



บริษัท เอเชียัน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

รายงานการประชุมสามัญ ครั้งที่ 1/2553

ของ

บริษัท เอเชียัน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่

ประชุมเมื่อวันที่ 7 เมษายน 2553 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุม ชั้น 4 อาคารสำนักงาน บริษัท เอเชียัน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 254 ถนนเสรีไทย แขวงคั่นนายาว เขตคั่นนายาว กรุงเทพฯ 10230

รายนามกรรมการที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|--|------------------------------------|
| 1. นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายธนิศย์ ธารีรัตนวิบูลย์ | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 3. นายโกวิท ธารีรัตนวิบูลย์ | กรรมการ |
| 4. พลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 5. รองศาสตราจารย์ ดร.พรอนงค์ บุษราตระกุล | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |

รายนามผู้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|--------------------------|--|
| 1. นายมงคล อัครธรรมนันท์ | ผู้ช่วยผู้จัดการสายตรวจสอบสำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์ |
| 2. นายกัมพล ศรีบุญยะแก้ว | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน |

เริ่มการประชุม

นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม โดยประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่เข้าร่วมประชุม

ประธานฯ แถลงว่า ณ วันปิดสมุดทะเบียนหุ้น เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2553 บริษัทมีจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 2,319 ราย มีจำนวนหุ้นสามัญทั้งสิ้น 500 ล้านหุ้น จัดแบ่งตามหมวดผู้ถือหุ้นได้ดังต่อไปนี้

- | | |
|---|------------------|
| 1) นิติบุคคลต่างประเทศ จำนวน | 47,645,200 หุ้น |
| 2) นิติบุคคลในประเทศ จำนวน | 1,303,800 หุ้น |
| 3) บุคคลต่างประเทศ จำนวน | 16,100 หุ้น |
| 4) บุคคลในประเทศ จำนวน | 451,034,900 หุ้น |
| โดยเป็นหุ้นสามัญที่มีสิทธิออกเสียงจำนวนทั้งสิ้น | 498,832,500 หุ้น |



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) Asian Insulators Public Company Limited

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและรับมอบฉันทะรวมทั้งสิ้นจำนวน 55 ท่าน มาร่วมประชุมด้วยตนเอง 19 ราย 1,881,600 หุ้น มาร่วมประชุมโดยการมอบฉันทะ 36 ราย 399,927,500 หุ้น นับรวมเป็นจำนวนหุ้นมาร่วมประชุม มากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุมรวมจำนวนห้าคน จากหกคน ครอบคลุมประชุมตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุม และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

- คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :** ขอถามว่าใบมอบอำนาจที่ส่งไปให้ผู้ถือหุ้น เห็นส่งแต่แบบ ข. อย่างเดียว ไม่ทราบว่าจะได้เช่นไร โดยทั่วไปก็จะส่ง ก. ข .ค. แต่ส่ง ข. อย่างเดียว ข. นี้จะยุ่งยากกว่าแบบ ก. นิดหน่อย อยากรจะสอบถามตรงนั้น ทำไม่จึงมีการเปลี่ยนแปลงในสิ่งเหล่านี้ จากที่เคย ๆ ทำมา ขอขอบคุณครับ
- คุณณิธย์ ธาริรัตนวิบูลย์ :** ก็คือแบบ ข. นี้เป็นแบบที่ตลาดหลักทรัพย์แนะนำว่าเป็นแบบที่นำมาใช้งานมากที่สุด เราก็เลยส่งแบบ ข. ไปให้ ซึ่งที่ผ่านมาก็จะมีผู้ถือหุ้นส่งกลับมา ในกรณี ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้กรรมการตรวจสอบ
- คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :** ผมมองว่า เป็นการจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้นมากเกินไป น่าจะเปิดโอกาสให้เลือกได้
- คุณณิธย์ ธาริรัตนวิบูลย์ :** จะรับไปปรับปรุงนะครับ
- คุณณรงค์ ธาริรัตนวิบูลย์ :** ขอขอบคุณนะครับ ที่ช่วยท้วงติงในเรื่องนี้นะครับ
- คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :** ปกติจะมีผู้ถือหุ้นไปร่วมด้วย เชิญผู้แทนผู้ถือหุ้นไปร่วมด้วย เป็นกรรมการตรวจสอบตรงนี้ ตามหลักธรรมาภิบาลแล้วก็ต้องมีเชิญผู้แทนผู้ถือหุ้นไปช่วยเป็นสมดุลกันนะครับ
- คุณณิธย์ ธาริรัตนวิบูลย์ :** ถ้ามีผู้ถือหุ้นท่านใดที่จะเสนอตัวเป็นผู้ตรวจสอบร่วมก็ยินดี มีผู้ใดเสนอไหมครับ
- คุณณรงค์ ธาริรัตนวิบูลย์ :** มีไหมครับ เชิญครับ
- คุณณิธย์ ธาริรัตนวิบูลย์ :** ถ้าไม่มีผู้ใดเสนอ ก็เป็นไปตามที่บริษัทจัดไว้จะครับ ทางผู้ตรวจสอบบัญชีก็จะเป็นผู้ตรวจสอบร่วม

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2552 โดยมีรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว

- คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :** คณะกรรมการได้มีการประชุมก่อนครั้งที่ 1/2553 เมื่อใด ที่ก่อนจะมีการเชิญผู้ถือหุ้นมาประชุมในครั้งนี้ ในรายงานให้รับรองรายงานการประชุม มันมีส่วนผมสงสัยในเรื่องที่พิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2551 ซึ่งท่านได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 0.25 บาทต่อหุ้นประมาณเดือน ก.ย. 2551 และท่านได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปอีก 0.50 บาทต่อหุ้นประมาณ 15 ม.ค. 2552 เสร็จแล้ว ในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีไม่ได้มีส่วนนี้ ท่านได้มีมติดำเนินการอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไป 2 ครั้ง แล้วให้ผู้ถือหุ้นมารับทราบ เพราะว่าเหตุผลที่ท่านจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปด้วยความรวดเร็วในเดือน ม.ค. 2552 แทนที่จะรอไว้จนกระทั่งถึงวันประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีในวันจันทร์ที่ 3 เม.ย. 2552 ไม่ทราบว่าด้วยเหตุผลอันใด โดยทั่วไปแล้ว สิ่งเหล่านี้ตามกฎหมายมหาชน อนุมัติ



