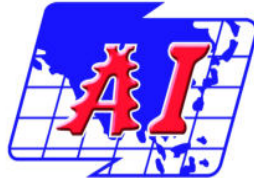


ASIAN INSULATORS PUBLIC COMPANY LIMITED



**Notice to the
2020 Annual General Meeting of Shareholders
18 June 2020**

Asian Insulators Public Company Limited ,
5st Floor, Serithai Road, Kannayao, Bangkok Thailand 10230



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited.

AI 347/2563

18 May 2020

To : Shareholders

Subject : Invitation to attend the Annual General Meeting of Shareholders for year 2020

- Attachments : 1. A copy of minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2019, 20 December 2019
2. Annual Report for the year 2019 (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. List of auditors Audit fee details And list of subsidiaries that use the same auditor
 8. Company's Articles of Association relating to the General Meeting of Shareholders
 9. Proxy Form A
 10. Proxy Form B
 11. QR Code Downloading Procedures for the 2018 Annual Report and Sustainability Report
 12. Precautionary Measures and Guidelines for Holding the Annual General Meeting of Shareholders under the Circumstance of Coronavirus 2019 (COVID-19) Outbreak
 13. COVID-19 Infection Risk Screening Form
 14. Map of the meeting venue

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 2020 to be held on 18 July 2020 at 13:00 hrs. at Asian Insulators Public Company Limited , 5st Floor, Serithai Rd, Kannayao, 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. 1/2019 on 20 December 2019

Preamble: The Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019 on 20 December 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 2 To Acknowledge the Company's Annual Report and the Board of Director's Report for 2019

Preamble: The summary of the Company's performance and major changes during the year of 2019 are contained in the Annual Report for the year 2019, 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 2019.

Agenda 3 To consider and approve the Company and Consolidates Financial Statements, Balance Sheet and Statement of Income for the year ended December 31st, 2019 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, 2019 should be acknowledged. Summary of the Company's financial status and performance during the year 2019 as following.

The Statements of Financial Position and the Income Statement

Unit: Million Baht

| | <u>Consolidated</u> | <u>Company Only</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Total Assets | 3,598.45 | 2,270.41 |
| Total Liabilities | 530.61 | 115.41 |
| Total Revenues | 3,067.84 | 2,155.00 |
| Revenue from sales of goods | 2,970.09 | 1,012.92 |
| Total revenues | 3,050.96 | 1,035.96 |
| Profit for the years | 235.58 | 399.40 |
| Net Profit Equity holders of the parent | 295.40 | 399.40 |
| Earnings per share | 0.106 | 0.143 |

Details of the above are shown in the Company's Annual Report for the year 2019 as Attachment No. 2.

Agenda 4 To consider and approve the dividend payment to the Company's shareholders.

Board of Directors' opinion: It is appropriate to acknowledge the interim dividend payment.

And not pay dividends Additional year 2019.

Board of Directors Meeting No. 4/2563 which was held on April 24, 2020 has resolved to approve the interim dividend payment from the retained earning as per financial statement year 2019 to the shareholders of the company at the rate of 0.12 Baht per share, which is paid from the unappropriated retained earnings of the business which has been exempted from corporate income tax according to the Board of Investment promotion certificate No. 1478 (2) / 2553, in which individual shareholders are not subject to withholding tax and cannot request the dividend tax credit back. The Company has fixed the Record Date to be on May 8, 2020 which the shareholders shall have the right to receive the dividends on May 22, 2020.

| Dividend payment details | 2019 | 2018 |
|---|--------|--------|
| 1) Profit for the years for Separate financial statements (Million Baht) | 399.40 | 377.60 |
| 2) Retained earnings(deficits)Unappropriated (Million Baht) | 479.97 | 416.57 |
| 3) Common shares (Million shares) | 2,800 | 2,800 |
| 4) Annual dividend paid (Baht/Share) | 0.12 | 0.12 |
| - Interim dividend (Baht/Share) | - | - |
| - Final dividend (Baht/Share) | 0.12 | 0.12 |
| 5) Total dividend payment (Million Baht) | 336.00 | 336.00 |
| 6) Dividend payout ratio | 84.13 | 88.98 |

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.Narong Thareratanavibool Chairman,
2. Pol.Gen.Wichean Potephosree 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.Narong Thareratanavibool (Stakeholders, abstain) and Pol.Gen.Wichean Potephosree be Chairman 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 2020.

Preamble: The directors' remuneration should be reviewed every year, the Board proposed to approve directors' remuneration for the year 2020 not over amount of 3,500,000 Baht with the following conditions;

Remuneration for the Board of Director and Audit Committee

| Remuneration | 2020 (Proposed) | 2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| 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 2020 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 2020.

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. 2/2020 on February 24, 2020. 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 2020 should be approved.

| Table showing the comparison of audit fees | 2019 | | | 2018 | | |
|---|---------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | 3 quarter statement | Annual statement | Total | 3 quarter statement | Annual statement | Total |
| Asian Insulators Public Company Limited Group | | | | | | |
| Asian Insulators Public Company (Consolidated financial statements ,Separate financial statements) | 1,440,000 | 810,000 | 2,250,000 | 1,440,000 | 810,000 | 2,250,000 |
| AI Energy Public Company (Consolidated financial statements ,Separate financial statements) | 1,740,000 | 1,450,000 | 3,190,000 | 1,740,000 | 1,450,000 | 3,190,000 |
| AI Engineering Services company Limited | 372,000 | 348,000 | 720,000 | 372,000 | 348,000 | 720,000 |
| AI Logistics Company Limited | 201,000 | 209,000 | 410,000 | 201,000 | 209,000 | 410,000 |
| AI Ports and Terminals Company Limited | 126,000 | 124,000 | 250,000 | 126,000 | 124,000 | 250,000 |
| Total | 3,879,000 | 2,941,000 | 6,820,000 | 3,879,000 | 2,941,000 | 6,820,000 |
| Inspection report BOI AI | | 100,000 | 100,000 | | 100,000 | 100,000 |
| Inspection report BOI AIE | | 200,000 | 200,000 | | 200,000 | 200,000 |
| TOTAL | 3,879,000 | 3,241,000 | 7,120,000 | 3,879,000 | 3,241,000 | 7,120,000 |

For the remuneration of the auditor in the past year In addition to audit fees and non audit fees, the company has not paid any other service fees.

