



TK.020/2557

March 4, 2014

Re: Invitation to Annual General Meeting (AGM) for the year 2014

Attn: All Shareholders

Attachment:

1. Minute of AGM for the year 2013
2. Annual Report 2013
3. Clarification on the Attendance by Proxy Form at the Annual General meeting
4. Proxy Form (An English versions) can be download from Thitikorn website:
<http://tkw03.thespi.com/tkweb/tk/th/03investor/0202invitation.html>
5. Appendix for agenda 5
6. Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders
7. Documents required attending the meeting with supporting attendance right
8. The Company rules and regulations related to shareholders meeting
9. Map of meeting venue

According to Board of Directors meeting resolution the AGM for year 2014 was set on Thursday, April 24, 2014 at 2.00 p.m. at Meeting Room 5th floor SP Arcade, located on 69 Ramkhamhaeng road, Huamark, Bangkapi, Bangkok to review all aspects according to the following agendas;

Agenda 1: To certify the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders for year 2013

Objective and Reason: The Annual General Shareholders' Meeting for year 2013 was held on April 23, 2013, and the minutes of the meeting were submitted to the Stock Exchange of Thailand and the Ministry of Commerce according to the requirement of the laws and posted on http://tkw03.thespi.com/tkweb/tk/en/03investor/0206report_meetingshare.html

Directors comment: To approve the aforementioned meeting resolution.

Agenda 2: To acknowledge and approve the company's annual report and the Company's operating results 2013

Objective and Reason: The Company summarizes operating performance for year 2013, shown in the Annual Report 2013.

Directors comment: To approve of the acknowledgement for annual report and directors report for operating performance 2013.

Agenda 3: To verify and approve the audited balance sheet and profit and loss statements for the year ended December 31, 2013

Objective and Reason: The Company's balance sheet and profit and loss statements for the year ended December 31, 2013 was reviewed and endorsed by the Company's Audit Committee and audited by the Company's auditor. The documents mentioned can be summarized as follows:

Consolidated	Year 2013	Year 2012
Total Assets	10,267.4 Million Baht	9,619.9 Million Baht
Total Liabilities	6,253.5 Million Baht	5,819.6 Million Baht
Total Revenues	3,883.5 Million Baht	3,662.4 Million Baht
Net Income	428.7 Million Baht	712.1 Million Baht
Earning per share	0.86 Baht per Share	1.42 Baht per Share

Detail of above information are as shown in the Company's Annual Report for the year 2013 which is delivered to the Shareholders together with Invitation to Annual General Meeting.

Directors comment: To approve annual balance sheet and income statement ended December 31, 2013, reviewed and audited by Board of Directors and Auditor

Agenda 4: To consider and approve the distribution of dividends and appropriation of the profit for the operating results for the financial year 2013

Objective and Reason: Thitikorn has fully set aside a legal reserve. The Company net profit after tax was 374.0 Million Baht and according to dividend policy of the Company, dividend payout should not exceed 60% of Company net profit after tax. The Company/Board of Directors proposed to pay dividend from January 1 to December 31, 2013 operation at 0.43 Baht per share or 57.49% of Net profit with the Total amount of 215.0 Million Baht.

The Record date for the right to attend the 2014 TK AGM and the right to receive the dividend will be on March 7, 2014, and the share registration book closing date for gathering Shareholders' names under the Section 225 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 will be on March 10, 2014, the payment will be made on May 15, 2014. Dividend Payout Table for 2012 and 2013 are as follows:

Detail of Dividend Payment	Year 2013	Year 2012
1. Net Profit (Company Only)	374.0 Million Baht	703.2 Million Baht
2. Number of Shares	500,000,000 shares	500,000,000 shares
3. Dividend per share	0.43 Baht	0.80 Baht
4. Total payment	215.0 Million Baht	400.0 Million Baht
5. Dividend Payout Ratio	57.49 %	56.88 %

Directors comment: Board of Directors has reviewed and would like to seek dividend payment approval from AGM for operating performance year 2013 to 500,000,000 shares of Thitikorn shareholders at 0.43 Baht per share, total 215.0 Million Baht or 57.49% of net profit from the Company Financial Statement in accordance to the Company policy, the payment will be made on May 15, 2014.

Agenda 5: To consider and approve the appointment of directors replacing those retired by rotation

Objective and Reason: According to the listed Companies Act and Article 18 of the Company's Articles of Association, one-third of the directors must retire from office at the Annual General Meeting of Shareholders. If the number of directors is not multiple of three, the number of directors closet to one-third vacate their offices which this year, there are 3 directors who will have to retire by rotation :

- | | |
|-------------------------------|----------------------|
| 1. Dr. Chumpol Phornprapha | Chairman |
| 2. Mr. Satitphong Phornprapha | Director |
| 3. Mr. Taveeb Chardtumrong | Independent Director |

The Company has announced on its website

http://tkw03.thespi.com/tkweb/tk/en/03investor/0209addperson_agenda.php and invited all shareholders to nominate the qualified person to be elected as TK director as well as to propose the meeting agenda on the Company's website. However, there was neither proposal of director nominee or meeting agenda submitted to the Company. The Nomination Committee has proposed to reelect 3 retiring directors who are suitable persons with qualification to TK Board of Directors are as follows:

- | | |
|-------------------------------|----------------------|
| 1. Dr. Chumpol Phornprapha | Chairman |
| 2. Mr. Satitphong Phornprapha | Director |
| 3. Mr. Taveeb Chardtumrong | Independent Director |

(Profiles of Directors are shown in Attachment 5)

Directors comment: Approved to propose to AGM for shareholders reappointment of 3 retired directors as proposed by Nomination and Remuneration Committee without any voting from the re-elected directors.

Agenda 6: To consider and approve the remuneration of Board of Directors for the year 2014

Objective and Reason: Approve of directors remuneration for year 2014 as proposed by Nomination and Remuneration Committee with appropriateness and comparable to the industry benchmark as well as the business and profitable expansion of the Company, the Committee seek approval of budget no more than 3,000,000 Baht are as follow;

Directors Remuneration	Year 2014 (Current Year)	Year 2013
Proposed Budget	3,000,000 Baht	3,000,000 Baht
1. Remuneration of Directors Attendance fee (as number of attended) - Director	40,000 Baht/Director/Time	40,000 Baht/Director/Time
2. Remuneration of Sub-committees : Attendance fee to be paid as per each attendance (There are 2 Sub-committees as follows: Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee)		
- Chairman of Sub-committee	45,000 Baht/Director/Time	45,000 Baht/Director/Time
- Director of Sub-committee	40,000 Baht/Director/Time	40,000 Baht/Director/Time

Directors comment: Based on the nomination and Remuneration Committee's opinion, the Board of Director agreed to propose to the shareholders to approve the determination of Directors' Remuneration for 2014 according to the Nomination and Remuneration Committee's proposal.

Agenda 7: To consider and approve the appointment of auditors and their remuneration for year 2014

Objective and Reason: As per the Stock Exchange Commission of Thailand regulation with regard to change of Signer of the Company audited financial statement every 5 fiscal years, Mr. Methee Ratanasrimetha from M.R. & Associates Co., Ltd. was Signer of the Company audited financial statement for 2007 and for a period of five fiscal years from 2009-2013. The Company must change its Signer of the Company audited financial statement in order to comply with SEC regulation.

Audit Committee has nominated 3 auditors according to their performance, independent, audit fee and proposed to Board of Directors for the approval consist of Mr. Akadet Pliensakul or Mr. Pisit Chiwaruangroch or Mr. Methee Ratanasrimetha from M.R. & Associates Co., Ltd. Which were the Company current auditor to be Auditor of the Company and its subsidiaries for 2014 and to seek an Approval for audit fee in 2014 (current year) of 2,240,000 Baht more than audit fee in 2013 of 2,070,000 Baht.

Directors comment: Audit committee and Board of Directors has reviewed and approved for AGM review, M.R. & Associates Co., Ltd. has been nominated one of the following auditors to perform an audit function and to write an audit report for Thitikorn and its subsidiaries for year 2014 and details are as follows:

1. Mr. Akadet Pliensakul Auditor license no. 5389 or
(Has not sign the Company audited financial statement)
2. Mr. Pisit Chiwaruangroch Auditor license no. 2803
(Has not sign the Company audited financial statement)
3. Mr. Methee Ratanasrimetha Auditor license no. 3425 or
(Signer of the Company audited financial statement for 2007 and for a period of five fiscal years from 2009-2013)

The proposed auditor is not related to the company or subsidiaries/ managements/ major shareholders or related person enable to perform an audit function and write audit report independently.

