI นี้เป็นบริษัทที่ติดตามมานานตั้งแต่เริ่มเข้ามา รู้สึกว่า สนใจผลงานและถือหุ้นเหนียวแน่นไม่ยอมอมปด้อยเลย ตั้งแต่ทำไรเออะจนกระทั่งขาดทุน แต่ตอนนี้ยังชื่นชมบริษัทอยู่ ถ้ามีโอกาสได้ไป Visit โรงงานคงดีใจมาก และขอแสดงความยินดีที่บริษัทประสบความสำเร็จ

- คุณอนุพงศ์ :** ถามเรื่องบริษัทมีกำไรค่อนข้างมาก นโยบายปันผลยังเหมือนเดิมไหม มีโอกาสกลับไปปันผลเป็น 10% เหมือนคราวก่อนไหม
- คุณธนิตย์ :** นโยบายปันผลของเราคือไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิ แต่ว่าถ้าย้อนไปดูอดีต 10 ปี ที่ผ่านมามารจ่ายเงินปันผลของเราเกิน 80% ทุกปี
- คุณพรณี :** คิดว่า อะไรต่อจากนี้คงดีขึ้นเรื่อย ๆ ฝากท่านประธานและคณะกรรมการเจ้าหน้าที่ เรื่องของบัญชีต่อไปเราอยากได้เป็นแบบนี้ก็เลย ช่วยกำกับดูแลและเข้มงวดแม้ในเรื่องของ Inventory หรืออื่น ๆ เราจะไม่เข้าไปยุ่งสิ่งไม่ดีเหล่านั้นอีก
- คุณณรงค์ :** ถ้าไม่มีคำถาม ต้องขอขอบคุณทุกท่านที่ให้เกียรติมาประชุมในวันนี้ ขอปิดการประชุม ขอขอบคุณครับ

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานกรรมการกล่าวขอบคุณและปิดประชุม ปิดการประชุมเวลา 15.30 น.

(คุณณรงค์ ธารีรัตน์วิบูลย์)

ประธานกรรมการ และประธานที่ประชุม

(คุณมัตติกา ฉันทสุวรรณ)

ผู้บันทึกการประชุม



Attachment for Agenda no. 4 To consider and approve the dividend payment to the Company's shareholders.

### Dividend Policy

- **The Company's dividend policy**

The company has a policy to pay the dividend to the shareholder in each operation year, and not less than 40% of the net profit after tax and legal reserved. The dividend payout is depending on company's cash flow, regulations, and the investment of the new project in the future. The dividend payout should not significantly effect on company's financial operation. The Board of Directors' decision to payout the dividend is subjected to approval of shareholder at the General Annual Meeting, except the interim dividend payout if the board of directors considers that it is appropriate and shall not affect the operation of the company. The Board of Directors has authorized to approve the interim dividend payout, and inform the shareholders at the next shareholder meeting. The company has to legal reserves at least 5% of net profits until legal reserves equal 10% of company's registered capital.

- **Subsidiaries' dividend policy**

The company has not fixed a dividend payment ratio for our subsidiaries. Their dividend payments shall depend on the operating results of each company. Dividend payments of subsidiaries to the company must be made accordance with each company's regulation on dividend payment that must be approved by a resolution of their general meeting of shareholders. Interim dividend payments are allowed. In paying dividends subsidiary companies shall record some profit. If there is an operating loss, dividend payments are barred until such losses are recovered. In additional, at least 5% of all profits must be set aside as legal reserves until legal reserves reach 10% of companies' registered capitals.

Attachment for Agenda 5 To approve the election of directors in place of those whose terms are to be expired in 2019.



Name – Last Name : Kovit Thareratanavibool

Position : Executive Director

Age : 53 years old

Nationality : Thai

Education : Master in International Business University of Dallas, Texas, U.S.A.

