



# บริษัท เอเชียัน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

## Asian Insulators Public Company Limited

รายงานการประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 1/2562

ของ

บริษัท เอเชียัน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรัจน์ 1A-2 ชั้น 3 โรงแรมแกรนด์ เมอร์เคียว กรุงเทพฯ ฟอรัจน์  
1 อาคารฟอรัจน์ทาวน์ 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 มีผู้ถือหุ้น  
อาสาสมัครเป็นพยานการนับคะแนน 1 ท่าน

หลังจากการแนะนำบุคคลต่างๆ แล้ว พิธีกรที่ประชุมได้เชิญคุณณรงค์ ธารีรัตน์วิบูลย์ ประธานคณะกรรมการทำหน้าที่เป็น  
ประธานที่ประชุมตามข้อบังคับ บริษัทฯ กล่าวเปิดประชุม

ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม โดยประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่เข้า  
ร่วมประชุม ประธานฯ แถลงว่า ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 (Record Date) กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นบริษัท  
มีจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 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    |



# บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

## Asian Insulators Public Company Limited

4) บุคคลในประเทศ จำนวน 2,758,813,174 หุ้น

โดยทั้งนี้เป็นหุ้นสามัญที่มีสิทธิออกเสียงจำนวนทั้งสิ้น 2,791,057,514 หุ้น

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและรับมอบฉันทะรวมทั้งสิ้น จำนวน 175 ท่าน มาร่วมประชุมด้วยตนเอง 101 ราย 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 ของจำนวนหุ้นสามัญที่มีสิทธิออกเสียง ทั้งหมดจำนวน 2,791,057,514 หุ้น และกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุมรวมจำนวน 6 คน ครบองค์ประชุม 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



# บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

## Asian Insulators Public Company Limited

- คุณอุดมศักดิ์ :** ให้ออกหุ้นกู้มีปัญหา ที่ประชุมช่วงปลายเดือนเมษายนที่ผ่านมาไม่มีการระแคะระคายในเรื่องการขายหุ้นกู้เลย  
วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นกู้คืออะไร หุ้นกู้ที่ออกอยู่ในระดับไหน
- คุณธนิตย์ :** วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้หรือตัวแลกเงิน ไม่ใช่ทั้งวงเงิน 1,000 ล้านบาท วงเงิน 1,000 ล้านบาทที่เราขออนุมัติ  
ในครั้งนี่ การใช้จริง ๆ จะอยู่ที่ 200-500 ล้าน จุดหลักคือในช่วงปีนี่ ลูกถ้วยไฟฟ้าเติบโตจากปีที่แล้วถึง 20% และ  
ต้องทำการ stock วัตถุดิบ ซึ่งเป็นวัตถุดิบที่ไม่มีในประเทศ ต้องนำเข้า แต่ก่อนเรา stock ประมาณ 3 เดือน แต่  
ปัจจุบันเราต้อง Stock ถึง 6 เดือนเพราะวัตถุดิบมาจากยุโรป ออสเตรเลีย และอินเดีย ซึ่งระยะเวลาการส่งของจะ  
ยาวนาน สัปดาห์นี้ได้ของอีกที 4 เดือนข้างหน้า ส่วนข้อที่ 2 การผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าคาดว่าจะเติบโตมากกว่าปี 2562  
ทำให้กำลังการผลิตเราไม่พอ ทำให้เราต้องใช้โรงงานที่เราเคยมีเดิม เรามี 2 โรง ซึ่งโรงงานแรก BOI หมดไปแล้ว  
และอีกโรงงานยังมี BOI อยู่ เราจะไปรื้อฟื้นโรงเก่าปรับปรุงเครื่องจักร ซื้อเตาเผาใหม่ เพื่อขยายกำลังการผลิตในปี  
2563 เราใช้โรงงานเดิม แล้วซื้อเครื่องจักรใหม่เท่านั้น
- คุณอุดมศักดิ์ :** แล้วระดับความมั่นคง ได้ประเมินความมั่นคงว่าตัวแลกเงินอยู่ในระดับไหน
- คุณธนิตย์ :** เราไม่ได้ใช้บริการของ Fitch Rating จะเป็นตัวแลกเงินซึ่งมีตัวแทนเป็นบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อการซื้อขายหุ้นกู้  
หรือตัวแลกเงินได้
- คุณวิชา :** อยากทราบว่า ท่านเป็นหนี้อยู่เท่าไรแล้วกู้เงิน 1,000 ล้านไปใช้เจ้าหนี้เท่าไร เหลือแล้วทำอะไร ดอกเบี้ยที่เป็น  
หนี้ธนาคารเท่าไร
- คุณธนิตย์ :** หนี้ธนาคารไม่มี
- คุณวิชา :** ไม่มีเครดิตเลยหรือ
- คุณธนิตย์ :** มีเครดิต แต่ไม่ได้ใช้ ถ้าดูตามงบการเงินจะมีส่วนที่เป็นหนี้ แต่เป็นหนี้ในส่วนของหนังสือค้ำประกันที่เราใช้ในการ  
การประมูลงานหรือค้ำประกันสัญญากับภาครัฐ ส่วนเงินกู้ที่แบ่งคืนในปัจจุบันไม่มี
- คุณวิชา :** แล้วที่จะไปใช้หนี้ใช้หนี้ใคร
- คุณธนิตย์ :** เป็น pattern ในการเขียนเฉย ๆ
- คุณวิชา :** บริษัทเก่าที่จะ ปรับปรุงใหม่ อยู่ที่ไหน
- คุณธนิตย์ :** อยู่ที่สิงห์บุรี ในรั้วเดียวกัน เป็นที่ของเรา ไม่ได้ติดงานของใคร
- คุณวิชา :** ที่ผ่านมามีปัญหาแต่ไม่มีปัญหา มีปัญหาที่บริษัทลูก โอกาสที่บริษัท AIE จะไปทำเกี่ยวกับ Diesel มีโอกาสมากน้อย  
แค่ไหนที่จะกลับมาทำกำไร
- คุณณรงค์ :** แผนการผลิตของ Q1 และ Q2 เต็มหมด จะผลิตได้เดือนละ 17-20 ล้านลิตร ซึ่งอยู่ในระหว่างการขยายกำลัง  
การผลิต ใน Q3 ถือว่าภาพรวมไปด้วยดี
- คุณวิชา :** ตอนนี้หุ้นลงมามาก ทำให้ความเชื่อไม่มีแล้ว ผู้ถือหุ้นอยากดูโรงงาน เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือ โดยไปดูโรงงานทั้ง  
2 ที่ คือ สมุทรสาคร และ สิงห์บุรี
- คุณณรงค์ :** คงไม่ทันในหนึ่งวัน แต่สามารถให้ดูได้ทีใดทีหนึ่งในวันหนึ่งวันเท่านั้น
- คุณอุดมศักดิ์ :** ดูจากงบการเงินงบดุลใน Q3 มีตัวหนึ่งที่ระบุว่า หนี้ 100 ล้าน ในหมวดของการยืมเงินระยะสั้นจากสถาบัน  
การเงิน เกิดจากอะไร
- คุณธนิตย์ :** Q3 เป็นช่วงที่ผลิตลูกถ้วย peak สุด ต้องซื้อวัตถุดิบเยอะมาก จึงต้องกู้จากสถาบันการเงินในระยะเวลานั้นๆ
- คุณอุดมศักดิ์ :** ดอกเบี้ยของธนาคารในการออกหุ้นกู้ คนจะซื้อหุ้นกู้ ดอกเบี้ยต้องดีกว่าแบงก์หรือไม่ว่า



# บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

## Asian Insulators Public Company Limited

- คุณนิตย :** การจะกู้เงินจากแบงก์ในปัจจุบันไม่ได้ง่ายแม้ว่าจะมีเครดิตธุรกิจดี การพิจารณาของแบงก์ต้องขอรับประกันซึ่งยุ่งยาก ปัจจุบันต้องออกหุ้นกู้
- คุณอุดมศักดิ์ :** จากเดิมที่คาดการณ์ Q3, Q4 ของกลุ่ม AI ดีขึ้น
- คุณณรงค์ :** AIE จากที่คาดว่า Q3, Q4 ทำกำไรได้ แต่เข้าไปนิดหนึ่ง แต่เป็นไปตามผังของปีหน้า ว่า Q1 เป็นต้นไปจะดีขึ้น สิ่งที่เกิดปัญหาเป็นสิ่งที่ไม่มีใครคาดคิด ใน Q3 บริษัทที่ผลิตเกี่ยวกับน้ำมันพืช น้ำมันปาล์ม การผลิต 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 :** ตัวกรีเซอร์อิน ไปถึงไหนแล้ว
- คุณณรงค์ :** สามารถใช้ประโยชน์ได้ในปี 2563
- คุณอุดมศักดิ์ :** มองไม่ออกว่า AIE จะทำกำไรได้มากขึ้นแค่ไหน
- คุณณรงค์ :** คาดว่า การประชุมของเดือนเมษายนในปีหน้า จะเห็นความชัดเจนมากขึ้น
- คุณอุดมศักดิ์ :** อยากถามเรื่อง Forecast การผลิตของ AI, AIE
- คุณนิตย :** ในส่วนของการผลิตลูกถ้วยไฟฟ้ามีสัญญาซื้อขายของปี 2563 กำลังการผลิตเต็ม และมีความเติบโตขึ้นจากปี 2562 ประมาณ 7% สำหรับปี 2562 เป็นปีที่ใช้กำลังการผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าสูงสุด นั่นคือ ภาพรวมของลูกถ้วยไฟฟ้า
- 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 อยากออกตัวแลกเงินก็เปอร์เซ็นต์ ออกหุ้นกู้ก็เปอร์เซ็นต์
- คุณนิตย :** จริง ๆ แล้วอยากออกเป็นตัวแลกเงินมากกว่าหุ้นกู้ ที่เราทำเป็นการเผื่อไว้เท่านั้น
- คุณชินภัทร :** บางครั้งการเผื่ออะไรมา มันก็เป็นข้อดีของผู้ที่จะขอ และกังวลของผู้ที่จะให้ ขอไป 1,000 ล้าน จะใช้เมื่อไหร่แบ่งไปกี่งวด เพราะการใช้ก็เป็น การสร้างเครดิตความน่าเชื่อถือ



## บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

### Asian Insulators Public Company Limited

- คุณณิธิย์ :** หลักๆ จะนำไปซื้อวัตต์ดูดิบและ stock สินค้า ใช้เงินประมาณ 4-500 ล้านบาท แต่การออกตัวแลกเงินคงไม่ได้ ออกเป็นก้อนเดียว จะออกทีละ 100 หรือ 200
- คุณชินภัทร :** ภาพลักษณ์ของทาง AIE จะกลับมา ก็ต่อเมื่อได้ล้างการขาดทุนสะสม ความมั่นใจของผู้ถือหุ้นจะกลับมา อย่าทำให้ทางผู้ถือหุ้นผิดหวัง

ปิดการประชุม เวลา 15.00 น.

ลงชื่อ

(นายณรงค์ ธาวิรัตน์วิบูลย์)

บันทึกการประชุมโดย นางมัตติกา ฉันทสุวรรณ