The Board of Directors, proposed by the Audit Committee, would like to seek an approval by AGM for audit fee in 2014 (current year) of 2,240,000 Baht more than audit fee in 2013 of 2,070,000 Baht for Thitikorn and its subsidiaries are as follows:

Auditors Fee	Year 2014 (Current Year)		Year 2013 (Paid)	
	M.R.& Associates Co., Ltd		M.R.& Associates Co., Ltd	
	Audit service	Non-audit service fee	Audit service	Non-audit service fee
Thitikorn Public Company Limited	880,000	-	760,000	-
Subsidiaries	1,360,000	-	1,310,000	-
Total	2,240,000	-	2,070,000	-

Agenda 8: To consider and approve other agendas (if any)

Directors comment: The Board of Director has agreed to the above agendas, in case any shareholders would like to proposed other issues.

The Record date for the right to attend the 2014 TK AGM and the right to receive the dividend will be on March 7, 2014, and the share registration book closing date for gathering Shareholders' names under the Section 225 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 will be on March 10, 2014. However, the right to receive the dividend is subject to shareholders approval at AGM.

Therefore, Thitikorn would like to invite all shareholders to attend the AGM on the aforementioned date and if shareholder needs to transfer voting right by proxy, please complete the attached Proxy Form with signature and send back with a certify copy of Identification Card. If the transfer party is a legal entity, the copy of the Affidavit or Certificate of Incorporate with certified true and correct. For shareholders convenience and speedy process on the AGM please send all required documents to the Company by April 18, 2014 or present all required documents to the Company staffs prior to the AGM. The registration of the AGM will commence from 12:00 am.

In order for shareholders to make the best use of AGM and shareholders' rights please submit your questions in advance with regard to any agendas to the Company website http://tkw03.thespi.com/tkweb/tk/en/03investor/10contact_investors.php or by fax at 02-318-3339.

Please be informed accordingly.

Sincerely yours,



(Ms. Prathama Phornprapha)
Managing Director



บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทร. 0-2310-7000
ทะเบียนเลขที่ 0107546000130
<http://www.lk.co.th>

ที่ TK. 045/2556

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่

ประชุมเมื่อวันอังคาร ที่ 23 เมษายน 2556 เริ่มประชุม เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ ชั้น 5 อาคาร เอส.พี. อาเขต เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240

เริ่มการประชุม

ดร.ชุมพล พรประภา ประธานกรรมการ เป็นประธานที่ประชุม นางดวงเดือน พิมพ์สกุล ทำหน้าที่ผู้ดำเนินการประชุม ได้กล่าวแนะนำกรรมการบริษัท 11 ท่าน จากทั้งหมด 11 ท่าน ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท และผู้สอบบัญชีเข้าประชุม ดังนี้

1. ดร.ชุมพล พรประภา	ประธานกรรมการ
2. นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายทวีป ชาติธำรง	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
4. นายพิษณุ จงสถิตย์วัฒนา	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5. นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
6. นายรักสินี พรประภา	กรรมการ
7. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา	กรรมการ
8. นางสาวปฐมา พรประภา	กรรมการผู้จัดการ
9. นายประพล พรประภา	กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ
10. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	กรรมการและผู้จัดการฝ่ายบัญชี กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
11. นางรัชดา ศรีวิโรจน์วงศ์	กรรมการและผู้จัดการฝ่ายการเงิน

นายจกักรชัย พานิชพัฒน์ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท และ นายเมธี รัตนศรีเมธา จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2555 เข้าร่วมประชุม

โดยมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมรวมทั้งสิ้น 131 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 423,369,600 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 84.67 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 500,000,000 หุ้น ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

บริษัทฯ ได้ดำเนินการก่อนการประชุม ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการเสนอเรื่องที่เห็นว่ามีสำคัญและสมควรบรรจุเป็นระเบียบวาระเพิ่มเติมในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และเสนอชื่อบุคคลเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการ ล่วงหน้าเป็นเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2555 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดยเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระเพิ่มเติมและเสนอชื่อบุคคลเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการเข้ามายังบริษัทฯ

2. บริษัทฯ ได้แจ้งวาระการประชุมพร้อมความเป็นมาและเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ รวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมต่างๆ ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูล และได้แจ้งการดำเนินการดังกล่าวของบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2556

3. บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ไปยังผู้ถือหุ้น เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 14 วันล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2556

นางดวงเดือน กล่าวชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนและการนับผลการลงคะแนนเสียงว่า ในการออกเสียงลงคะแนนจะนับ 1 หุ้นเป็น 1 เสียง (One Share : One Vote) และจะใช้บัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรือคัดค้านเสียง ยกเว้นวาระที่ 5 เรื่องการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุม ทั้งผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงในวาระนี้ครั้งเดียวหลังจากผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเพื่อเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลครบทุกรายแล้ว สำหรับผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรือคัดค้านเสียงในวาระใด ขอให้ยกมือและบันทึกการลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนเสียง และประธานฯ จะให้เจ้าหน้าที่เก็บบัตรลงคะแนนเสียงเพื่อนำมาตรวจนับ และถือว่าผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ยกมือในที่ประชุมมีมติอนุมัติตามที่ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ประธานที่ประชุมได้กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2555

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2555 โดยมีรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม

นางดวงเดือน แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขณะนี้ผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเป็น 143 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 426,047,800 หุ้น

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วไม่มีผู้ใดขอแก้ไขรายงานการประชุม และมีมติด้วยเสียงข้างมากรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2555 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	418,264,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 98.17 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-
งดออกเสียง	7,782,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.83 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปีและรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานประจำปี 2555

ประธานฯ ได้ให้ นายประพล พรประภา กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้รายงานต่อที่ประชุม

นายประพล ได้กล่าวรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2555 ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2556 ดังมีรายละเอียดในรายงานประจำปี 2555 ดังนี้



บริษัท ทีซีบี จำกัด (มหาชน)

69 ถนนคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทร 02-310-1000 , โทรสาร 0-2318-3339

URL : <http://www.tk.co.th> , Email : investor@tk.co.th

ตลาดรถจักรยานยนต์

ตลาดรวมรถจักรยานยนต์ปี 2555 มียอดจำหน่ายทำสถิติสูงสุดที่ 2,125,646 คัน เพิ่มขึ้น 6.2% จาก 2,001,244 คัน ในปี 2554 โดยช่วงต้นปี 2555 ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมเมื่อปลายปี 2554 ทำให้การผลิตหยุดชะงักและทำให้ตลาดรถจักรยานยนต์เติบโตไม่มาก แต่ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2555 มียอดจำหน่าย 484,805 คัน เพิ่มขึ้น 26.1% สาเหตุเนื่องจากในช่วงเดียวกันของปี 2554 เกิดน้ำท่วมหนัก ทำให้ไตรมาส 4 ปี 2555 มีอัตราการเติบโตค่อนข้างสูง สำหรับปี 2555 อัตราการเติบโตไม่มาก สาเหตุเนื่องมาจากน้ำท่วมหนักเมื่อปลายปี 2554 และโครงการรถยนต์คันแรกที่ส่งผลต่ออัตราการเติบโตของตลาดรถจักรยานยนต์ สำหรับยอดจำหน่ายรายเดือนในช่วงไตรมาส 4 ปี 2555 มียอดจำหน่ายชะลอตัวลงเล็กน้อยโดยเฉพาะในเดือนธันวาคม และกลับมาดีขึ้นในเดือนมกราคม ปี 2556 และหดตัวลงเล็กน้อยในเดือนกุมภาพันธ์

จากปัญหารถยนต์ที่เกิดขึ้นตั้งแต่ปลายปี 2555 จนถึงขณะนี้อาจส่งผลต่อยอดขายรถจักรยานยนต์ในปี 2556 การชำระค่าวงและกำลังซื้ออาจหดตัวลงบ้าง แต่ถือว่ายังมีอัตราการเติบโตที่ดีจากปี 2555 โดยช่วง 2 เดือนแรกที่ผ่านมาในปี 2556 มียอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์อยู่ที่ 356,201 คัน เพิ่มขึ้น 8.8% จาก 327,374 คัน ในช่วงเดียวกันในปี 2555 และมีการคาดการณ์จากผู้ผลิตรายใหญ่ว่าตลาดรถจักรยานยนต์ในปี 2556 จะมียอดจำหน่ายทำสถิติใหม่ที่ 2,150,000 คัน เป็นการทำความสถิติใหม่ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2