Agenda 8 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 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.

Due to the outbreak of the COVID-19 virus, the company will provide systems and procedures for screening people with fever or at risk groups before attending the meeting. Through body temperature monitoring by a team of staff. And shareholders' information Or proxies provided in the COVID-19 viral screening form (Enclosure 13). Or proxies Allow sufficient time before the meeting for the screening process of the company as well.

In addition, in order to reduce congestion of meeting participants in the meeting area, the company will provide a distance of 1-2 meters for persons in various areas, namely screening and inspection points, documents, registration points, and limit the number of lift users. In each round And the seating in the meeting room which is limited, able to accommodate shareholders And / or proxies ("attendees") approximately 50 seats and will specify the seat number for registered participants Would like to ask the

cooperation of the attendees to sit at the said number For the benefit of preventing or following up on any event that occurs when the seat is full, the company Please cooperate the shareholders attending the meeting in person to give proxy to the independent directors of the company. Instead of attending the meeting

Please bring a proxy form named shareholder and bar code to show to staffs at the registration from 12.00 hrs. to 13.00 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 1/2562

ของ

บริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรั่ม 1A-2 ชั้น 3 โรงแรมแกรนด์ เมอร์เคียว กรุงเทพฯ ฟอรั่ม 1 อาคารฟอรั่มทาวเวอร์ ถนนรัชดาภิเษก ดินแดง 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. นายศานต์ไท หุ่นพยนต์ | ที่ปรึกษาทางกฎหมาย |
|-------------------------|--------------------|

หลังจากนั้น พิธีกรขอเชิญผู้ถือหุ้นอาสาสมัครมาเป็นสักขีพยานตรวจสอบการนับคะแนนของการประชุมอีก 1 ท่าน มีผู้ถือหุ้นอาสาสมัครเป็นพยานการนับคะแนน 1 ท่าน

หลังจากการแนะนำบุคคลต่างๆ แล้ว พิธีกรที่ประชุมได้เชิญคุณณรงค์ ธารีรัตน์วิบูลย์ ประธานคณะกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมตามข้อบังคับ บริษัทฯ กล่าวเปิดประชุม

ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม โดยประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่เข้าร่วมประชุม ประธานฯ แถลงว่า ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 (Record Date) กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม ผู้ถือบริษัทมีจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 7,898 ท่าน มีจำนวนหุ้นสามัญทั้งสิ้น 2,799,996,084 หุ้น จัดแบ่งตามหมวดผู้ถือหุ้นได้ดังนี้ครับ

| | |
|------------------------------|--------------------|
| 1) นิติบุคคลต่างประเทศ จำนวน | 29,882,220 หุ้น |
| 2) นิติบุคคลในประเทศ จำนวน | 10,629,890 หุ้น |
| 3) บุคคลต่างประเทศ จำนวน | 670,800 หุ้น |
| 4) บุคคลในประเทศ จำนวน | 2,758,813,174 หุ้น |

โดยทั้งนี้หุ้นสามัญที่มีสิทธิ์ออกเสียงจำนวนทั้งสิ้น 2,791,057,514 หุ้น

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและรับมอบฉันทะรวมทั้งสิ้น จำนวน 175ท่าน มาร่วมประชุมด้วยตนเอง 101ราย รวมจำนวนหุ้น 29,117,933 หุ้น มาร่วมประชุมโดยการมอบฉันทะ 74 ราย รวมจำนวนหุ้น 1,688,578,812 หุ้น รวมผู้มาประชุม ทั้งสิ้น จำนวน 1,717,696,745 หุ้น และไม่มาร่วมประชุม 1,073,360,769 หุ้น นับรวมเป็นจำนวนหุ้นมาร่วมประชุม มากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นสามัญที่มีสิทธิ์ออกเสียง ทั้งหมด

จำนวน 2,791,057,514 หุ้น และกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุมรวมจำนวน 6 คน ครอบงำประชุม ตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุม และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 วันที่ 26 เมษายน 2562 โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ด้วยมติดังนี้

| เห็นด้วย (Approved) | ไม่เห็นด้วย (Disapproved) | งดออกเสียง (Abstained) | บัตรเสีย (VOID) | รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders) | Total |
|------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------|--|---------------|
| 1,718,415,535 | 11 | 207,870 | 0 | 183 | 1,718,623,416 |
| 100.0000 % | 0.0000 % | - | - | | 100 % |

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 วันที่ 26 เมษายน 2562

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

| เห็นด้วย (Approved) | ไม่เห็นด้วย (Disapproved) | งดออกเสียง (Abstained) | บัตรเสีย (VOID) | รวมผู้เข้าร่วม ประชุม (Shareholders) | Total |
|------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------|--|---------------|
| 1,714,247,584 | 871,451 | 5,715,750 | 0 | 202 | 1,720,834,785 |
| 99.6172 % | 0.0506 % | 0.3321 | - | | 100 % |