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

การจ่ายปันผลจะกระทำจากผู้ถือหุ้นในการประชุมใหญ่สามัญประจำปีนั้นๆ ท่านอาจจะจ่ายปันผลระหว่างกาลไปได้ แต่ปรากฏว่าอันนี้ก็มีความขงใจสงสัย ขอความกรุณาชี้แจงด้วยก่อนที่จะมีการลงคะแนนในวาระที่ 1 เรื่องรับรองรายงานการประชุมครับ

คุณณนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :

ในปี 2551 มีการจ่ายปันผลระหว่างกาลไปก่อนสิ้นปี 2551 เพราะว่ามันเป็นสิทธิที่บริษัทได้รับจากBOI ก็คือ สำนักงานส่งเสริมการลงทุนสิทธิ BOI ใบแรก จะหมดอายุ ประมาณ 27 ธ.ค.51 เราจะต้องปันผลจากผลประกอบการที่กำไร ตามบัตรBOI ใบแรก ทั้งหมดออกก่อนวันที่ 27 ธ.ค.51 ถ้าบริษัทไม่ดำเนินการตามนั้น บริษัทจะต้องนำเงินกำไรสะสมทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากBOI ใบแรกไปเสียภาษีนิติบุคคล 30 % ซึ่งผู้ถือหุ้นจะเป็นผู้เสียประโยชน์เอง ดังนั้นบริษัทจึงต้องรีบดำเนินการก่อนที่บัตร BOI ใบแรกจะหมดอายุลง นั่นคือที่มาที่ไป ว่าทำไมเราจึงต้องปันผลออกก่อน 27 ธ.ค.51

คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :

ท่านจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล0.25บาทเดือน กย.51 ก่อนวันที่ 27ธ.ค.51นั้นถูกต้องแล้ว แต่ขอเรียนถามว่าท่านปันผลระหว่างกาล อีกครั้งหนึ่ง ท่านปันผลระหว่างกาล 2 ครั้ง ไม่ทราบว่าคุณใช้หลักการและเหตุผลอะไร

คุณณนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :

ก็หลักการนั้นนะครับ ก็คือสิทธิ BOI ใบแรก จะหมดอายุ ประมาณ 27 ธ.ค.51

คุณกัมพล ศรีบุญยะแก้ว :

ขอโทษนะครับ หมดในเดือน ม.ค.ครับ

คุณณนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :

หมดในเดือน ม.ค. ครับ ขอโทษครับ

คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :

หมายถึง31 ม.ค.2552 ใช่ไหมครับ หรือวันไหนครับ

คุณกัมพล ศรีบุญยะแก้ว :

วันที่ 23 ม.ค.2552 ครับ

คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :

หมด 23 ม.ค.2552ท่านจึงต้องรีบจ่าย 15 ม.ค.2552 ในการจ่ายปันผลครั้งนั้น ท่านจ่ายปันผลโดยเอากำไรสะสม Retain Earning มาด้วย มากกว่า 100% เป็น 1.17 เท่า ผมจะไม่ใช้คำว่า 117 % เพราะทางวิชาการ เกิน 100ไม่ได้ 100 มันเต็มที่อยู่แล้ว ขอขอบคุณสำหรับข้อมูลที่ให้มา

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2552 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

1.	เห็นด้วย	53	ราย	จำนวน	401,787,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 100
2.	ไม่เห็นด้วย	1	ราย	จำนวน	20,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0
3.	งดออกเสียง	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปี 2552 และรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัท ประจำปี 2552

ประธานกรรมการ ได้แถลงให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมทราบถึงผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2552 โดยมีรายละเอียดดังที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2552 ที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

ในปี 2552 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานดังนี้ จากงบการเงินรวม มีรายได้รวมจำนวน 2,377 ล้านบาท ต้นทุนรวม 2,076 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 138 ล้านบาท โดยมีผลกำไรสุทธิทั้งสิ้นจำนวน 106 ล้านบาท คิดเป็นมีผลกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อนจำนวน 28 ล้านบาท หรือคิดเป็นมีผลกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 20.90 โดยภาพรวมแล้ว บริษัทมีรายได้รวมในปี 2552 ลดลงมาจากปี 2551 จำนวน 34 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 1.41 โดยหลัก ๆ เป็นการลดลงของยอดขายลูกถ้วยไฟฟ้า ที่มาจากความต้องการของลูกค้าที่ลดลง ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิที่ลดลง

เนื่องจากเป็นวาระรับทราบ จึงไม่ต้องลงคะแนน

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสดประจำปี 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของบริษัทและบริษัทย่อย ที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว

ประธานกรรมการ ได้ขอให้นายธนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รายงานเกี่ยวกับงบดุล งบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสด ประจำปี 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของบริษัทและบริษัทย่อย ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแล้ว นายธนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ดังรายละเอียดตามรายงานประจำปี ที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว ขอนำเสนอรายการในงบการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยสังเขปดังนี้

ในปี 2552 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 2,736 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 274 ล้านบาท สินทรัพย์ของบริษัทโดยหลัก ๆ ประกอบด้วย ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเล และอุปกรณ์ 1,471 ล้านบาท เงินลงทุนในกองทุนเปิดตราสารหนี้ 369 ล้านบาท มีสินค้าคงเหลือ 347 ล้านบาท และลูกหนี้การค้า 329 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 1,304 ล้านบาท เป็นยอดในส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อยจำนวน 1,040 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้า 161 ล้านบาท และเจ้าหนี้เงินประกันผลงาน 33 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 1,432 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 102 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิประจำงวด ส่วนงบกำไรขาดทุน เรามีรายได้จากการขายสินค้าทั้งหมด 1,724 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 424 ล้านบาท จากความต้องการของลูกค้าคือ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และการไฟฟ้านครหลวง ที่ลดลง มีรายได้รวม 2,377 ล้านบาท ต้นทุนขาย 1,497 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 138 ล้านบาท กำไรสุทธิ 106 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อน 28 ล้านบาท โดยมีกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.22 บาท