สำหรับยอดจำหน่ายในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ในปี 2555 ถือว่ามีการเติบโตค่อนข้างดี โดยมียอดจำหน่ายที่ 449,643 คัน มีอัตราการเติบโต 8.8% เมื่อเปรียบเทียบกับตลาดรวมรถจักรยานยนต์ที่เติบโต 6.2% ในด้านโครงสร้างผลิตภัณฑ์รถจักรยานยนต์ ในปี 2555 มีสัดส่วนยอดจำหน่ายรถครอบครัว (Family) อยู่ที่ 49% ใกล้เคียงกับรถ Scooter ที่มีสัดส่วนอยู่ที่ 48% ส่วนรถครอบครัวกึ่งสปอร์ต (F-Sport) และรถสปอร์ต (Sport) มีสัดส่วนไม่มาก

ตลาดรถยนต์

ตลาดรวมรถยนต์ในปี 2555 มียอดจำหน่ายทำสถิติสูงสุดที่ 1,434,669 คัน เพิ่มขึ้น 80.7% จาก 794,081 คัน ในปี 2554 โดยในช่วงไตรมาส 4 ปี 2555 มียอดจำหน่ายอยู่ที่ 435,758 คัน เพิ่มขึ้น 254.0% สาเหตุเนื่องจากเกิดน้ำท่วมในปี 2554 และโครงการรถยนต์คันแรกเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยกระตุ้นทำให้มียอดจำหน่ายเพิ่มสูงขึ้นในปี 2555 และมีการคาดการณ์ว่าในปี 2556 ตลาดรถยนต์จะมียอดจำหน่ายลดลงจากปี 2555 โดยคาดว่าจะมียอดจำหน่ายอยู่ที่ 1,200,000 - 1,250,000 คัน โดยรถยนต์ที่ได้รับความนิยมเพิ่มมากขึ้นเป็นรถยนต์นั่งขนาดเล็กหรือรถ Eco Car ซึ่งในปี 2555 มีสัดส่วนยอดจำหน่ายอยู่ที่ 46.8% และในไตรมาสแรกในปี 2556 มีสัดส่วนอยู่ที่ 48.2%

ในปี 2555 บริษัท ได้ขยายสาขาเพิ่มอีก 5 สาขา ทำให้มีสาขารวมทั้งสิ้น 83 สาขา ครอบคลุม 49 จังหวัดทั่วประเทศ และคาดว่าจะในปี 2556 จะเปิดเพิ่มตามเป้าหมาย 10 สาขา

สัดส่วนของรายได้

สัดส่วนของรายได้ของกลุ่มบริษัทในปี 2555 ในไตรมาสแรก มีสัดส่วนรายได้อื่นๆ อยู่ที่ 30.2% สูงกว่าภาวะปกติที่มีสัดส่วนอยู่ที่ประมาณ 25% เนื่องจากในไตรมาสสุดท้ายของปี 2554 มีการดัดหนี้สูงมากเนื่องจากปัญหาน้ำท่วม และมีการทยอยชำระหนี้กลับมาเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวเร็ว ทำให้ไตรมาสแรกปี 2555 มีสัดส่วนรายได้อื่นๆ ค่อนข้างสูง สำหรับรายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ โดยในปี 2555 มีสัดส่วนอยู่ที่ 71.6% และรายได้อื่นๆ มีสัดส่วนอยู่ที่ 26.2% สำหรับรายได้จากการเช่าซื้อรถยนต์ มีสัดส่วนอยู่ที่ 2.2%

มูลค่าสินทรัพย์รวมเทียบมูลค่าลูกหนี้เช่าซื้อ

จากมูลค่าสินทรัพย์รวม 9,619.9 ล้านบาท ในปี 2555 มีลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิรวม 8,647.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่มีลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิรวม 7,576.3 ล้านบาท มีอัตราการเติบโต 14.1% ซึ่งถือว่าอัตราการเติบโตดีกว่าตลาดรวมรถจักรยานยนต์ที่มีอัตราการเติบโต 6.2%



การเปรียบเทียบลูกหนี้และคุณภาพลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์-รถยนต์

สัดส่วนของลูกหนี้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย ลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ 82% และลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ 18% บริษัทฯ สามารถขยายสินเชื่อรถจักรยานยนต์ได้อย่างต่อเนื่อง โดยปี 2555 มีลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ 7,150.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.1% จาก 6,156.6 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งสูงกว่าการขยายตัวของตลาดรถจักรยานยนต์ในปี 2555 ที่มีอัตราการเติบโต 6.2% หรือสูงกว่าเกือบ 3 เท่า ขณะที่ลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ 1,497.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.4% จาก 1,419.7 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งอัตราการเติบโตของลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ไม่มากตามนโยบายของบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับตลาดรถยนต์ในปี 2555 ที่มีอัตราการเติบโต 80.7% เนื่องจากเน้นการปล่อยสินเชื่อเข้าซื้อรถจักรยานยนต์ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า

คุณภาพลูกหนี้เข้าซื้อจำแนกตามการค้างชำระ

เปรียบเทียบคุณภาพลูกหนี้รายไตรมาสแยกตามการค้างชำระ ในไตรมาส 1 ปี 2555 มีลูกหนี้ค้างชำระ 4-6 เดือน เพิ่มขึ้นเป็น 3.0% และลดลงมาอยู่ที่ 2.5% ในไตรมาส 4 และด้านคุณภาพลูกหนี้รายปี ในปี 2555 บริษัทฯ มีลูกหนี้ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจาก 95.7% ในปี 2554 เป็น 96.4% ในปี 2555 และมีลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า 3 เดือน ลดลงจาก 4.3% ในปี 2554 เหลือ 3.6% ในปี 2555 ซึ่งคุณภาพลูกหนี้เข้าซื้อโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี โดยเป็นผลมาจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและการติดตามบริหารหนี้ที่มีประสิทธิภาพของบริษัทฯ

นโยบายการตั้งสำรองลูกหนี้เข้าซื้อ

กลุ่มบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองเชิงงวดโดยนำหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับธุรกิจของกลุ่ม โดยลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์มีระยะเวลาการผ่อนชำระ 24 งวด บริษัทตั้งสำรองตั้งแต่ 1% ไปจนถึง 100% โดยลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ที่ค้างชำระเกิน 6 เดือน คิดเป็น 1 ใน 4 ของระยะเวลาการผ่อนชำระ บริษัทตั้งสำรอง 100% ส่วนลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์มีระยะเวลาการผ่อนชำระ 48 งวด บริษัทตั้งสำรองตั้งแต่ 1% ไปจนถึง 100% โดยลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือน คิดเป็น 1 ใน 4 ของระยะเวลาการผ่อนชำระ บริษัทตั้งสำรอง 100%

ความเพียงพอในการตั้งสำรอง

จากการขยายตัวของลูกหนี้เข้าซื้อที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้ ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทมีการสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้ถึง 461.3 ล้านบาท คิดเป็น 5.1% ของลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อสุทธิก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ หรือมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสูงถึง 444.4% เมื่อเทียบกับยอดลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 เดือน จำนวน 103.8 ล้านบาท และเปรียบเทียบกับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือน จำนวน 328.8 ล้านบาท มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ คิดเป็น 140.3% ซึ่งบริษัทตั้งสำรองได้อย่างเพียงพอ

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานประจำปีและรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานประจำปี 2555 ตามที่เสนอ

นางดวงเดือน แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขณะนี้ผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเป็น 148 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 426,097,700 หุ้น

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์รับทราบรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2555 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	426,097,700 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-
งดออกเสียง	-ไม่มี-



วาระที่ 3 พิจารณออนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555

ประธานฯ ได้ให้ นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

นางสาวปฐมา ได้กล่าวชี้แจงงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 ดังนี้

สินทรัพย์และหนี้สิน

ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทธุรกิจมีสินทรัพย์รวม 9,619.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.8% จาก 8,680.6 ล้านบาท ในปี 2554 ด้านหนี้สินในปี 2555 บริษัทได้วางแผนการบริหารสภาพคล่องและต้นทุนทางการเงิน ให้สอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง หลังจากน้ำท่วมใหญ่ในรอบ 50 ปี ทำให้บริษัทปรับเปลี่ยนสัดส่วนเงินกู้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น เพื่อเป็นการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ แต่บริษัทยังคงสัดส่วนเงินกู้ดอกเบี้ยคงที่ระยะยาว รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ที่ 84%