มติที่ประชุม ประธานกรรมการสรุปมติที่ประชุมอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้และ/หรือตั๋วแลกเงิน มูลค่ารวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 1,000,000,000 บาท (หนึ่งพันล้านบาท)หรือในสกุลอื่นในจำนวนเท่ากัน

คุณอุดมศักดิ์ : ให้ออกหุ้นกู้มีปัญหา ที่ประชุมช่วงปลายเดือนเมษายนที่ผ่านมาไม่มีการระแคะระคายในเรื่องการขายหุ้นกู้เลย วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นกู้คืออะไร หุ้นกู้ที่ออกอยู่ในระดับไหน

คุณธนิตย : วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้หรือตั๋วแลกเงิน ไม่ใช่ทั้งวงเงิน 1,000 ล้านบาท วงเงิน 1,000 ล้านบาทที่เราขออนุมัติในครั้งนี้ การใช้จ่ายจริง ๆ จะอยู่ที่ 200-500 ล้าน จุดหลักคือในช่วงปีนี้ ลูกถ้วยไฟฟ้าเติบโตจากปีที่แล้วถึง 20% และต้องทำการ stock วัตถุดิบ ซึ่งเป็นวัตถุดิบที่ไม่มีในประเทศ ต้องนำเข้า แต่ก่อนเรา stock ประมาณ 3 เดือน แต่ปัจจุบันเราต้อง Stock ถึง 6 เดือนเพราะวัตถุดิบมาจากยุโรป ออสเตรเลีย และอินเดีย ซึ่งระยะเวลาการส่งของจะยาวนาน สิ่งนี้ได้ของอีกที่ 4 เดือนข้างหน้า ส่วนข้อที่ 2 การผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าคาดว่าจะเติบโตมากกว่าปี 2562 ทำให้กำลังการผลิตเราไม่พอ ทำให้เราต้องใช้โรงงานที่เรามีอยู่เดิม เรามี 2 โรง ซึ่งโรงงานแรก BOI หมดไปแล้วและอีกโรงงานยังมี BOI อยู่ เราจะไปซื้อพื้นที่โรงเก่าปรับปรุงเครื่องจักร ซื้อเตาเผาใหม่ เพื่อขยายกำลังการผลิตในปี 2563 เราใช้โรงงานเดิม แล้วซื้อเครื่องจักรใหม่เท่านั้น

คุณอุดมศักดิ์ : แล้วระดับความมั่นคง ได้ประเมินความมั่นคงว่าตั๋วแลกเงินอยู่ในระดับไหน

คุณธนิตย : เราไม่ได้ใช้บริการของ Fitch Rating จะเป็นตั๋วแลกเงินซึ่งมีตัวแทนเป็นบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อการซื้อขายหุ้นกู้หรือตั๋วแลกเงินได้

คุณวิชา : อยากทราบว่า ท่านเป็นหนี้ที่อยู่เท่าไรแล้วกู้เงิน 1,000 ล้านไปใช้เจ้าหนี้เท่าไร เหลือแล้วทำอะไร ดอกเบี้ยที่เป็นหนี้ธนาคารเท่าไร