จากงบกระแสเงินสดของงบการเงินรวมในปี 2552 บริษัทมียอดกระแสเงินสดได้มาสุทธิจำนวน 11 ล้านบาท โดยเป็นผลจากกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 364 ล้านบาท โดยหลัก ๆ เป็นการได้รับมาจากผลการดำเนินงานประจำงวด กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 405 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรของบริษัทย่อยกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 52 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย

- น.ส.ปิยรัตน์ ขุนจิต :** จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยอยากทราบความคืบหน้าของเหตุการณ์ที่บริษัทมีประเด็นที่ต้องชี้แจงกับกรมสรรพากร เรื่องการตรวจสอบภาษีเงินได้
- คุณธนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :** เรื่องนี้ให้คุณกัมพล เป็นผู้ตอบนะครับ
- คุณกัมพล ศรีบุญยะแก้ว :** ในส่วนของภาษีเงินได้ มีการตรวจสอบเป็นปกติ ที่จะตรวจสอบเข้ามาในหลาย ๆ ประเด็น ทั้งภาษีเงินได้และภาษีมูลค่าเพิ่ม แต่ทั้งนี้เราก็มีประเด็นอยู่บางประเด็น เช่น ประเด็นที่เรา มีกับกรมสรรพากรที่ตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องค่าใช้จ่ายที่มีการนำหุ้นเข้าตลาด ซึ่งตรง



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

นั้นทางกรมสรรพากรได้แจ้งเรามา เกี่ยวกับการประเมินภาษีในเบื้องต้นของทีมที่ตรวจสอบ เรา ซึ่งเราก็ได้เข้าไปให้ข้อมูลเพิ่มเติม รวมทั้งคำปรึกษาตอนนี้จัดทำข้อหารือไปยังศูนย์กฎหมายภาษีอากรของกรมสรรพากรในการที่จะหาข้อสรุปในการที่จะให้แนวทางที่บริษัท ปฏิบัติได้ถูกต้อง ทั้งที่เราได้ปรึกษาอย่างใกล้ชิดกับหน่วยงานที่ดูแลเรา ซึ่งในเบื้องต้นมี ช่วงหนึ่งก็คือ หน่วยงาน LTO (Large Business Tax Administration Office) หรือ หน่วยงานที่ดูแลธุรกิจขนาดใหญ่ และเราก็ได้ปรึกษาโดยตรงกับศูนย์กฎหมายของ กรมสรรพากร ระหว่างนี้อยู่ระหว่างการหารือกับกรมสรรพากร

น.ส.ปิยรัตน์ ขุนจิต :

ทำไมเงินกู้ยืมระยะสั้นถึงมียอดเพิ่มขึ้นมากและมียอดจำนวนมาก ทั้งๆ ที่ปี 2551 ไม่มี การ กู้ยืมและบริษัทจะมีนโยบายในการชำระหนี้ส่วนนี้อย่างไร

คุณกัมพล ศรีบุญยะแก้ว :

เนื่องจากในปี 2552 ที่ผ่านมานี้ เราได้มีการก่อสร้างในส่วนของการซื้อของของบริษัทย่อยของเรา ซึ่งจะเห็นได้จากงบการเงินรวม เรามีตัวหนี้สินเพิ่มขึ้นในส่วนนี้ เป็นส่วนที่เรากู้มาจาก สถาบันการเงิน ในการก่อสร้างทำเรื่องที่จังหวัดชุมพรและจังหวัดสมุทรสาคร โดยนโยบาย เมื่อก่อสร้างทำเรื่องเสร็จ ในส่วนของบริษัทลูกเองก็สามารถที่จะสร้างรายได้ขึ้นมาในส่วนนี้ ซึ่งก็เป็นการ Support ส่วนของบริษัทในเครือด้วย ในส่วนของการใช้บริการทำเรื่องและการ ขนส่ง ตรงนั้นก็เป็นรายได้ส่วนหนึ่งที่จะเข้ามาสร้างรายได้ ให้สามารถเข้าไปชดเชยกับ ภาระดอกเบี้ยและเงินกู้ที่เรากู้มาได้ครับ

น.ส.ปิยรัตน์ ขุนจิต :

ดอกเบี้ยค้างชำระที่เกิดขึ้นในปี 2552 มีที่มาจากส่วนใดคะ

คุณกัมพล ศรีบุญยะแก้ว :

เนื่องจากงวดของการชำระเงิน ธนาคารได้กำหนดให้เรา ประมาณช่วงวันที่ 20 กว่า เท่าที่ ทราบก็คือวันที่ 22 ธันวาคม ในส่วนนั้นก็จะจะมี gap อยู่ช่วงหนึ่งที่ทำให้เกิดดอกเบี้ยค้างจ่าย ขึ้น ซึ่งตรงนี้ก็ผันแปรตามยอดเงินที่เพิ่มขึ้น

คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :

ขออนุญาตท่านประธาน ประเด็นผู้ตรวจสอบทางบัญชีรายงานวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2553 และกิตติกรรมकारได้อนุมัติได้เห็นชอบงบการเงิน วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2553 ผมไม่แน่ใจว่า งบการเงินนี้ได้ผ่านการตรวจสอบจากคณะกรรมการตรวจสอบวันไหน และนำเข้าไปประชุม คณะกรรมการวันไหน เพื่อให้สอดคล้องตามหลักธรรมาภิบาลครับ

คุณธนิศย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :

เราได้มีประกาศไปทางตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่เราประชุมคณะกรรมการแล้ว ในการ ประชุมผู้ถือหุ้นเราไม่ได้ลงรายละเอียด ซึ่งตามปกติผู้ถือหุ้นจะรับทราบเองตามตลาด หลักทรัพย์ และทาง Websiteของบริษัท ส่วนวันที่มีการประชุมกรรมการตรวจสอบในการ รับรองงบการเงิน เราประชุมกันวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2553 ครับ

คุณธนาชาติ ธนเศรษฐกร :