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภายใต้การควบคุมอนุมัติการปล่อยสินเชื่ออย่างเข้มงวด และความชำนาญของกลุ่มบริษัท ทำให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัท มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นติดต่อกัน 6 ปีซ้อน และทำสถิติใหม่ 3 ปีซ้อน และบริษัทได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2554 แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 290 ล้านบาท เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 สำหรับปี 2555 บริษัทดำเนินธุรกิจมาครบรอบ 40 ปี นอกจากบริษัทได้จัดกิจกรรมต่างๆ เป็นการตอบแทนลูกค้าและพันธมิตรทางธุรกิจแล้ว บริษัทยังได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลพิเศษจากกำไรปี 2555 ให้แก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 185 ล้านบาท เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2555 ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 3,800.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.7% จาก 3,563.1 ล้านบาท ในปี 2554 และมีกำไรสะสม 2,327.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.4% จาก 2,090.1 ล้านบาท ในปี 2554 โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.5 เท่า

รายได้

กลุ่มบริษัทธุรกิจมีรายได้รวม 3,662.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.7% จาก 3,369.6 ล้านบาท ในปี 2554 โดยเป็นรายได้จากการให้เช่าซื้อรวม 2,703.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.9% จาก 2,528.3 ล้านบาท ในปี 2554 แยกเป็นรายได้จากการให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ จำนวน 2,622.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.3% จาก 2,444.8 ล้านบาท ในปี 2554 เนื่องจากการขยายสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์อย่างต่อเนื่อง และรายได้จากการให้เช่าซื้อรถยนต์ในปี 2555 จำนวน 81.2 ล้านบาท ลดลง 2.7% จาก 83.5 ล้านบาท ในปี 2554

ค่าใช้จ่าย

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 2,938.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.3% จาก 2,617.3 ล้านบาท ในปี 2554 ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 1,688.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.5% จาก 1,556.4 ล้านบาท ในปี 2554 ตามปริมาณการขยายสินเชื่อ สำหรับค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2555 จำนวน 970.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.4% จาก 767.6 ล้านบาท ในปี 2554 เป็นผลจากนโยบายการตั้งสำรองหนี้สูญที่เข้มงวด และผลกระทบจากเหตุการณ์น้ำท่วมครั้งรุนแรงที่สุดในรอบ 50 ปี ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2554

ในปี 2555 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนการกู้ยืมเฉลี่ย 3.8% โดยดอกเบี้ยจ่ายของกลุ่มบริษัทในปี 2555 มีจำนวน 193.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.6% จาก 181.7 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งสอดคล้องกับการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินและการออกหุ้นกู้เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการขยายสินเชื่อเช่าซื้อ

กำไรสุทธิ

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 712.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.0% จาก 624.70 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของรายได้จากการให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่มีปริมาณเพิ่มสูงขึ้นมาก รวมทั้งการควบคุมประสิทธิภาพการบริหารค่าใช้จ่ายในด้านต่างๆ ทั้งในด้านการปฏิบัติงาน และด้านการเงิน ทำให้ภาพรวมของผลประกอบการดีขึ้นต่อเนื่อง 6 ปีซ้อน และทำสถิติใหม่ 3 ปีซ้อน



สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 มีอยู่ในรายงานประจำปี 2555 ที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้ว โดยงบการเงินดังกล่าวผ่านการตรวจสอบรับรองจากผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นชอบแล้ว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

นายฐิติพงศ์ ไสภณอุดมพร จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ถามว่า ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 7 มียอดค้างชำระเกิน 1 ปี ประมาณ 50 กว่าล้านบาท บริษัทมีแผนจัดการอย่างไรและเหตุใดจึงค้างชำระนาน

คุณประพล ชี้แจงว่า ยอดค้างชำระดังกล่าวมาจากลูกหนี้รถยนต์ที่มีมูลค่าเกิน 100,000 บาท ซึ่งการตัดหนี้สูญจะต้องมีขั้นตอนดำเนินการตามกฎหมายซึ่งใช้เวลานานกว่าลูกหนี้รถยนต์ที่มีมูลค่าต่ำกว่า 100,000 บาท ซึ่งสามารถตัดหนี้สูญได้ทันที

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 ตามที่เสนอ

นางดวงเดือน แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขณะนี้ผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเป็น 150 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 426,134,200 หุ้น

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	426,134,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-
งดออกเสียง	-ไม่มี-

วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรกำไรประจำปี 2555 และการจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ ได้ให้ นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

นางสาวปฐมา ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าการจัดสรรกำไรประจำปีตามข้อบังคับ บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนทุนจดทะเบียนของบริษัท ปัจจุบันบริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมาย 50 ล้านบาท ซึ่งครบร้อยละ 10 ของจำนวนทุนจดทะเบียน 500 ล้านบาท แล้วจึงไม่ต้องจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายอีก

สำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ 703.2 ล้านบาท มีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 1,752.6 ล้านบาท คณะกรรมการเห็นสมควรให้นำเงินกำไรมาจัดสรรเป็นเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.80 บาท (แปดสิบบาท) เป็นเงินรวม 400.0 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลดังนี้

1. บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลพิเศษ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.37 บาท จำนวน 500 ล้านหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 185.0 ล้านบาท โดยจ่ายไปเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2555

2. เงินปันผลเพิ่มเติมที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล ตามที่ปรากฏรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) วันที่ 14 มีนาคม 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.43 บาท จำนวน 500 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 215.0 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 9 พฤษภาคม 2556 สำหรับกำไรส่วนที่เหลือ บริษัทจะนำไปเป็นเงินกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรต่อไป



ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผล ตามที่เสนอ

นางดวงเดือน แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.80 บาท (แปดสิบบาท) เป็นเงินรวม 400.0 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	426,134,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-
งดออกเสียง	-ไม่มี-

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระและเลือกตั้งกรรมการอิสระ 2 ท่าน

ประธานฯ ได้ให้ นางดวงเดือน พิมพ์สกุล เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม

นางดวงเดือน ได้กล่าวว่า ข้อบังคับของบริษัท ในหมวดที่ 4 ว่าด้วยเรื่องของคณะกรรมการ ข้อที่ 18 กำหนดว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งอย่างน้อยหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม ซึ่งในปีนี้มีกรรมการที่ต้องออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน จากทั้งหมด 11 ท่าน ดังนี้

1. นายพิษณุ จงสถิตยวัฒนา กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
2. นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
3. นายรักษณิธ พรประภา กรรมการ
4. นายประพล พรประภา กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ

โดยแยกการพิจารณาเป็น

วาระที่ 5.1 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการ 2 ท่าน จากจำนวน 4 ท่านที่ออกตามวาระซึ่งไม่ได้อยู่ในที่ประชุมในวาระนี้ ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ดังนี้

1. นายรักษณิธ พรประภา
2. นายประพล พรประภา

โดยมีประวัติกรรมการแต่ละท่านตามเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระตามที่เสนอ

นางดวงเดือน ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าการเก็บบัตรลงคะแนนในวาระนี้ จะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนครั้งเดียวหลังจากผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ครบทั้ง 2 ท่าน ตามรายชื่อที่เสนอแล้ว และแจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขณะนี้ผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเป็น 151 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 426,138,200 หุ้น



มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้กรรมการทั้ง 2 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
1	นายรักสินี พรประภา	กรรมการ	426,138,200 เสียง (100.00%)	0 เสียง (0.00%)	0 เสียง (0.00%)
2	นายประพล พรประภา	กรรมการและ รองกรรมการผู้จัดการ	426,138,200 เสียง (100.00%)	0 เสียง (0.00%)	0 เสียง (0.00%)

วาระที่ 5.2 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการอิสระ 2 ท่าน

เนื่องจากมีกรรมการอิสระ 2 ท่าน ออกตามวาระ คือ

1. นายพิษณุ จงสถิตย์วัฒนา กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
2. นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ทั้งนี้ กรรมการอิสระทั้ง 2 ท่าน มีความประสงค์ไม่ขอต่อวาระกรรมการของบริษัท

คณะกรรมการสรรหาฯ ได้เสนอชื่อบุคคล 2 ท่าน เป็นกรรมการอิสระของบริษัท และคณะกรรมการได้เห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งบุคคล 2 ท่าน เป็นกรรมการอิสระของบริษัท และให้ดำรงตำแหน่งในคณะอนุกรรมการของบริษัท ดังนี้

1. นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล เสนอเป็น กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
2. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ เสนอเป็น กรรมการอิสระและกรรมการสรรหา
และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

โดยมีประวัติของแต่ละท่านตามเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณามติเลือกตั้งกรรมการอิสระ ตามที่เสนอ

นางดวงเดือน ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าการเก็บบัตรลงคะแนนในวาระนี้ จะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนครั้งเดียวหลังจากผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลครบทั้ง 2 ท่านตามรายชื่อที่เสนอแล้ว และในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติเลือกตั้งบุคคล 2 ท่าน เป็นกรรมการอิสระของบริษัทและให้ดำรงตำแหน่งในคณะอนุกรรมการของบริษัทตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
1	นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	426,138,200 เสียง (100.00%)	0 เสียง (0.00%)	0 เสียง (0.00%)
2	นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระและ กรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทนกรรมการ	426,138,200 เสียง (100.00%)	0 เสียง (0.00%)	0 เสียง (0.00%)



วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2556

ประธานฯ ได้ให้ นางดวงเดือน พิมพ์สกุล เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับค่าตอบแทนกรรมการต่อที่ประชุม

นางดวงเดือน ได้กล่าวชี้แจงว่าสำหรับค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2556 คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอที่ประชุมให้อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการในวงเงินไม่เกิน 3,000,000 บาท เท่ากับปี 2555 โดยประธานคณะกรรมการชุดย่อยได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม 45,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง ซึ่งมากกว่าปีที่แล้วที่ได้รับเบี้ยประชุม 40,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง และกรรมการอิสระและที่ปรึกษากรรมการจากภายนอก ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 40,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง ซึ่งมากกว่าปีที่แล้วที่ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 35,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2556 ตามที่เสนอ

นางดวงเดือน แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2556 ในวงเงินไม่เกิน 3,000,000 บาท โดยประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม 45,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง และกรรมการอิสระและที่ปรึกษากรรมการจากภายนอก ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 40,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	426,138,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-
งดออกเสียง	-ไม่มี-

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2556

ประธานฯ ได้ให้ นางดวงเดือน พิมพ์สกุล เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีต่อที่ประชุม

นางดวงเดือน ชี้แจงว่า สำหรับปี 2556 คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเสนอให้

1. นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3425 หรือ
2. นายพิเชษฐ์ ชีวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2803

จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับรอบบัญชีปี 2556 โดยมีค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,070,000 บาท ซึ่งมากกว่าค่าสอบบัญชี 1,950,000 ที่ผู้สอบบัญชีได้รับในปี 2555

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2556 ตามที่เสนอ

นางดวงเดือน แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติแต่งตั้ง นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3425 หรือ นายพิเชษฐ์ ชีวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2803 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับรอบบัญชีปี 2556 และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,070,000 บาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้



เห็นด้วย 426,138,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 ไม่เห็นด้วย -ไม่มี-
 งดออกเสียง -ไม่มี-

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีคำถามหรือข้อเสนอนะอื่นใดอีกหรือไม่

นายณัฐชาติ คำศิริตระกูล ถามว่าแนวโน้มและทิศทางของบริษัทใน 3-5 ปีข้างหน้าเป็นอย่างไร และได้ติดตามผลประกอบการของบริษัทซึ่งเติบโตขึ้นเรื่อยๆ และมี Market Cap. เพิ่มขึ้น จึงขอเสนอแนะเรื่องการเพิ่มสภาพคล่องของหุ้นบริษัท เช่น การแตก par หรือ การจ่ายหุ้นปันผล เพื่อเปิดโอกาสให้กับนักลงทุนใหม่ๆ

คุณปฐมา ชี้แจงว่าบริษัทได้มีการหารือกับทางที่ปรึกษาการเงินในเรื่องการเพิ่มสภาพคล่องซึ่งมีหลายทางเลือก ซึ่งกำลังศึกษาวิธีที่ได้ผลในระยะยาว

คุณประพล ชี้แจงเพิ่มเติมว่าจากการไป Roadshow ต่างประเทศพบว่านักลงทุนมีความต้องการซื้อเป็น Big Lot ซึ่งหากซื้อและเก็บไว้นานอาจไม่ได้ช่วยในเรื่องสภาพคล่อง ซึ่งบริษัทกำลังศึกษาวิธีการที่ดีที่สุดในเรื่องนี้ สำหรับทิศทางในระยะ 3-5 ปี บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยคือ ภาวะเศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตดีจากราคาสินค้าเกษตร เช่น ยางพารา มันสำปะหลัง การส่งออก ราคาน้ำมัน การขึ้นค่าแรง รวมถึงการเปิดตลาด AEC ซึ่งบริษัทมีแผนดำเนินงานควบคู่กันไปทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยเริ่มจากประเทศเพื่อนบ้าน สำหรับในประเทศ บริษัทตั้งเป้าการเติบโตในปีที่ 10%

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นหรือสอบถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและปิดประชุมเวลา 15.00 น.



(ดร.ชุมพล พรประภา)
ประธานกรรมการ

นางสาวขวัญใจ เสาร์ไชย ผู้บันทึกการประชุม
 นายวิชัย สุรนัครินทร์ และ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา ผู้ตรวจทาน



Clarification on the Attendance by Proxy Form at the Annual General Meeting

Announcement on February 2, 2007, Proxy Form (Edition 5) 2007 by Department of Business Development, Ministry of Commerce, has set the three proxy forms as follows:

- (1) Proxy (Form A) General Form
- (2) Proxy (Form B) Voting is clearly and definitely specified
- (3) Proxy (Form C) Foreign shareholder with appointed custodian in Thailand

In case of Foreign Shareholders with appointed custodian in Thailand can use Proxy (Form A), Proxy (Form B), and Proxy (Form C). Other Shareholders can only use either Proxy (Form A) or Proxy (Form B) for attendance by proxy to attend the meeting and voting which already attached on the invitation letter. Attendance by proxy must present the required documents according to invitation letter for registration at the meeting.

Proxy (From A)

(General Form)

(Duty Stamp of Baht 20 is required)

Made at

Date.....Month..... Year.....

(1)I/We.....Nationality.....
residing at Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code.....

(2) I am/We are a shareholder of the of Thitikorn Public Company Limited, Holding the shares in total amount
of.....shares and the total number of votes for which I am/We are entitled to
cast is..... votes as described below :

Ordinary shares in the amount of..... shares and the number of votes for which
I am/We are entitled to cast is..... votes; and

Preferred shares in the amount of..... shares and the number of votes for which
I am/We are entitled to cast is..... votes

(3) I/We hereby authorize and appoint either one of the following persons :

(1) Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code..... or

(2).....Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code..... or

(3).....Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code.....

as my/our Proxy to attend vote on my/our behalf at the Annual General Meeting of the shareholders 2014 held on
Thursday, April 24, 2014 at 2.00 p.m. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road
Huamark, Bangkapi, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or
changed.

Any action taken by the Proxy at the meeting shall be deemed as being done by me/ us in all respects

Signature.....The Grantor
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Note

A shareholder appointing a proxy must authorize only one proxy to attend the meeting and cast votes on its behalf and the number of shares held by such a shareholder may not be split for more than one proxy in order to separate the votes.

Proxy (From B)
(Voting is clearly and definitely specified)

(Duty Stamp of Baht 20 is required)

Made at

Date.....Month..... Year.....

(1) I/We.....Nationality.....
residing at Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code.....

(2) I am/We are a shareholder of the of Thitikorn Public Company Limited, Holding the shares in total amount of.....shares and the total number of votes for which I/We am/are entitled to cast is..... votes as described below :

Ordinary shares in the amount of..... shares and the number of votes for which I am/We are entitled to cast is..... votes

Preferred . shares in the amount of..... shares and the number of votes for which I am/We are entitled to cast is..... votes

(3) I/We hereby authorize and appoint either one of the following persons :

(1) Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code..... or

(2) Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code..... or

(3) Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code.....

as my/our Proxy to attend vote on my/our behalf at the Annual General Meeting of the shareholders 2014 held on Thursday, April 24, 2014 at 2.00 p.m. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road Huamark, Bangkok, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or changed.