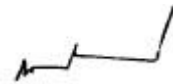
- คุณธนิตย์ :** หนี้ธนาคารไม่มี
- คุณวิชา :** ไม่มีเครดิตเลยหรือ
- คุณธนิตย์ :** มีเครดิต แต่ไม่ได้ใช้ ถ้าดูตามงบการเงินจะมีส่วนที่เป็นหนี้ แต่เป็นหนี้ในส่วนของหนังสือค้ำประกันที่เราใช้ในการประมูลงานหรือค้ำประกันสัญญากับภาครัฐ ส่วนเงินกู้ที่แบ่งคืนในปัจจุบันไม่มี
- คุณวิชา :** แล้วที่จะไปใช้หนี้ใช้หนี้ใคร
- คุณธนิตย์ :** เป็น pattern ในการเขียนเฉย ๆ
- คุณวิชา :** บริษัทเก่าที่ว่าจะ ปรับปรุงใหม่ อยู่ที่ไหน
- คุณธนิตย์ :** อยู่ที่สิงห์บุรี ในรั้วเดียวกัน เป็นที่ของเรา ไม่ได้ติดจำนองใคร
- คุณวิชา :** ที่ผ่านมามีบริษัทแม่ไม่มีปัญหา มีปัญหาที่บริษัทลูก โอกาสที่บริษัท AIE จะไปทำเกี่ยวกับ Diesel มีโอกาสมากน้อยแค่ไหนที่จะกลับมาทำกำไร
- คุณณรงค์ :** แผนการผลิตของ Q1 และ Q2 เต็มหมด จะผลิตได้เดือนละ 17-20 ล้านลิตร ซึ่งอยู่ระหว่างการขยายกำลังการผลิต ใน Q3 ถือว่าภาพรวมไปด้วยดี
- คุณวิชา :** ตอนนี้งานลงมาเยอะ ทำให้ความเชื่อไม่มีแล้ว ผู้ถือหุ้นอยากดูโรงงาน เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือ โดยไปดูโรงงานทั้ง 2 ที่ คือ สมุทรสาคร และ สิงห์บุรี
- คุณณรงค์ :** คงไม่ทันในหนึ่งวัน แต่สามารถให้ดูได้ทีใดทีหนึ่งในวันเท่านั้น
- คุณอุดมศักดิ์ :** ดูจากงบการเงินงบดุลใน Q3 มีตัวหนึ่งที่ระบุว่า หนี้ 100 ล้าน ในหมวดของการยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เกิดจากอะไร
- คุณธนิตย์ :** Q3 เป็นช่วงที่ผลิตลูกถ้วย peak สุด ต้องซื้อวัตถุดิบเยอะมาก จึงต้องกู้จากสถาบันการเงินในระยะเวลานั้นๆ
- คุณอุดมศักดิ์ :** ดอกเบี้ยของธนาคารในการออกหุ้นกู้ คนจะซื้อหุ้นกู้ ดอกเบี้ยต้องดีกว่าแบงก์หรือไม่
- คุณธนิตย์ :** การจะกู้เงินจากแบงก์ในปัจจุบันไม่ได้ง่ายแม้ว่าจะมีเครดิตธุรกิจดี การพิจารณาของแบงก์ก็ต้องขอรับประกันซึ่งยุ่งยาก ปัจจุบันต้องออกหุ้นกู้
- คุณอุดมศักดิ์ :** จากเดิมที่คาดการณ์ Q3, Q4 ของกลุ่ม AI ดีขึ้น
- คุณณรงค์ :** AIE จากที่คาดว่า Q3, Q4 ทำกำไรได้ แต่เข้าไปนิดหนึ่ง แต่เป็นไปตามฝั่งของปีหน้า ว่า Q1 เป็นต้นไปจะดีขึ้น สิ่งที่เกิดปัญหาเป็นสิ่งที่ไม่มีใครคาดคิด ใน Q3 บริษัทที่ผลิตเกี่ยวกับน้ำมันพืช น้ำมันปาล์มการผลิต Bio Diesel ทุกบริษัทจะเกิดปัญหาเหมือนกันเพราะช่วงนั้น CPO อยู่ที่ 22 บาท แล้วในเวลา 1 อาทิตย์ ลงมา 5 บาทเลย แล้วอีก 2 อาทิตย์ ลงมา 7 บาท อาจเป็นภาวะของการตลาด ซึ่งทุกบริษัทเจอปัญหานี้หมด
- คุณอุดมศักดิ์ :** ในความหมาย CPO ของ AIE แบบไหนถึงทำกำไรได้
- คุณณรงค์ :** CPO เป็นน้ำมันต้นทางของ Bio Diesel ซึ่งเป็นตัวสำคัญที่สุด เพราะต้องใช้ในการผลิต Bio Diesel เมื่อเหตุการณ์ได้เกิดขึ้น บริษัทต่าง ๆ จะใช้เวลาสั้น ๆ จากเดิมใช้เวลา 1 เดือน จะใช้เวลา 2-3 อาทิตย์ ปัญหาอีกอย่างคือ ผลผลิตของปาล์มน้อย
- คุณอุดมศักดิ์ :** ราคา CPO ในใจของบริษัทคือเท่าไร
- คุณณรงค์ :** ราคา CPO จะอยู่ที่ 25 บาท ที่ชาวสวนอยู่ได้ก็ประมาณ 4.- บาท เป็นความต้องการของชาวสวน และทางอินโดนีเซียก็ควบคุมไม่ได้ มันมีขึ้นลง จึงทำให้ราคาที่ยากได้ไม่ได้ ทางเราจึงต้องควบคุม stock มากกว่าควบคุมอย่างอื่น ราคาที่ยากได้คืออยากให้ชาวสวนอยู่ได้
- คุณอุดมศักดิ์ :** ตัวกรีเซอร์ริน ไปถึงไหนแล้ว
- คุณณรงค์ :** สามารถใช้ประโยชน์ได้ในปี 2563
- คุณอุดมศักดิ์ :** มองไม่ออกว่า AIE จะทำกำไรได้มากขึ้นแค่ไหน
- คุณณรงค์ :** คาดว่า การประชุมของเดือนเมษายนในปีหน้า จะเห็นความชัดเจนมากขึ้น
- คุณอุดมศักดิ์ :** อยากถามเรื่อง Forecast การผลิตของ AI, AIE
- คุณธนิตย์ :** ในส่วนของการผลิตลูกถ้วยไฟฟ้ามีสัญญาซื้อขายของปี 2563 กำลังการผลิตเต็ม และมีความเติบโตขึ้นจากปี 2562 ประมาณ 7% สำหรับปี 2562 เป็นปีที่ใช้กำลังการผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าสูงสุด นั่นคือ ภาพรวม

ของลูกด้วยไฟฟ้า

- คุณณรงค์ :** ภาพรวมของ AIE สำหรับ Q1 ถึง Q3 จะผลิตได้ประมาณ 17-20 ล้านลิตร ต่อเดือน ตั้งแต่ Q4 จะผลิตได้ 25-30 ล้านลิตรต่อเดือน
- คุณอุดมศักดิ์ :** ด้วยกำลังการผลิตขนาดนี้ น่าจะทำกำไรได้
- คุณณรงค์ :** ไม่ใช่ไม่ขาดทุน อย่างที่แจ้งว่าในเดือน 4 การประชุมเราคงได้เห็นภาพมากขึ้น
- คุณอุดมศักดิ์ :** มีอีกเรื่องคือขอให้ช่วยดูหุ้นที่ราคาสูง และปันผลในปีหน้าว่ายังได้รับเหมือนเดิม
- คุณชินภัทร :** อยากรู้ว่า การที่ AI และ AIE การที่ออกหุ้นกู้ จะเอาไปพัฒนาโรงงานเก่า และเพิ่มกำลังการผลิต อยากออกตัวแลกเงินที่เปอร์เซ็นต์ ออกหุ้นกู้ที่เปอร์เซ็นต์
- คุณณิธย์ :** จริง ๆ แล้วอยากออกเป็นตัวแลกเงินมากกว่าหุ้นกู้ ที่เราทำเป็นการเผื่อไว้เท่านั้น
- คุณชินภัทร :** บางครั้งการเผื่ออะไรก็ตามมันก็เป็นข้อดีของผู้ที่จะขอ และกังวลของผู้ที่จะให้ ขอไป 1,000 ล้าน จะใช้เมื่อไหร่แบ่งไปกี่งวด เพราะการใช้ก็เป็นสร้างเครดิตความน่าเชื่อถือ
- คุณณิธย์ :** หลักๆ จะนำไปซื้อวัตถุดิบและ stock สินค้า ใช้เงินประมาณ 4-500 ล้าน แต่การออกตัวแลกเงินคงไม่ได้ ออกเป็นก้อนเดียว จะออกทีละ 100 หรือ 200
- คุณชินภัทร :** ภาพลักษณ์ของทาง AIE จะกลับมา ก็ต่อเมื่อได้ดำเนินการขาดทุนสะสม ความมั่นใจของผู้ถือหุ้นจะกลับมา อย่าทำให้ทางผู้ถือหุ้นผิดหวัง