ปลายปีเรามีหนี้ 300 กว่าล้านบาท ขณะเดียวกัน เราก็มีเงินทุนระยะสั้น 300 กว่าล้านบาท เช่นเดียวกัน เงินทุนนี้ตั้งใจจะเอาไปใช้อย่างไรครับ เอาไปปลดหนี้ไม่ได้ดีกว่าหรือครับ เพราะว่าดอกเบี้ยนั้นคนละอัตรากัน เงินทุนระยะสั้น ซึ่งขณะที่ตอนนี้นี้ดอกเบี้ยยังต่ำอยู่ เงินทุนก้อนนี้อาจมีมูลค่าลดลงด้วยนะครับ

คุณธนิศย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :

เงินกู้ระยะสั้นนี้เป็นของบริษัทลูก ส่วนเงินที่เราฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์ซึ่งอยู่ในกองทุน สะสมทรัพย์สินตราสารหนี้ของกองทุนไทยพาณิชย์ เป็นเงินของ AI บริษัทแม่ เพราะฉะนั้น เงินกู้ที่สร้างโดยบริษัทลูกถ้าจะให้บริษัทแม่ไปกลบ ก็คือแม่ก็ต้องถอนออกมาให้ลูกยืม มันก็



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

- มีค่าเท่ากัน แต่เราต้องการให้บริษัทถูกเดินด้วยตัวเองได้ ส่วนเงินที่เราจ่ายอยู่ในกองทุน
สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ เราก็ใช้เป็นเงินสำรองในการดำเนินธุรกิจของบริษัทแม่
- คุณธนชาติ ธนเศรษฐกร :** ทำเรื่องมันเป็น Fixed Assets ทำไมเงินกู้ถึงเป็น Short Term Loan
- คุณณิธย์ ธาริรัตนวิบูลย์ :** Short Term Loan ที่เกิดขึ้นในระยะสั้นเป็นการกู้ยืมของบริษัท AI Energy (AIE) ซึ่งผลิต
น้ำมันพีชกับไบโอดีเซลซึ่งเรากู้ระยะสั้นมาเพื่อซื้อวัตถุดิบซึ่งเป็นน้ำมันปาล์มมาใช้ในการ
ผลิตไบโอดีเซลกับน้ำมันพีช ส่วนที่เป็นทำเรื่องนั้นจะเป็นเงินกู้ระยะยาว
- คุณธนชาติ ธนเศรษฐกร :** อยากทราบบ้างเกี่ยวกับกรณีของสรรพากรว่า ถ้าบริษัทแพ้ ค่าความเสียหายทั้งหมด Maximum
รวมเบี้ยปรับ-เงินเพิ่ม ควรจะเป็นเท่าไร
- คุณกัมพล ศรีบุญยะแก้ว :** ในส่วนของภาษีอากร ซึ่งตอนนี้หาหรืออยู่ มูลค่าทั้งหมดคือ 7 ล้านบาท ขออนุญาตเล่าความ
เป็นมาครั้น เราได้มีการนำข้อหาหรือข้อหาหรือกับสรรพากรตั้งแต่ต้น ว่าค่าใช้จ่ายตรงนี้ทาง
บริษัทสามารถนำมาถือเป็นค่าใช้จ่ายได้หรือไม่ ซึ่งสรรพากรก็ได้ให้คำแนะนำตรงนั้น ใน
ส่วนของหน่วยงานที่ดูแลเราว่าตรงนั้นสามารถนำมาถือเป็นค่าใช้จ่ายได้ จนเมื่อผ่านไป
ระยะหนึ่ง คือนานถึง 6 ปี ซึ่งทีมที่ตรวจสอบเรา ก็ปรากฏว่า มีประเด็นขึ้นมา..ในส่วนนั้น
เป็นความเห็นของหน่วยงานที่ตรวจสอบเรา ว่าตรงนี้เรามีความเห็นแย้งกับสิ่งที่เขาเคยให้
คำแนะนำเรา ทางเราก็เลยมองว่า ประเด็นนี้มันไม่มีความเป็นธรรมกับบริษัท เราจึงนำข้อ
หาหรือนี้ไปหารือกับหน่วยงานที่ดูแลเรา และหารือกับตรงส่วนของฝ่ายกฎหมายภาษีอากร
กรมสรรพากร ซึ่งวงเงินของตัวภาษีคือ 7 ล้านบาท เบี้ยปรับ-เงินเพิ่ม อยู่ที่ประมาณ 5 ล้าน
บาทในเบื้องต้น เพราะว่าเราได้มีการถ่วงเฉลี่ยตรงนั้น ประเด็นที่สรรพากรไม่มีความเป็น
ธรรมกับเราส่วนหนึ่งก็คือ เขาทิ้งระยะเวลาเป็นเวลานานมากในการที่จะมีความเห็นแย้ง
เป็นอย่างอื่นมาให้เรา ซึ่งตรงนั้นก็ประเด็นที่ทำให้ค่าเบี้ยปรับเพิ่มขึ้น แต่ทางบริษัท
พยายามที่จะหาช่องทางที่จะร้องเรียนตรงนั้นเข้าไป ในเบื้องต้นเราก็ทำตามขั้นตอนคือผ่าน
ทางศูนย์กฎหมายภาษีอากรของกรมสรรพากรไปก่อน ถ้านำไปสู่ประเด็นอื่น ๆ ก็ขอ
ปรึกษานำเสนอคณะกรรมการอีกครั้งหนึ่ง
- คุณธนชาติ ธนเศรษฐกร :** จะเป็นไปได้ใหม่ว่า เนื่องจาก สิทธิ BOI หหมดพอดี..ปกติถ้ายังอยู่ในช่วงการใช้ สิทธิ BOI
สรรพากรก็ไม่เข้ามายุ่ง..ค่าใช้จ่ายที่บอกว่านำมาเป็นค่าใช้จ่ายได้หรือไม่ได้ จริงๆ แล้ว
ปัญหา บริษัทที่แนะนำเข้าตลาดหลักทรัพย์ 400-500 บริษัทน่าจะมีcaseลักษณะนี้มาอยู่
แล้ว ก็เลยไม่แน่ใจว่าAdviseที่นำเข้าตลาด ได้ให้ Risk ตรงนี้ไว้หรือเปล่า
- คุณกัมพล ศรีบุญยะแก้ว :** ตรงคำแนะนำที่เราพยายามที่จะเช็คกับหลายๆ หน่วยงาน เพราะว่าในการที่เราจะทำ เรา
เข้าใจถึงประเด็นว่า เรามีความเสี่ยงในส่วนขอประเด็นข้อกฎหมายอยู่ เราก็ได้ปรึกษาทาง
ตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งฝ่ายที่เราได้ชำระเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการนำหุ้นเข้าตลาด รวมทั้ง
กรมสรรพากรที่ดูแลเราเองด้วย คือเราต้องการหลายๆ ความคิดเห็นมา เพื่อประกอบการ
ตัดสินใจ เราก็ยังยืนยันกับสิ่งที่เราปฏิบัติในแนวทางด้วยเหตุผลที่เราได้รับในตอนนั้น