(4) I/we authorize the Proxy to vote on my/ our behalf in this meeting as follows:

☐ **Agenda no.1 To certify the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders 2013**

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

☐ Agenda no.2 To acknowledge and approve the company's annual report and the Company's operating results 2013

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :
☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

☐ Agenda no.3 To verify and approve the audited balance sheet and profit and loss statements for the year ended December 31, 2013

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :
☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

☐ Agenda no.4 To consider and approve the distribution of dividends and appropriation of the profit for the operating results for the financial year 2013

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :
☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

☐ Agenda no.5 To consider and approve the appointment of directors replacing those retired by rotation

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :
☐ Election of all members of the Board of Directors

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

☐ Election of each member of the Board of Directors

1. Name of Director Dr.Chumpol Phornprapha

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

2. Name of Director Mr. Satitphong Phornprapha

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

3. Name of Director Mr. Taveeb Chardtumrong

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

☐ Agenda no.6 To consider and approve the remuneration of Board of Directors for the year 2014

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

☐ Agenda no.7 To consider and approve the appointment of auditors and their remuneration for year 2014.

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

☐ Agenda no.8 To consider and approve other agendas (if any)

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/ our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

(5) Any votes by the Proxy in any agenda not rendered in accordance with my/our intention specified herein shall not be deemed as my/our votes as a shareholder.

(6) If I/we do not specify or clearly specify my/our intention to vote in any agenda, or if there is any agenda considered in the meeting other than those specified above, or if there is any change or amendment to any facts, the Proxy shall be authorized to consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deems appropriate.

Any action taken by the Proxy at the meeting shall, unless the Proxy cast the votes not in compliance with my/ our intention specified herein, be deemed as being done by me/us in all respects

Signature.....The Grantor
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Note

1. A shareholder appointing a proxy must authorize only one proxy to attend the meeting and cast the votes on its behalf and the number of shares held by such a shareholder may not be split for more than one proxy in order to separate the votes
2. Either all or each of the members of the Board of Directors may be appointed in the agenda of appointment and election of the directors
3. If the matters to be considered are more than those specified above, the proxy grantor may apply the Annex to Proxy Form B as attached.

Annex to the Proxy Form B

Granting of power to a proxy as a shareholder of _____ Thitikorn _____ Public Company Limited.

The Annual General Meeting of the shareholders 2014 held on Thursday, April 24, 2014 at 2.00 p.m. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road Huamark, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or changed.

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve

☐ Not Approve

☐ Abstain

☐ Agenda no..... Re: Election of Director

Name

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

Name

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

Name

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

Name

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

Name

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

Name

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

Name

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

Proxy (From C)
(Foreign shareholder which appointed custodian in Thailand)

(Duty Stamp of Baht 20 is required)

Made at

Date.....Month..... Year.....

(1) I/We.....Nationality.....
residing at Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code.....
As a custodian of which is a shareholder of Thitikorn Public Company Limited,
Holding the shares in total amount of.....shares and the total number of votes for which
I am/We are entitled to cast is..... votes as described below :

Ordinary shares in the amount of..... shares and the number of votes for which
I am/We are entitled to cast is..... votes

Preferred shares in the amount of..... shares and the number of votes for which
I am/We are entitled to cast is..... votes

(2) Appointment of other person as my/our proxy : I/We hereby authorize and appoint either one of the
following persons :

(1) Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code..... or

(2) Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code..... or

(3) Age years Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code.....

as my/our Proxy to attend vote on my/our behalf at the Annual General Meeting of the shareholders 2014 held on
Thursday, April 24, 2014 at 2.00 p.m. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road
Huamark, Bangkapi, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or
changed.

(3) I/we authorize the Proxy to attend and vote on my/our behalf in this meeting is as follows:

☐ To vote based on the total number of shares held by me/us to which I/ we am/ are entitled

☐ To split the votes as follows :

☐ Ordinary shares in the amount of..... shares with the number of votes
for which I am/We are entitled to cast is..... votes

☐ Preferred shares in the amount of..... shares with the number of votes
for which I am/We are entitled to cast is..... votes

total number of shares for which I am/We are entitled to cast the vote..... votes

(4) I/we authorize the Proxy to vote on my/our behalf in this meeting as follows:

☐ Agenda no.1 To certify the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders 2013

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/ our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no.2 To acknowledge and approve the company's annual report and the Company's operating results 2013

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no.3 To verify and approve the audited balance sheet and profit and loss statements for the year ended December 31, 2013

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/ our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no.4 To consider and approve the distribution of dividends and appropriation of the profit for the operating results for the financial year 2013

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no.5 To consider and approve the appointment of directors replacing those retired by rotation

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Election of all members of the Board of Directors

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

☐ Election of each member of the Board of Directors

1. Name of Director Dr.Chumpol Phornprapha

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

2. Name of Director Mr. Satitphong Phornprapha

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

3. Name of Director Mr. Taveeb Chardtumrong

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

☐ **Agenda no.6 To consider and approve the remuneration of Board of Directors for the year 2014**

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ **Agenda no.7 To consider and approve the appointment of auditors and their remuneration for year 2014.**

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ **Agenda no.8 To consider and approve other agendas (if any)**

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

(5) Any votes by the Proxy in any agenda not rendered in accordance with my/ our intention specified herein shall not be deemed as my/our votes as a shareholder.

(6) If I/we do not specify or clearly specify my/our intention to vote in any agenda, or if there is any agenda considered in the meeting other than those specified above, or if there is any change or amendment to any facts, the Proxy shall be authorized to consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deems appropriate.

Any action taken by the Proxy at the meeting shall, unless the Proxy cast the votes not in compliance with my/ our intention specified herein, be deemed as being done by me/us in all respects

Signature.....The Grantor
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Signature..... The Proxy
(.....)

Note

1. This Proxy Form C is applicable only to a shareholder whose name appears in the shareholder registration book as a foreign investor and a custodian in Thailand is appointed therefore.
2. Evidence of documents required to be attached to the proxy form are :
 - (1) A Power of Attorney executed by the shareholder authorizing the custodian to execute the proxy from on behalf of such shareholder; and
 - (2) A letter confirming that the person executing the proxy form has obtained a license for being a custodian.
3. A shareholder appointing a proxy must authorize only one proxy to attend the meeting and cast the votes on its behalf and the number of shares held by such a shareholder may not be split for more than one proxy in order to separate the votes
4. Either all or each of the members of the Board of Directors may be appointed in the agenda of appointment and election of the directors
5. If the matters to be considered are more than those specified above, the proxy grantor may apply the Annex to Proxy Form C as attached.

Annex to the Proxy Form C

Granting of power to a proxy as a shareholder of _____ Thitikorn _____ Public Company Limited.

The Annual General Meeting of the shareholders 2014 held on Thursday, April 24, 2014 at 2.00 p.m. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road Huamark, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or changed.

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no..... Re

☐ (a) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as the Proxy deem appropriate in all respects.

☐ (b) The Proxy may consider the matters and vote on my/our behalf as follows :

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

☐ Agenda no..... Re: Election of Director

Name

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

Name

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

Name

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

Name

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

Name

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

Name

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)

Name

☐ Approve.....vote(s) ☐ Not Approve..... vote(s) ☐ Abstain..... vote(s)



Appendix for Agenda No.5 To appoint directors replacing those retired by rotation

1. Name - Surname Dr. Chumpol Phornprapha

Present Position Chairman

Age 72 years

Education Honorary Doctor's Degree in Business Administration, Chiangmai University
Honorary Doctor's Degree in Education, Juniata College, Pennsylvania, U.S.A.
Honorary Doctor's Degree in Business Administration, National Institute of Development Administration
Honorary Doctor's Degree in Quality Management, Rajabhat Suan Sunanta Institute National Defence College, Class 1

Directorship training program The Role of the Chairman Program (RCP 13/2006)
Thai institute of Directors (IOD)

Training Program attended in the previous year None

Experience

Listed Company 1972-Present Chairman, Thitikorn Plc.

Non-Listed Company and other organization

1988-Present Chairman, SPSU Plc.

1980-Present Chairman, S.P. International Co., Ltd.

1971-2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.

2003-Present Director, Zin Thonglor Co., Ltd.

1992-Present Chairman, Lexus Bangkok Co., Ltd.

Type of director Director

Selection methodology The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated Dr. Chumpol Phornprapha, as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company.