ปิดการประชุม เวลา 15.00 น.

ลงชื่อ



(นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์)

บันทึกการประชุมโดย นางมัตติกา ฉันทสุวรรณ

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 2020.

Name – Last Name : Narong Thareratanavibool
Position : Authorized Committee
Age : 69 years old
Nationality : Thai



Education - Master in Business Administration Executive Program Kasetsart University
- National Defense College

Seminar Chief Financial Office Certification Program
Director Accreditation Program, Thai Institute of Director Association
Chairman 2000, Thai Institute of Directors Association
Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association
Capital Market Academy Leader Program No.15

Shareholding in the Company as of : 596,228,892.- (21.294% shares)

No. of Years in Director Position : 36 years

Positions in the company: 5 locations

2 registered companies

: Chairman of the Board, Asian Insulators Public Company Limited

: Chairman of the Board, AI Energy Public Company Limited

Not 3 listed companies

: Chairman of the Board, AI Engineering Services Company Limited

: Chairman of the Board, AI Logistics Company Limited

: Chairman of the Board, Ai Ports and Terminals 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 6 times, attended 6 times.

Name - Last Name : Police General Wichean Potephosree
Position : Independent Director / Chairman of Audit Committee
Age : 67 years old
Nationality : Thai
Education : - Master in Business Administration
Executive Program Kasetsart University
- National Defense College
Seminar : Chief Financial Office Certification Program
Director Certification Program, Thai Institute of Directors Ass
Audit Committee Program, Thai Institute of Directors Assoc
Executive Financial Management Certificate Program
Advanced Audit Committee Program (AACP) 17/2014
FINANCIAL STATEMENTS FOR DIRECTORS; FSD 23/2014
Previous Experience : - Commissioner General of Royal Thai Police
- Committee of Boonyachinda Foundation for Police and Family
- Committee of Asian Insulators Public Company Limited
- Dependent Committee of Group Company of Pacific-pipes System Pvt Ltd
- Dependent and Audit Committee Wanachai Group Company (PLC)



Shareholding in the Company as of : - None -

No. of Years in Director Position : 6 years

Position in the company 3 registered companies

2015 - Present Independent Director, Chairman of the Audit Committee, King Men CMT Public Company Limited

2004 - Present Independent Director and Audit Committee Wanachai Group Public Company Limited

2014 - Present Chairman of the Advisor of CP Land Public Company Limited

Not 1 listed company

2016 - Present Chairman of the Ethics Committee of the Office of the Permanent Secretary for Transport

Work Experience: - National Police Commissioner
- Secretary-General of the National Security Council
- Permanent Secretary, Ministry of Transport

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 6 times.
- There were the Audit Committee meeting 10 times, attended 10 times.

Remark:

1. 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.

2. The company opened the opportunity for shareholders to propose additional meeting agendas from November 1, 2019 to January 31, 2020. No shareholders proposed.

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 2020.

The Board of Directors Meeting No. 1/2020 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 2020 not over amount of 3,500,000 Baht

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

| Remuneration | 2020 (Proposed) | 2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| 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. | | |

The Board of Directors and Audit Committee attendance and remuneration in 2020 (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 | 101,200 | - | 455,400 |
| 2 | Mr. Thanit Thareratanavibool | 264,000 | 44,000 | 88,000 | - | 396,000 |
| 3 | Mr. Kovit Thareratanavibool | 264,000 | 44,000 | 66,000 | - | 374,000 |
| 4 | Police General Wichean Potephosree | 303,600 | 50,600 | 101,200 | 101,200 | 556,600 |
| 5 | Dr. Veeraphat Phetcharakupt | 264,000 | 22,000 | 88,000 | 88,000 | 462,000 |
| 6 | Mr. Boonlert Khawcharoenporn | 264,000 | 44,000 | 88,000 | 88,000 | 484,000 |
| Total | | 1,663,200 | 255,200 | 532,400 | 277,200 | 2,728,000 |

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.

Agenda 7

To approved the appointment of Auditors and Remuneration for year 2020.