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานกรรมการเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552



บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

ที่ประชุมอนุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

1. เห็นด้วย	54	ราย	จำนวน	401,807,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100
2. ไม่เห็นด้วย	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
3. งดออกเสียง	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2552 และการจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ ได้แถลงให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักสำรองต่าง ๆ ตามที่กฎหมายกำหนด แต่ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลประกอบการ และ แผนการลงทุนในอนาคต และจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีไว้เป็นสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี จนกว่าทุนสำรองนี้ จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ซึ่งที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองเต็มมูลค่า 50 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว และในปี 2552 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 130 ล้านบาท ทางคณะกรรมการเห็นสมควรอนุมัติการจัดสรรกำไรสะสมเพื่อจ่ายเงินปันผลหุ้นสามัญในอัตราหุ้นละ 0.11 บาท โดยกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนหุ้นในวันที่ 22 เมษายน 2553 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 6 พฤษภาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.11 บาท จากจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 500 ล้านหุ้น คิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.37 ของกำไรสุทธิประจำปี 2552 เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 12.50 โดยเงินปันผลดังกล่าวนี้ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้ 50% ตามสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

- คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :** ขอเรียนถามหลักเกณฑ์และเหตุผลในการกำหนดจ่ายเงินปันผล ตามที่ท่านประธานได้กล่าวไปแล้ว เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้วมันแตกต่างกันมากครับ
- คุณณิธย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :** เหตุผลหลัก ๆ ก็อย่างที่ได้อธิบายไปแล้ว เรื่องสิทธิ BOI ปีที่แล้ว ซึ่งเราต้องนำกำไรสุทธิและกำไรสะสมทั้งหมดออกมาจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น ไม่เช่นนั้นทั้งบริษัทและผู้ถือหุ้นต้องนำเงินปันผลไปจ่ายภาษีนิติบุคคลในอัตรา 30 % ฉะนั้นมาในปี 2552 ตามนโยบายเดิมกำหนดไว้ว่าจ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่า 40 % ของกำไรสุทธิในปีนั้น คณะกรรมการ จึงมีมติจ่ายเงินปันผล 0.11 บาทต่อหุ้นนะครับ
- คุณธนชาติ ธนเศรษฐกร :** อยากทราบ Tax Credit 12.50 % บอกว่าได้จาก BOI 50 % ไม่ทราบว่า ระยะเวลาสำหรับ 50 % ของอัตรา 25 % จะสิ้นสุดถึงประมาณเมื่อไหร่ ถ้าหมดแล้วจะต้องเข้าเงื่อนไขเดิมหรือเปล่านั้นจะต้องจ่ายจาก Retain Earning ทั้งหมดให้ครบในส่วนที่ได้ BOI
- คุณณิธย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :** เรามีสิทธิอีก 5 ปี บริษัทมีบัตร BOI 3 ฉบับ ขณะนี้เป็น BOI ฉบับแรกซึ่ง ครบ 8 ปีไปแล้ว ขณะนี้อยู่ในช่วง 5 ปีหลัง ได้ลดหย่อน 50 % ของอัตรากำไรปกติ ส่วน BOI อีก 2 ฉบับ เป็นสิทธิบัตรของโรงดินผสม และส่วนขยายโรงถลุงถั่วไฟฟ้า อัตราภาษีจะไม่ไ้ 8 ปี แต่จะเป็นจำนวนเงินที่ยกเว้นภาษีเงินได้เท่ากับจำนวนเงินที่ลงทุนไป ที่เรานำเงินปันผลออกมาจ่ายครั้งนี้ เป็นกำไรของส่วน BOI ฉบับที่ 1 ที่จะต้องเสียภาษีร้อยละ 50 ของอัตรา 25 %

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานกรรมการเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.11 บาท ของผลประกอบการปี 2552



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

ที่ประชุมอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.11 บาทของผลประกอบการปี 2552

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

1. เห็นด้วย	52	ราย	จำนวน	401,782,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 99.99
2. ไม่เห็นด้วย	2	ราย	จำนวน	25,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0.01
3.งดออกเสียง	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระและพิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2553

เนื่องจากประธานกรรมการ เป็นหนึ่งในกรรมการที่ต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระในครั้ง นี้ ประธานกรรมการจึงได้ขอให้ นายธนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้แถลงต่อที่ประชุมว่า ตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทนั้น กรรมการ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทต้องออกจากตำแหน่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปีทุกครึ่ง ประธานฯ จึงแจ้งต่อที่ประชุมว่า กรรมการซึ่งต้องออกตามวาระในครั้งนี้คือ นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ ประธานกรรมการ/กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อและศาสตราจารย์ ประยูร จินดาประดิษฐ์ ประธานกรรมการอิสระ /ประธานกรรมการตรวจสอบและขอให้ประชุมเลือกตั้งบุคคลที่จะเข้ามาเป็นกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระในครั้งนี้ เนื่องจากบุคคลดังกล่าวข้างต้นเป็นผู้มีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และไม่มีลักษณะต้องห้ามแต่งตั้งให้เป็นกรรมการตามหลักเกณฑ์ ของบริษัทสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ยังมีคุณสมบัติ ทักษะ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ตรงตามที่บริษัทกำหนด ซึ่งทุกท่านสามารถอ่านรายละเอียดประวัติของกรรมการทั้งสองท่าน และนियามกรรมการอิสระได้จากเอกสาร หนังสือเชิญประชุมที่จัดส่งไปให้