Seminar : Director Accreditation Program, Thai Institute of Director Association

Director Certification Program, Thai Institute of Directors

Association Finance for Non-Finance Director, Thai Institute of Director Association

Chief Finance Officer 2000, Thai Institute of Director Association

Shareholding in the Company as of : 58,800,000.- (2.10% shares)

No. of Years in Director Position : 19 years

Previous Experience : 1998 – 2001 General Manager – Crown Ceramic Company Limited

Other Current Position : Managing Director – PPC Asian Insulators Company Limited

Director – AI Engineering Services Company Limited

Director – Sansuk Network Company Limited

Other listed companies : - None -

Non-listed companies : - None -

Relation among family with other directors : - None -

Meeting Attendance: - There were the Board of Directors meeting and Shareholders meeting 7 times, attended 7 times.

Name - Last Name : Dr. Veeraphat Phetcharakupt  
Position : Independent Director / Audit Committee  
Age : 38 years old  
Nationality : Thai  
Education : - Bachelor of Business Administration-Banking and Finance, Chulalongkorn University  
- Master of Science in Finance, University of Essex.  
- Doctor of Philosophy in Finance, University of Essex.  
- Chartered Financial Analyst (CFA Level III)  
Seminar : Director Accreditation Program, Thai Institute of Director Association



**Previous Experience**

2008 - 2011 Bank of Ayudhya Pcl. Investment Banking Department  
2011 – 2013 MFC Asset Management Public Company Limited  
2013 - 2015 MFC Advisory Co., Ltd. Acting President  
2015 - Present Country Group Holdings Public Company Limited,  
Executive Vice President

Shareholding in the Company as of : - None -

No. of Years in Director Position : 5 years

Other listed companies : - None -

Non-listed companies : - None -

Relation among family with other directors : - None -

Meeting Attendance: - There were the Board of Directors meeting and Shareholders meeting 6 times, attended 7 times.  
- There were the Audit Committee meeting 7 times, attended 8 times.

**Remark:** The Board of Director has carefully considered that such person has no conflict of interest in the Company and can express opinion independently in accordance with the relevant guidelines. The above director did not hold positions as directors / executives in other companies which may cause a conflict of interest or competition with the Company.

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.

**Attachment for Agenda 6 To consider and approve the Directors' Remuneration for year 2019.**

The Board of Directors Meeting No. 1/2019 consider carefully the appropriateness of various aspects and criteria for remuneration. By comparison, according to the same industry, including the expansion of the business of the Company deems appropriate remuneration for the Board of Directors remuneration for the year 2019 not over amount of 3,500,000 Baht

**Table of Directors remuneration (Board of Directors and Audit Committee)**

Remuneration	2019 (Proposed)	2018
3) Standard monthly fees		
- Chairman	25,300 Baht / person / Month	25,300 Baht / person / Month
- Director	22,000 Baht / person / Month	22,000 Baht / person / Month
4) Meeting Allowance		
- Chairman	25,300 Baht / person / Month	25,300 Baht / person / Month
- Director	22,000 Baht / person / Month	22,000 Baht / person / Month
Remark: *Determine the meeting allowances will be paid only attended.		

**The Board of Directors and Audit Committee attendance and remuneration in 2018**

(Unit: Baht)

	Name	Standard Monthly Fee	Meeting Allowances			Total (Standard Monthly Fee and Meeting Allowances)
			Shareholder Meeting	Board of Director	Audit Committee	
1	Mr. Narong Thareratanavibool	303,600	50,600	126,500	-	480,700
2	Mr. Thanit Thareratanavibool	264,000	44,000	110,000	-	418,000
3	Mr. Kovit Thareratanavibool	264,000	44,000	88,000	-	396,000
4	Police General Wichean Potephosree	303,600	50,600	126,500	202,400	683,100
5	Dr. Veeraphat Phetcharakupt	264,000	22,000	110,000	154,000	550,000
6	. Boonlert Khawcharoenpom	264,000	44,000	110,000	176,000	594,000
	Total	1,663,200	255,200	671,000	532,400	3,121,800

## 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 1<sup>st</sup> Meeting) to be held on April 26, 2019, 14.00 hours at ~~Grand Mercure Hotel,~~  
~~Fortune Ballroom, 3rd Floor, 1 Ratchadaphisek Rd, Dindang, Bangkok Thailand 10400~~ 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 atวันที่ \_\_\_\_\_ 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 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1 ในวันที่ 26 เมษายน 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรัจน์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรมแกรนด์ เมอร์เคียว กรุงเทพฯ ฟอรัจน์ เลขที่ 5 ถนนรัชดาภิเษก แขวง ดินแดง เขต ดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่น