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. 2/2020 on February 24, 2020. 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;

6. Mr. Vichai Ruchitanont Certified Public Accountant No. 4054, or
7. Mr. Atipong Atipongsakul Certified Public Accountant No. 3500, or
8. Mr. Sathien Vongsnan Certified Public Accountant No. 3495, or
9. Miss Kultida Pasurakul Certified Public Accountant No. 5946, or
10. 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 2020 should be approved.

| Table showing the comparison of audit fees | 2019 | | | 2018 | | |
|---|---------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | 3 quarter statement | Annual statement | Total | 3 quarter statement | Annual statement | Total |
| Asian Insulators Public Company Limited Group | | | | | | |
| Asian Insulators Public Company (Consolidated financial statements ,Separate financial statements) | 1,440,000 | 810,000 | 2,250,000 | 1,440,000 | 810,000 | 2,250,000 |
| AI Energy Public Company (Consolidated financial statements ,Separate financial statements) | 1,740,000 | 1,450,000 | 3,190,000 | 1,740,000 | 1,450,000 | 3,190,000 |
| AI Engineering Services company Limited | 372,000 | 348,000 | 720,000 | 372,000 | 348,000 | 720,000 |
| AI Logistics Company Limited | 201,000 | 209,000 | 410,000 | 201,000 | 209,000 | 410,000 |
| AI Ports and Terminals Company Limited | 126,000 | 124,000 | 250,000 | 126,000 | 124,000 | 250,000 |
| Total | 3,879,000 | 2,941,000 | 6,820,000 | 3,879,000 | 2,941,000 | 6,820,000 |
| Inspection report BOI AI | | 100,000 | 100,000 | | 100,000 | 100,000 |
| Inspection report BOI AIE | | 200,000 | 200,000 | | 200,000 | 200,000 |
| TOTAL | 3,879,000 | 3,241,000 | 7,120,000 | 3,879,000 | 3,241,000 | 7,120,000 |

For the remuneration of the auditor in the past year In addition to audit fees and non audit fees, the company has not paid any other service fees.

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.

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 67 Years

with address at _____ 254 _____ Road _____ Seri Thai _____ Sub-District _____ Kannayaow _____

District _____ Kannayaow _____ Province _____ Bangkok _____ Postal Code _____ 10230 _____ or

MR. Bunlerd Korcharoenporn Age 77 Years

with address at _____ 254 _____ Road _____ Seri Thai _____ Sub-District _____ Kannayaow _____

District _____ Kannayaow _____ Province _____ Bangkok _____ Postal Code _____ 10230 _____ or

DR. Veeraphat Phetcharakupt Age 39 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/ 2020 Annual/ the~~
~~Extraordinary~~ General Meeting of Shareholders (The 1st Meeting) to be held on June 18, 2020, 13.00 hours at Asian Insulators Public
Company Limited , 5st Floor, Serithai Rd, Kannayao, Bangkok Thailand 10230. 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 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 ในวันที่ 18 มิถุนายน 2563 เวลา 13.00 น. ณ ห้องประชุมชั้น 5 อาคารบริษัท เอเชีย อินซูลเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 254 ถนนเสรีไทย แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพมหานคร 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, June 18, 2020 13.00 hours at Asian Insulators Public Company Limited , 5st Floor, Serithai Rd, Kannayao, Bangkok Thailand 10230. 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 1/2562 วันที่ 20 ธันวาคม 2562
Agenda No. 1 To consider and certify the minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2562 held on 20th December 2019.

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

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปี 2562 ของคณะกรรมการบริษัท
Agenda No. 2 To acknowledge the 2019 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 2562
Agenda No. 3 To consider and approve the Finance Balance Sheet for the year ended December 31, 2019

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

วาระที่ 4 รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล และงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2562 เพิ่มอีก
Agenda No. 4 Acknowledged interim dividend payment And no additional dividend payment for the year 2019.

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 นายณรงค์ ธารรัตน์วิบูลย์

5.1 Name of Director: MR. Narong Thareratanavibool

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

การแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

To select each director individually

5.2 ชื่อกรรมการ พลตำรวจเอกวิเชียร พงษ์โพธิ์ศรี

5.2 Name of Director: Pol.Gen.Wichean Potephosree

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ สำหรับปี 2563
Agenda No. 6 To appoint the directors and fix their remuneration for the year 2020

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

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2563
Agenda No.7 To appoint the auditors and fix their remuneration for the year 2020

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

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Agenda No.8 To consider other matters (if any).

เห็นด้วย _____ เสียง ไม่เห็นด้วย _____ เสียง ดออกเสียง _____ 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 ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำให้เองทุกประการ
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 พงษ์โพธิ์ศรี หรือ
(2) นายบุญเลิศ ขจรเจริญพร 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 นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)
The proxy is granted by a shareholder of Asian Insulators Public Company Limited.

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 ในวันที่ 18 มิถุนายน 2563 เวลา 13.00 น. ณ ห้องประชุมชั้น 5 อาคารบริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 254 ถนนเสรีไทย แขวงคันทนายาว เขตคันทนายาว กรุงเทพมหานคร หรือที่จะพึงเลื่อนไปใน วัน เวลา และ สถานที่อื่นด้วย

For the Annual General Meeting of Shareholders No. 1 shall be held on, June 18, 2020 at Asian Insulators Public Company Limited, 5st Floor, Serithai Rd, Kannayao, Bangkok Thailand 10230. 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 _____

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) ของกรรมการผู้มีอำนาจที่ได้อำนาจในหนังสือมอบฉันทะพร้อมบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (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) ของกรรมการผู้มีอำนาจที่ได้อำนาจในหนังสือมอบฉันทะพร้อมบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง (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. วันที่ 18 มิถุนายน 2563 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 June 18, 2020.

QR Code Downloading Procedures for the 2019 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.

Measures and guidelines for the general meeting of shareholders Under the circumstances

The spread of the COVID-19 virus

Due to the outbreak of the COVID-19 virus, the company has established measures and guidelines for The Annual General Meeting of Shareholders Year 2020, taking into account the promotion of good corporate governance in terms of rights and equitable treatment of shareholders as follows:

1. The company will publish the invitation letter for the 2020 Annual General Meeting of Shareholders together with relevant documents in advance on the website.