โดยทางบริษัทขอแบ่งการลงมติเป็น 3 วาระ คือ

วาระที่ 5.1. เลือกตั้งคุณณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ เป็นกรรมการบริษัท

วาระที่ 5.2. เลือกตั้งศาสตราจารย์ประยูร จินดาประดิษฐ์ เป็นกรรมการบริษัท

วาระที่ 5.3. อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2553 จำนวนไม่เกิน 2,800,000 บาท

คุณธรรมณูญ จุลมณีโชติ : จากเอกสารที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5 คุณณรงค์ถือหุ้นอยู่ทั้งหมด 166 ล้านกว่าหุ้น เอกสารในหน้าที่ 21 ของรายงานประจำปี ถือหุ้นอยู่ 186 ล้านกว่าหุ้น ไม่ทราบว่ามีหุ้นไหนถูกต้องครบ

คุณธนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ : จำนวนหุ้นที่คุณณรงค์ถืออยู่ก็คือ 166,469,449 หุ้น ในรายงานประจำปี Annual Report คงจะผิดพลาด ต้องขอโทษในความผิดพลาดของการจัดทำรายงานประจำปี 2552 ด้วยครับ

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานกรรมการเสนอที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้ง นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ และ ศาสตราจารย์ประยูร จินดาประดิษฐ์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกครั้ง

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติเลือกตั้ง นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกครั้ง ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

1.	เห็นด้วย	53	ราย	จำนวน	235,338,155	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 58.57
2.	ไม่เห็นด้วย	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0
3.	งดออกเสียง	1	ราย	จำนวน	166,469,445	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 41.43

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติเลือกตั้ง **ศาสตราจารย์ ประยูร จินดาประดิษฐ์** กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกครั้ง ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

1.	เห็นด้วย	53	ราย	จำนวน	401,802,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 100
2.	ไม่เห็นด้วย	1	ราย	จำนวน	5,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ -
3.	งดออกเสียง	-	ราย	จำนวน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ -

ประธานกรรมการ ได้แถลงให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการได้พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการโดยอ้างอิงจากรายงานการสำรวจค่าตอบแทนกรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย โดยเปรียบเทียบอ้างอิงในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงพิจารณาแผนงานทางธุรกิจของบริษัทแล้ว เห็นสมควรกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2553 ตามอัตราที่ปรากฏในตาราง เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 2,800,000.00 บาท

อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2553 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,800,000 บาท

- ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบ ได้รับค่าตอบแทน 23,000 บาทต่อคนต่อเดือน และได้รับเบี้ยประชุม 23,000 บาทต่อคนต่อครั้ง (เบี้ยประชุมจ่ายเฉพาะครั้งที่เข้าร่วมประชุม)
- กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ ได้รับค่าตอบแทน 20,000 บาทต่อคนต่อเดือนและได้รับเบี้ยประชุม 20,000 บาทต่อคนต่อครั้ง (เบี้ยประชุมจ่ายเฉพาะครั้งที่เข้าร่วมประชุม)

ตารางนี้แสดงถึงค่าตอบแทนกรรมการในปี 2552 และสถิติการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ โดยในปี 2552 ที่ผ่านมา ทางบริษัทได้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและประชุมคณะกรรมการบริษัทรวมจำนวนทั้งสิ้น 6 ครั้ง และประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 4 ครั้ง มีค่าตอบแทนกรรมการรวมทั้งสิ้น 2,126,000 บาท

คุณธรรมบุญ จุลมณีโชติ :

ในวาระนี้ต้องชี้มติเสียงเท่าไร ท่านจะต้องหักเสียงที่มีผลประโยชน์ทับซ้อนในการที่ไม่สามารถโหวตเสียงให้ตัวเองได้ เพราะการเสนอเงินให้ตัวเองนั้นกระทำไม่ได้ และในประเด็นที่สอง เหตุผลที่เสนอขึ้นค่าตอบแทนและเบี้ยประชุมมากกว่าปีที่แล้ว ทั้งๆ ที่จ่ายเงินปันผลน้อยกว่าปีที่แล้วและผลตอบแทน Yield น้อยกว่าผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของกลุ่มอุตสาหกรรมที่ท่านสังกัดอยู่

คุณธนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์ :

ถ้าเปรียบเทียบผลดำเนินการ การจ่ายเงินปันผลของปี 2551 กับปี 2552 จะนำมาเปรียบเทียบกันไม่ได้ เพราะอัตราจ่ายไม่เท่ากัน เนื่องจากสิทธิของ BOI เรื่องภาษี ถ้าคิดถึงผลตอบแทน Yield ในกลุ่มอุตสาหกรรมด้วยกันนี้.เราอยู่ในกลุ่ม พลังงาน จะมาเปรียบเทียบ บริษัทกับบริษัทก็คงจะลำบากนิดนึง เพราะว่าSizeไม่เท่ากัน แต่ Yield ของเราอยู่ที่ประมาณ 3 %กว่าๆ ผลตอบแทนก็ดีกว่าดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารพาณิชย์อยู่แล้ว ซึ่งคณะกรรมการก็ได้พิจารณาตรงจุดนี้ ในปี 2552 คณะกรรมการก็ไม่ได้รับค่าตอบแทน



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

เพิ่ม จึงมาพิจารณาปรับเพิ่มในปี 2553 แทน แต่การไหลตกลงคะแนน ไม่แน่ใจคิดว่าน่าจะไหลตามจำนวนเสี่ยงปกติ

คุณธรรมณู จุลมณีโชติ :