Shareholding 17,400,000 shares or 3.48% of the total number of Voting shares

Date of appointment Year 1972

No.years on the board 41 years

Positions in other listed/non listed companies

Name	Other listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/ related companies
	Amount	Type of director		
Dr. Chumpol Phornprapha	-None-	-	4	-None-

Meeting Attendance 4 of 4 Board of Directors meeting in 2013

Appendix for Agenda No.5 To appoint directors replacing those retired by rotation

2. Name - Surname Mr. Satitphong Phornprapha
Present Position Director
Age 64 years
Education Master of Economics, University of Detroit, MI., U.S.A.
Directorship training program Director Accreditation Program – DAP Class 67 / 2007, Thai institute of Directors (IOD)
Training Program attended in the previous year None
Experience
Listed Company 2003-Present Director, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization
 1997-Present Managing Director, SPSU Plc.
 2002-2010 Executive Director, Thailand Motorcycle Essembly Association
 1980-2010 Managing Director, Zinphol Co. Ltd.
 1979-Present Director, S.P. International Co., Ltd.
 1989-2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.
 1994-2006 Chairman, C.V.A. Co., Ltd.
Type of director Director
Selection methodology The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated Mr.Satitphong Phornprapha, as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company.
Shareholding 25,500,000 shares or 5.10% of the total number of Voting shares
Date of appointment Year 2003
No.years on the board 10 years
Positions in other listed/non listed companies

Name	Other listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/ related companies
	Amount	Type of director		
Mr. Satitphong Phornprapha	-None-	-	2	None

Meeting Attendance 3 of 4 Board of Directors meeting in 2013

Appendix for Agenda No.5 To appoint directors replacing those retired by rotation

3. Name - Surname	Mr. Taveeb Chardtumrong		
Present Position	Independent Director, Audit Committee and President of Nomination and Remuneration Committee		
Age	65 years		
Education	MBA Quantitative Methods, St. Johns University B.A. Mathematics, University of Oregon		
Directorship training program	Director Accreditation Program – DAP class 83/ 2010, Thai institute of Directors (IOD)		
Training Program attended in the previous year	None		
Experience			
Listed Company	2012- Present	President of Nomination and Remuneration ommittee, Thitikorn Plc	
	2009-2012	Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.	
	2009-Present	Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc.	
Non-Listed Company and other organization	2006-2009	Advisor to the President, Bank Thai Plc.	
	2005-2009	Director, BT Securities Co., Ltd	
Type of director	Independent Director		
Selection methodology	The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated <u>Mr. Taveeb Chardtumrong</u> , as a qualified candidate with industry knowledge And expertise, to be director of the Company.		
Shareholding	-None-		
Date of appointment	November 10, 2009		
No.years on the board	4 years		
Positions in other listed/non listed companies			

Name	Other listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/related companies
	Amount	Type of director		
Mr. Taveeb Chardtumrong	-None-	-	-None-	-None-

Meeting Attendance	4 of 4 Board of Directors meeting, 4 of 4 Audit Committee meeting and 1 of 1 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2013
--------------------	---

Appendix for Agenda No.5 To appoint directors replacing those retired by rotation

Qualification and Criteria for Selection of the Independent Director

1. Shall not hold more than 1% of voting shares of the Company, affiliated company, associate company or juristic person who may cause conflict of interest (including shareholding of related person).
2. Shall not take part in the management of the Company, not being an employee, staff member, advisor who receives a regular salary from the Company or a person with authority of the Company, affiliated company, associate company or juristic person who may cause conflict of interest at present or 2 years prior of taking Independent Directorship.
3. Shall not have blood relation or related by any certificate in accordance to laws such as parent, spouse, sibling and child including child's spouse of management, major shareholder, a person with authority or a person who will be nominated as management or a person with authority of the Company or affiliated company.
4. Shall not have business relation with the Company, affiliated company, associate company or juristic person who may cause conflict of interest that may interfere with an independent judgment and shall not be a major shareholder. Director who is not independent director, management or a person with business relation with the Company, affiliated company, associate company or juristic person who may cause conflict of interest at present or 2 years prior of taking Directorship. Business relation including trade transaction as normal business transaction, renting or letting real estate, transaction regarding assets or services or financial assistance with transaction size from 3% of net tangible assets or more than 20 million Baht whichever is the lower amount.
5. Shall not be auditor of the Company, affiliated company, associate company or juristic person who may cause conflict of interest and shall not be major shareholder. Director who is not independent director, management or partner of auditing firm which conduct auditing of the Company, affiliated company, associate company or juristic person who may cause conflict of interest at present or 2 years prior of taking Directorship.
6. Shall not perform any services including legal advisor or financial advisor which receives fee more than 2 million Baht annually from the Company, affiliated company, associate company or juristic person who may cause conflict of interest. In case of services performed by juristic person, should include a major shareholder, director who is not independent director, management or partner of the service provider at present or 2 years prior of taking Directorship.
7. Shall not become independent director by representing the Company director, major shareholder, or shareholder who related to major shareholder of the Company.
8. Shall be able to give an independent opinion with regard to the Company operation.

Appendix for Agenda No.5 To appoint directors replacing those retired by rotation

The Company has specified qualification and criteria for its independent director on par with Stock Exchange Commission or Stock Exchange of Thailand specification with regard to share holding of the Company. Independent director shall not hold more than 1 percent of voting shares of the Company, and the proposed independent director has the following relationships:

Relationship	Proposed Independent Directors
	Mr. Taveeb Chardtumrong
The Company share - Number of shares - Percentage of voting shares	None
Relative of management/major shareholders of the Company/ affiliated company	None
Relationship with the Company/affiliated company/associate company or juristic person that may cause conflict of interest presently or over the last two years (1) Director with management responsible , employees or advisors with regular salary (2) Provided expert advice services (such as auditor or legal advisor) (3) Business relation (such as buy or sell raw material/goods/services or lending/borrowing money) with specify amount of transaction	None None None

Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders



1. Name - Surname Ms. Orapin Chartabsorn

Type of director Independent Director, President of Audit Committee

Age 73 years

Address 130 Ekamai 19, Soi Pattanakarn 30, Pattanakarn Road,
Suanluang, Bangkok 10300

Nationality Thai

Education B.A., Bachelor Degree of Accountancy(Hons.) ,Chulalongkorn University
MBA (Accounting) The Gothenburg School of Economics and Business
Administration, Sweden
Ms.(Accounting) University of Wisconsin, Madison, USA
MBA (International Business) University of Wisconsin, Madison USA

Directorship training program Director Accreditation Program – DAP Class 91/2011, Thai institute of
Directors (IOD)

Training Program attended
in the previous year None

Experience

Listed Company 2013-Present President of Audit Committee, Thitikorn Plc.
2010-Present Independent Director, Thitikorn Plc.

Non-Listed Company
and other organization 2007-2009 Director, Government Saving Bank for Society
Foundation, Government Saving Bank
2003-2005 Director, Government Saving Bank
2001-Present Director, MMP Corporation
1965-2001 Member of Faculty of Commerce and Accountancy,
Chulalongkorn University

Shareholding -None-

Date of appointment April 20, 2010

No.years on the board 4 years

Positions in other listed/non listed companies

Name	Other listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/ related companies
	Amount	Type of director		
Ms.Orapin Chartabsorn	-None-	-	1	-None-

Meeting Attendance 4 of 4 Board of Directors meeting, 4 of 4 Audit Committee meeting in 2013

Interestedness in the Meeting -None- (Except: Agenda 6 to consider and approve the remuneration of
Board of Directors)

Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders

2. Name - Surname	Mr. Taveeb Chardtumrong		
Type of director	Independent Director, Audit Committee and President of Nomination and Remuneration Committee		
Age	65 years		
Address	317/4 Ekamai 19, Sukumvit 63 Road, Khlongton nua, Wattana, Bangkok 10110		
Nationality	Thai		
Education	MBA Quantitative Methods, St. Johns University B.A. Mathematics, University of Oregon		
Directorship training program	Director Accreditation Program – DAP class 83/ 2010, Thai institute of Directors (IOD)		
Training Program attended in the previous year	None		
Experience			
Listed Company	2012- Present	President of Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc	
	2009-2012	Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.	
	2009-Present	Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc.	
Non-Listed Company and other organization	2006-2009	Advisor to the President, Bank Thai Plc.	
	2005-2009	Director, BT Securities Co., Ltd	
Shareholding	-None-		
Date of appointment	November 10, 2009		
No.years on the board	4 years		
Positions in other listed/non listed companies			



Name	Other listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/related companies
	Amount	Type of director		
Mr. Taveeb Chardtumrong	-None-	-	-None-	-None-

Meeting Attendance	4 of 4 Board of Directors meeting, 4 of 4 Audit Committee meeting and 1 of 1 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2013.
Interestedness in the Meeting	-None- (Except: Agenda 6 to consider and approve the remuneration of Board of Directors)