The company's www.asianinsulators.com And to send the meeting notice and proxy form B to shareholders for acknowledgment In advance as scheduled

2. Ask the shareholders to appoint an independent director as their proxy. Instead of attending the meeting in person

2.1 Shareholders are able to appoint an independent director to attend the meeting and vote on their behalf in the proxy that the company will send to the shareholders. Or via the company's website In this regard, shareholders are advised to vote in each agenda in advance by sending a proxy letter and evidence in a postal envelope, which the Company will send to the shareholders without Must stamp the company secretary, Asian Insulators Public Company Limited, No. 254, Serithai Road, Khanayaow Sub-district, Khanayaow District, Bangkok 10230

2.2 Notifying channels for sending questions in advance In which shareholders are able to send written questions related to the agenda The meeting can be conducted in advance. Questions and answers will be recorded in the minutes of the meeting with the following options:

- Sending with the proxy, by filling the postal receipt (No need to stamp) which was sent together Meeting Notification Form That will be delivered to shareholders

- Email: ir@asianinsulators.com

3. The company will arrange cleaning and sanitizing within the meeting room 1 day before the meeting.

4. The company has prepared a meeting to reduce congestion of attendees in the meeting area. By spacing 1-2 meters in person at various points which are screening points, checkpoints, documents, registration points, as well as limit the number of lift users in each round. And the seating in the meeting room which is limited, able to accommodate shareholders And / or proxies ("attendees") approximately 50 seats and will specify the seat number for registered participants. Please request the cooperation of the attendees sitting at the said number. For the benefit of preventing or following up on any event that occurs when the seat is full, the company

5. Please cooperate the shareholders who attend the meeting in person to give proxy to the independent directors of the company. Instead of attending the meeting

5.1 The attendees must make a self-screening form according to the attachment for 2 days before entering the meeting area. If the attendees, including those close by, are traveling Or pass in an area or place at risk of infection with Covid-19, as announced by the Ministry of Health. Or have illnesses such as coughing, fever, sneezing or runny nose, will not allow to attend the meeting. And asked for cooperation from the attendees to follow the company's recommendations. At the staff screening point
Strictly Failure to comply will not allow entry into the meeting space. But can authorize an independent director In the event that you conceal your health information or travel history May be considered an offense According to the Communicable Disease Act 2015

5.2 The attendees must check the body temperature through the detector by the company specifying a point to screen the attendees before entering the event area. If the body temperature is 37.5 degrees Celsius or more Will not allow to attend the meeting And the screened attendees must put on stickers and wear their own personal masks throughout the meeting. Clean hands with alcohol, gel prepared at various points.

5.3 The company reserves the right to not enter the meeting area. For participants not screened or not screened for the Covid-19 virus

5.4 In order to reduce the risk of spreading, the Company does not provide a microphone for inquiries. Participants wishing to ask at the meeting send questions to the company staff. To forward questions to the chairman

6. The company suspends any food and beverage service in the work area to prevent the risk of spreading

7. If the situation continues to change Or there are additional requirements from government agencies regarding the holding of a shareholders' meeting, the company will inform you on the company's website (www.asianinsulators.com)

However, there may be delays in screening and registration. The Company apologizes for the inconvenience for this opportunity.

แบบคัดกรองโรคไวรัสโคโรนา19 (COVID-19)

ก่อนเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 ของบริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

COVID-19 Screening Form

Before attending Asian Insulators Public Company Limited 's 2020 Annual General Meeting of Shareholders

ขอความร่วมมือท่านให้ข้อมูลที่ถูกต้องเป็นความจริง เพื่อประโยชน์ในการป้องกันการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส

COVID-19

We need you to help in providing the most accurate and truthful medical statements for effective prevention of spreading of the disease.

ชื่อ-สกุล (Name-Surname)

หมายเลขโทรศัพท์ (Mobile Phone Number)

.....

- | | | | | |
|---|--------------------------|-----------|--------------------------|-------------|
| 1.ท่านมีไข้ $\geq 37.5^{\circ}\text{C}$ หรือไม่? Do you have a fever? ($\geq 37.5^{\circ}\text{C}$) | <input type="checkbox"/> | ใช่ (Yes) | <input type="checkbox"/> | ไม่ใช่ (No) |
| 2.ท่านมีอาการดังต่อไปนี้หรือไม่? Do you have any of these symptoms? | <input type="checkbox"/> | ใช่ (Yes) | <input type="checkbox"/> | ไม่ใช่ (No) |
| ไอ Cough | <input type="checkbox"/> | ใช่ (Yes) | <input type="checkbox"/> | ไม่ใช่ (No) |
| เจ็บคอ Sore throats | <input type="checkbox"/> | ใช่ (Yes) | <input type="checkbox"/> | ไม่ใช่ (No) |
| น้ำมูกไหล Runny nose | <input type="checkbox"/> | ใช่ (Yes) | <input type="checkbox"/> | ไม่ใช่ (No) |
| เหนื่อยหอบ Shortness of breath | <input type="checkbox"/> | ใช่ (Yes) | <input type="checkbox"/> | ไม่ใช่ (No) |

3.ท่านมีประวัติการเดินทางมาจากต่างประเทศ หรือมาจากพื้นที่ที่มีการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 ใน 14 วันที่ผ่านมาหรือไม่?

Have you traveled/ transited from any countries except Thailand or areas with COVID-19 outbreak within the past 14 days?

- | | | |
|--------------------------|-------------|--|
| <input type="checkbox"/> | ใช่ (Yes) | มาจากประเทศ / พื้นที่ (I have traveled to) : _____ |
| <input type="checkbox"/> | ไม่ใช่ (No) | |

4.ท่านมีประวัติสัมผัสหรือใกล้ชิดผู้ป่วยที่ต้องสงสัยโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 หรือไม่?