ประเด็นรายได้กับกำไรสุทธิเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว 60% แต่ท่านเสนอค่าตอบแทนสูงกว่าเดิมรายได้โดยหลักการการกำหนดค่าตอบแทนค่าอะไรก็ตามแต่มันใช้หลักของผลประโยชน์จากการกำไรสุทธิของทุกแห่งที่ดำเนินงานบางแห่งเขาอาจจะมีปัญหาเรื่อง Stock Lost นั้นเขายังเอาผลกำไรสะสม Retain Earning ออกมาจ่ายให้ แต่ประเด็นหลักก็คือ เมื่อท่านมีรายได้ดีผลกำไรต่ำกว่ามาก แต่ว่าท่านกลับเสนอผลตอบแทนให้กรรมการสวนทาง ในขณะที่ผู้ถือหุ้นซึ่งรายได้ต่ำมาก ต่ำกว่าตัวเฉลี่ยของหุ้น ผู้ถือหุ้นอย่างเดียวจะได้ผลตอบแทนจากการลงทุนไม่ก็อย่าง ผู้ถือหุ้นซึ่งตั้งใจมาประชุมเพื่อจะให้ข้อเสนอแนะกับผู้บริหารคณะกรรมการ โดยการเสียทั้งค่าทางด่วน ค่าน้ำมัน ค่าสีกหรือ เขาได้อะไรกลับไป ผมอยากจะฝากตรงนี้ มองในแง่ของหลายส่วนประกอบกันตามหลักธรรมาภิบาล คงจะต้องตอบให้ชัดเจนว่า เหตุผล ที่เสนอ กรอบ หลักการ เสนออย่างไร เพราะอะไร จึงเสนอด้วยเหตุผลนี้ให้ที่ประชุม ผู้ถือหุ้นจะถาม เข้าใจหรือไม่เข้าใจ ก็ต้องตอบให้ชัดเจนเพราะต้องบันทึกไว้ในรายงานการประชุมที่ต้องส่งภายใน 14 วัน เรียบตรงๆ ว่า การประชุมทุกแห่ง ผมจะมีหนังสือไปถึง กต. ตลท. และ IOD (Thai Institute of Directors Association) ทุกครั้งที่มีการประชุม ผลของการประชุมเป็นอย่างไร บางแห่งก็ประชุมไม่ค่อยถูกต้องนัก ก็ต้องเข้าสู่ธรรมาภิบาล แห่งประเทศไทย และบางอย่างก็ไม่ถูกต้อง เช่น บริษัทการทำ ยังต้องอยู่ที่ศาลแพ่ง ก็ขอเรียนว่าต้องการสร้างธรรมาภิบาล ให้เกิดขึ้น เพื่อยกระดับในเรื่องของตลาดของบริษัทจดทะเบียนให้สูงขึ้นเทียบกับต่างประเทศ

ผู้ถือหุ้น (ไม่ประสงค์ออกนาม):

มติวาระที่ 5.1 กรรมการที่ต้องออกตามวาระ ถือหุ้นอยู่ 166 ล้านกว่า ได้หักออกไหมครับ

คุณธนิตย์ ธารรัตน์วิบูลย์ :

อันนี้เป็นสิทธิที่จะออกเสียงได้ หรือว่างออกเสียงก็ได้ครับ

คุณธรรมณู จุลมณีโชติ :

มติดังนี้ต้องมากกว่า 3/4 โดยหักผลประโยชน์ทับซ้อนในส่วนที่เกี่ยวข้องออกและต้องมีมากกว่า 2/3 ของผู้ถือหุ้นที่มาออกเสียง สามารถเช็คได้จาก พบ. ไม่เช่นนั้น จะมีปัญหาครับ

ผู้ถือหุ้น (ไม่ประสงค์ออกนาม):

อยากจะเรียนกรรมการเกี่ยวกับเรื่องของการเทียบเคียงกับอย่างอื่น หลายๆ อย่าง ถ้ามีอะไรที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ผมแนะนำว่า กรรมการอย่าออกเสียงจะเหมาะสมกว่า ยกตัวอย่างเช่น เราเคยมีการประชุมครั้งหนึ่ง ผู้ถือหุ้นที่ได้ Esop (Employee Stock Options) กรรมการก็ได้ Esop ด้วย กรรมการก็ไม่มีสิทธิจะออกเสียง ส่วนตัวผมเอง ผมมองว่าผลประโยชน์ก็เหมือนกัน แต่ผมก็ไม่ได้ค้านอะไร เพราะผมเห็นว่าตัวเลขก็ไม่ได้สูงอะไร หลายครั้งที่ประชุมกัน มีผู้ถือหุ้น มักจะบอกว่า จะได้ Link กรรมการกับตัวผลกำไรตอบแทนของบริษัท ผมก็ฟังมาหลายครั้ง มีครั้งหนึ่งกรรมการพูดเองว่า ถ้าทำอย่างนั้น กรรมการอาจชอบมากกว่าด้วยซ้ำไป แล้วก็จ่ายปันผลมาก ๆ กรรมการก็ได้รับมากๆ ด้วย ผลที่สุดก็ไม่ดีกับบริษัท ผมเห็นว่าควรแยกเป็นสองส่วนนะครับ เหมือนพนักงาน ทำงานก็ต้องมีผลตอบแทนก็ส่วนหนึ่ง จะเป็น Incentive ในบางเรื่องก็ส่วนหนึ่ง ผลตอบแทนกรรมการจากการที่มาร่วมประชุม ผมว่าก็ตามปกติก็จ่ายครบพียงได้ ส่วนอาจจะเป็น Bonus Link กับผล



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

ดำเนินงานบริษัท ก็อีกกรณีหนึ่ง ผมขอให้หลักกว้าง ๆ อย่างนี้นะครับ เพราะประชุมมาหลายที่เหมือนกัน

- คุณณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ : ขอบคุณมากนะครับ ที่ช่วยท้วงติงเรื่องนี้ ลองสรุปคะแนนกันใหม่ละ
- คุณณิษฐ์ ธารีรัตนวิบูลย์ : ทางประธานและกรรมการผู้มีส่วนได้เสียจะของดออกเสียงทุกคนนะครับ
- คุณณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ : ต้องไม่ออกเสียงใช่ไหมครับ
- คุณธรรมนุญ จุลมณีโชติ : ต้องไม่ออกเสียงครับ ไม่งั้นจะมีปัญหา
- คุณธรรมนุญ จุลมณีโชติ : เรียนท่านประธาน ระหว่างรอสรุปคะแนน เพื่อให้เสียเวลา พุดวาระต่อไปก่อนดีไหมครับ
- คุณณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์ : ก็เราได้ออกแล้วว่าสรุปคะแนนเป็น วาระๆ ไป ให้จบก่อนครับ
- น.ส.ปิยรัตน์ ขุนจิต : มติวาระที่ 5.2 เสียงกรรมการที่ต้องออกตามวาระ ได้หักออกไหมคะ
- คุณกัมพล ศรีบุญยะแก้ว : มติวาระที่ 5.2 ศาสตราจารย์ ประยูร จินดาประดิษฐ์ ท่านไม่มีส่วนได้เสียครับ