Only one of them as my/our proxy to attend and vote on my/our behalf at the Annual General Shareholder Meeting No. 1 on, April 26, 2019, 14.00 hours at Grand Mercure Hotel Fortune Ballroom, 3rd Floor, 1 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 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 4 มิถุนายน 2561

**Agenda No. 1** To consider and certify the minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2561 held on 4<sup>th</sup> June 2018.

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปี 2561 ของคณะกรรมการบริษัท

**Agenda No. 2** To acknowledge the 2018 Annual Report of the Board of Directors

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบการเงินประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

**Agenda No. 3** To consider and approve the Finance Balance Sheet for the year ended December 31, 2018

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิประจำปี 2561

**Agenda No. 4** Approved dividend payout from retained earnings for year 2018.

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ

**Agenda No. 5** To consider and approve the appointment of new directors.

การแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

To select each director individually

5.1 ชื่อกรรมการ นายโกวิท ธารรัตน์วิบูลย์

5.1 Name of Director: MR. Kovit Tharatanavibool

เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
Approve Disapprove Abstain

การแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

To select each director individually

5.2 ชื่อกรรมการ ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์

5.2 Name of Director: DR. Veeraphat Phetcharakupt

เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
Approve Disapprove Abstain

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ สำหรับปี 2562

**Agenda No. 6** To appoint the directors and fix their remuneration for the year 2019

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2562

**Agenda No.7** To appoint the auditors and fix their remuneration for the year 2019

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 3 (วัตถุประสงค์ของบริษัท)

Agenda No.8 To approve the amendment to Clause 3 of the Memorandum of Association(Objectives of the Company).

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง  ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง  
Approve votes Disapprove votes Abstain votes

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Agenda No.9 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.  
กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำการไปในการประชุมนั้น ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำการเองทุกประการ  
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

1. 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.
2. 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.
3. ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น 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.
4. 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.

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 ในวันที่ 26 เมษายน 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรัจน์ บอลรูม ชั้น 3 โรงแรมแกรนด์  
เมอริเดียว กรุงเทพฯ ฟอรัจน์ เลขที่ 5 ถนนรัชดาภิเษก แขวง ดินแดง เขต ดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 หรือที่จะพึงเลื่อนไปใน วัน เวลา  
และ สถานที่อื่นด้วย

For the Annual General Meeting of Shareholders No. 1 shall be held on, April 26, 2019, 14.00 hours at Grand Mercure Hotel  
Fortune Ballroom, 3rd Floor, 1 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 รายการในใบประจำต่อหนังสือมอบฉันทะถูกต้องบริบูรณ์และเป็นความจริงทุกประการ  
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 26 เมษายน 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 April 26, 2019.

## QR Code Downloading Procedures for the 2018 Annual Report

The Thailand Securities Depository Co., Ltd., as a securities registrar under the Stock Exchange of Thailand, has developed a system which allows SET Listed Companies to send to the shareholders documents regarding the General Meeting of Shareholders and the 2018 Annual Report in the form of E-books accessible through QR Code, thus allows the shareholders to access the information with ease.

The aforementioned documents could be downloaded from the QR Code (as shown in Attachment 1) by following the steps below.

### For iOS System (iOS 11 and above)

1. Turn on the mobile camera.
2. Turn the mobile camera to the QR Code to scan it.
3. The notification will appear on top of the screen. Click on the notification to access Documents regarding the meeting.

**Remark :** If the notification does not appear on the mobile phone, the QR Code can be scanned With other applications such as QR CODE READER, Facebook or Line.

### For Android System

1. Open applications such as QR CODE READER, Facebook or Line

#### How to scan the QR Code with Line application

Open Line application and click on "Add friend" → Choose "QR Code" → Scan the QR Code

2. Scan the QR Code to access documents regarding the meeting.

# 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](http://www.asianinsulators.com)