Have you been in physical contact with suspected COVID-19 patients?

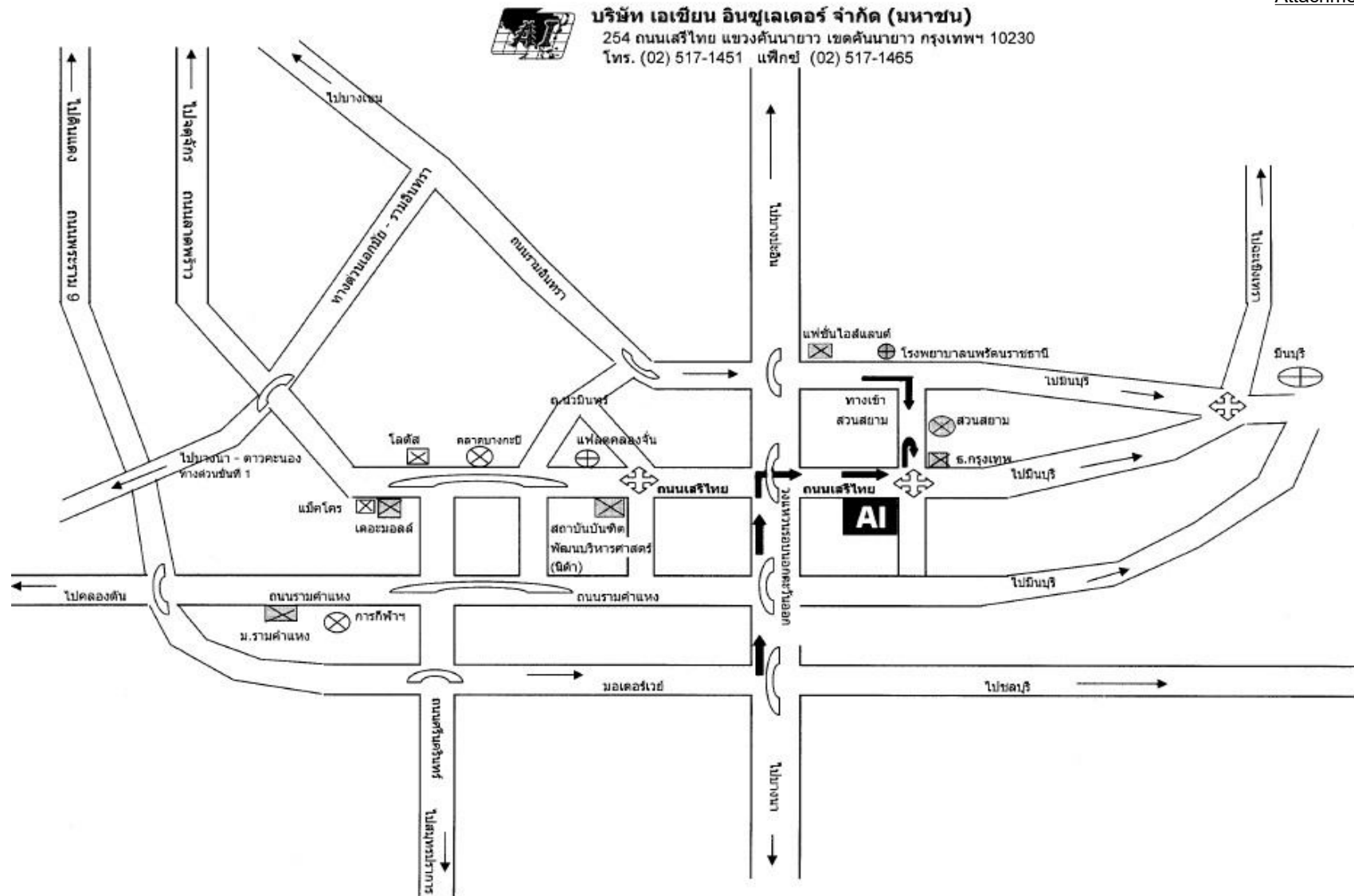
- | | |
|--------------------------|-------------|
| <input type="checkbox"/> | ใช่ (Yes) |
| <input type="checkbox"/> | ไม่ใช่ (No) |

หมายเหตุ : หากพบว่าท่านมีไข้ 37.5°C หรือมีอาการอย่างใดอย่างหนึ่งตามที่บริษัทฯ ระบุไว้ข้างต้น หรือมีประวัติเดินทางมาจากต่างประเทศ พื้นที่ที่มีการระบาดของ COVID-19 หรือมีประวัติสัมผัสใกล้ชิดกับผู้ป่วยที่ต้องสงสัยการติดเชื้อ COVID-19 บริษัทฯ ขอให้ท่านมอบอำนาจแก่กรรมการอิสระของบริษัทฯ ด้วยการกรอกและส่งหนังสือมอบอำนาจแบบ ข. ให้แก่เจ้าหน้าที่บริษัทฯ แทนการเข้าประชุม และเดินทางกลับ พร้อมปฏิบัติตามคำแนะนำของการควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข

If you have a fever ($\geq 37.5^{\circ}\text{C}$) ;or any symptoms which indicates above; or traveled/transited from any countries except Thailand or the COVID-19 outbreak areas within the past 14 days; or have been in contact with suspected COVID-19 patients, GC would like to kindly ask for your cooperation in giving proxy to an independent director to attend the meeting on your behalf, by filling the Proxy Form B and submit to GC staff. Then you may then return safely to your resident and follow the guideline of the Department of disease control, Ministry of Public Health, Thailand.

ลงชื่อ (Sign).....

วันที่(Date).....





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