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานกรรมการเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการปี 2553

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการปี 2553 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

1. เห็นด้วย	47	ราย	จำนวน	144,506,320	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 35.96
2. ไม่เห็นด้วย	4	ราย	จำนวน	259,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0.06
3.งดออกเสียง	4	ราย	จำนวน	257,043,280	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 63.97

หมายเหตุ ในวาระที่ 5.3 ได้มีผู้เข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก 1 ราย

วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตรวจสอบบัญชี ประจำปี 2553

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งนายอภิรักษ์ อติอนุวรรตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5202 หรือ ดร.วิรัช อภิเมธีธำรง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 1378 แห่งสำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์ เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความคิดเห็นต่องบการเงินของบริษัทและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีประจำปี 2553 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1,300,000.00 บาท โดยทั้งนี้ผู้สอบบัญชีดังกล่าวไม่ได้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจใด ๆ กับบริษัทจดทะเบียน หรือกับผู้บริหารของบริษัทฯ

- คุณธรรมนุญ จุลมณีโชติ : ดอกจันสองดอกจัน มีความหมายว่าอย่างไร ไม่มีหมายเหตุบอกไว้ ขอถามเป็นความรู้ครับ
- คุณณิษฐ์ ธารีรัตนวิบูลย์ : มันไม่มีความหมายอะไรครับ อาจจะทำให้เกิดความผิดพลาดตอนพิมพ์หนังสือเรียนเชิญผู้ถือหุ้นมาประชุมครับ
- คุณธรรมนุญ จุลมณีโชติ : ค่าสอบบัญชีมีการปรับเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11% กว่าๆ เกือบ12% การคัดเลือกใช้หลักเกณฑ์อย่างไรหลายๆบริษัทเสนอการคัดเลือกเหมือนกับหลายบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ กำหนดพิจารณาจากการเสนอเข้ามาจากหลายๆ บริษัทว่ามีความเป็นมาอย่างไร จนกระทั่งได้มาดำเนินการคัดเลือกในปีต่อไป
- รศ.ดร.พรอนงค์ บุษราตระกูล : ขออนุญาตเรียนชี้แจง แทนท่านประธานตรวจสอบที่ติดภารกิจ เนื่องจากว่าเป็นหนึ่งในบทบาทของคณะกรรมการตรวจสอบในการพิจารณาในเรื่องของผู้ตรวจสอบบัญชี รวมถึงค่าใช้จ่ายในเรื่องการตรวจสอบทางบัญชีด้วย เกณฑ์ในการพิจารณา มีดังนี้ หนึ่งก็คือดูตาม



บริษัท เอเชีย นินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

Asian Insulators Public Company Limited

ข้อห้ามต่างๆ ก่อน ในเรื่องของการพิจารณาของผู้ตรวจสอบบัญชี รวมถึงระยะเวลาในการตรวจสอบว่ามีติดต่อกันมากน้อยขนาดไหนที่ผิดข้อห้าม ประเด็นแรกก็คือไม่ผิดตามข้อห้าม ประเด็นที่ 2 เนื่องจากว่าสำนักงานของ ดร.วิรัช ฯ ได้มีการตรวจสอบบัญชีมาก่อนหน้า เราก็มีเกณฑ์ในการพิจารณาผลของการตรวจสอบ ผลของการปฏิบัติงาน รวมถึงการให้ความร่วมมือกับตัวคณะกรรมการตรวจสอบในการที่จะดูในเรื่องของความน่าเชื่อถือได้ของงบการเงิน ผลการปฏิบัติงานอยู่ในระดับที่น่าพอใจ ก็มาถึงประเด็นที่ 3 ในเรื่องของค่าใช้จ่าย ซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น เราก็ดูตามขอบเขตงาน ดูตามที่ขอบเขตของการตรวจสอบเห็นว่าบริษัทAนั้นไม่มีบริษัทลูก แล้วก็ไม่มีกิจกรรมต่างๆ เพิ่มสูงขึ้น ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบนั้น รวมถึงค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าใช้จ่ายในการที่จะต้องเข้าไปวิเคราะห์ ตรวจสอบในเรื่องของการควบคุมภายในของบริษัทAรวมถึงบริษัทลูกด้วย ก็จะเห็นว่า เนื้อหา ขอบเขตงานที่เพิ่มมากขึ้น ก็จะทำให้มีค่าใช้จ่ายในส่วนนี้เพิ่มสูงขึ้น เราก็เอาเกณฑ์ต่างๆ เหล่านี้ รวมถึง Benchmark ของค่าใช้จ่ายของการตรวจสอบในบริษัทอื่นๆ ที่เทียบเคียงกันมาพิจารณา คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีมติเห็นชอบไปในการประชุมก่อนหน้า

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานกรรมการเสนอที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้ตรวจสอบบัญชี

โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติแต่งตั้งผู้ตรวจสอบบัญชีด้วยคะแนนเสียงดังนี้

1. เห็นด้วย	53	ราย	จำนวน	401,574,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 99.94
2. ไม่เห็นด้วย	2	ราย	จำนวน	234,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0.06
3.งดออกเสียง	0	ราย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ 0

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ตามที่บริษัทได้แจ้งข่าวผ่านสื่อทางตลาดหลักทรัพย์เพื่อขอให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมในวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อช่วงวันที่ 2 พฤศจิกายน ถึงวันที่ 20 ธันวาคม 2552 นั้น มิได้มีท่านใดเสนอมาเพื่อบรรจุเป็นวาระเพิ่มเติม และทางบริษัทไม่ได้มีวาระใด ๆ เพิ่มเติม

ในส่วนของวาระนี้ จึงไม่มีเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณา

เมื่อไม่มีการซักถามอย่างใดอีก ประธานกรรมการกล่าวขอบคุณและปิดประชุม

ปิดการประชุมเวลา 11.35 น.

ลงชื่อ

(นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์)

ประธานที่ประชุม