Mr. Lim Guan Eng

Positions in other listed/non listed companies

Name	Other listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/ related companies
	Amount	Type of director		
Mr. Phongsak Promrokul	-None-	-	-None-	-None-

Page 3 of 5

Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders

4. Name - Surname	Mr. Wiboon Perm-Arayawong	
Type of director	Independent Director and Nomination and Remuneration Committee	
Age	56 years	
Address	108/1 Soi.13 Intamara 22, Dindang, Dindang, Bangkok 10400	
Nationality	Thai	
Education	Master of Business Administration (MBA), The University of Chicago Graduate School of Business Mater of Business Administration (MBA), Thammasat University Bachelor of Engineering (B. Sc.), Chulalongkorn University Degree, Thai National Deference College, Public-Private Sector, 17 Class, Thailand National Defense College, National Defense Institute	
Directorship training program	Diploma, Advanced Executive Course on Judicial Process, Judicial Training Institute Capital Market Academy Leadership Program (CMA 3) Director Certification Program - DCP Class 1/1999, Thai institute of Directors (IOD) The Role of the Chairman Program (RCP 2000), Thai institute of Directors (IOD) Certificate (Chartered Director Course), Thai institute of Directors (IOD) Chartered Financial Planner (CFP), Thai Financial Planners Association	
Training Program attended in the previous year	None	
Experience		
Listed Company	2013- Present	Independent Director and Nomination and Remuneration Committee, Thitikon Plc
Non-Listed Company and other organization	Present	Director, Executive Director, Treasurer, The Sirindhorn International Environmental Park
	Present	Director, Chairman of Business Development, Wastewater Management Authority (WMA)
	Past	Director and General Manager, Thai Credit Guarantee Corporation (TCG)



Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders

Shareholding -None-
 Date of appointment April 23, 2013
 No.years on the board 1 years

Positions in other listed/non listed companies

Name	Other listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/ related companies
	Amount	Type of director		
Mr. Wiboon Perm-Arayawong	-None-	-	2	-None-

Meeting Attendance 3 of 3 Board of Directors meeting and
 1 of 1 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2013.
 Interestedness in the Meeting -None- (Except: Agenda 6 to consider and approve the remuneration of Board of Directors)

Documents Registration for Attending the Meeting

Shareholders who wished to attend the meeting must present the following documents (as case may be) for registration prior to attending the meeting:

Thai Shareholder

A natural person

1. Attendance in person
 - Invitation Letter
 - Personal ID card or a valid official ID card
2. Attendance by proxy
 - A proxy form that is completely filled
 - A copy of personal ID card or official ID card certified true and correct of the proxy grantor and the proxy

A juristic person

1. Attendance in person by an authorized representative of the shareholder
 - Invitation Letter
 - A copy of personal ID card or official ID card certified true and correct
 - A copy of the Affidavit or Certificate of Incorporation of the shareholder from the Ministry of Commerce certified true and correct by an authorized representative
2. Attendance by proxy
 - A proxy form that is completely filled
 - A copy of personal ID card or official ID card certified true and correct of an authorized representative and the proxy
 - A copy of the Affidavit or Certificate of Incorporation of the shareholder from the Ministry of Commerce certified true and correct

A non-Thai shareholder or is a juristic person incorporated under foreign laws

A natural person

1. Attendance in person
 - Invitation Letter
 - Passport
2. Attendance by proxy
 - A proxy form that is completely filled
 - A copy of passport certified true and correct of the proxy grantor and the proxy

A juristic person

1. Attendance in person by an authorized representative of the shareholder
 - Invitation Letter
 - A copy of passport certified true and correct

- The Affidavit or Certificate of Incorporation of such a juristic person issued by the governmental authority of the country in where such a juristic person is situated with the name of an authorized representative

2. Attendance by proxy

- A proxy form that is completely filled
- A copy of passport certified true and correct of an authorized representative and the proxy
- The Affidavit or Certificate of Incorporation of such a juristic person issued by the governmental authority of the country in where such a juristic person is situated

Vote Casting and Counting

The Chairman of the meeting will inform the meeting as to the methods of vote casting and counting prior to discussion of the meeting agenda.

1. Vote Casting

- Each of the shareholders shall have one vote per share.

Shareholders only cast their vote in case of not-approve or abstinent except for agenda 5 Appointment of Directors individually, all attendances must cast their votes and the ballots must be collect (approve, not approve, and abstinent).

- The Chairman will ask the meeting as to whether there are any shareholders who wish to object (not-approve) or abstain their voting and ask such shareholders to raise their hands,
 - If there are any not- approve or abstinent votes by raising hand shareholders, such shareholders must record their not–approve or abstinent votes in the ballots previously given to the shareholders prior to attending the meeting room. The Chairman will ask the Company’s officer(s) to collect and count the votes in the ballots. Any non-raising hand shareholders shall be deemed as casting their approval votes as proposed by the Chairman.
 - If there id not shareholder raising hand for objection or abstinent, it shall be deemed that the meeting unanimously resolves to approve such agenda, unless there are checked marks of not-approve or abstinent votes specified in the proxy form given to the Company where the Company has recorded and count such not-approve or abstinent votes for the relevant agenda.
- In the event where a shareholder has appointed a proxy to attend and vote on its behalf pursuant to its intention already been specified in the proxy form, the Company will count and record such votes at the time of registration for attending the meeting in order to facilitate the proxy will not have to cast the votes in the ballot again in the meeting and such a votes will then be added up with the votes aforementioned.

The Company's Articles of Association specifically relating to Shareholders Meeting

Article34. The Board of Directors must organize an annual general shareholders meeting within 4 months from the end of the accounting year of the Company.

All other shareholders meetings, apart from the aforesaid meeting, shall be called "extraordinary meetings"

The Board of Directors may request an extraordinary meeting of shareholders at any time it deems appropriate. The shareholders holding not less than one-fifth of the aggregate of the shares distributed, or not less than 25 shareholders holding not less than one-tenth of the aggregate of the shares distributed, may at any time request in writing that the Board of Directors summon an extraordinary meetings, provided the clearly stated reasons for such request meeting. In such event, the Board of Directors must organize a shareholders meeting to be held within 1 month from the requested date from the shareholders.

Article35. To request a shareholders meeting, the Board of Directors shall prepare a notice thereof specifying the place, day and time, the agenda and the matters to be proposed at the meeting by clearly describing those matters which are to be proposed for acknowledgement, approval or consideration, including the submission of any comments by the Board of Directors on such matters. Such a notice shall be sent to the shareholders and the registrar no later than 7 days prior to the date of such meeting and advertise on the at least newspapers 3 days prior to the meeting day.

The Company shareholder meeting shall take place at the Company head office is located or nearby provinces or in any other places, taking into consideration the convenience of shareholders.

Article36. A shareholder may appoint any person as his/her proxy to attend the meeting and vote on his/her behalf, such a proxy shall be made according to the Registrar requirement.

Article37. A minimum of 25 shareholders present in persons or represented by proxies (if any) or not less than one-half of the total shareholders, whichever is less, and holding not less than one-third of the aggregate of the shares distributed must be present at a shareholders meeting to form a quorum.

If, within an hour from the time appointed for any shareholders meeting, the quorum is not present as prescribed, the meeting, if requested upon the requisition of shareholders, shall be dissolved. If such meeting had not been requested upon the requisition of the shareholders, another meeting shall be requested and a notice of such a meeting shall be sent to the shareholders not less than 7 days prior to the date of the meeting. At such meeting, no quorum shall be necessary.

The Company's Articles of Association specifically relating to Shareholders Meeting

Article38. The Chairman shall preside as the Chairman of the meeting. If the Chairman is absent or unable to perform his duties after half an hour of the specify time of the meeting, the Vice-Chairman shall perform that duties. If there is no Vice-Chairman or he is absent or unable to perform his duties, the meeting shall elect one of the shareholders present at the meeting to be the Chairman.

Article39. A decision or resolution of the shareholders meeting shall be made by voting, an one share shall be count as one vote.

1. In the event of equality of votes, the Chairman of the meeting shall have a casting vote.
2. In the following events, the votes shall be not less than two-third of the total shareholders present at the meeting with the right to vote
 - a. Divest or transfer of the Company business in part or whole to other parties
 - b. Acquire or transfer of other companies to the Company
 - c. Execution or revision or cancellation of rental of the Company business in part or whole or management handover or merge with other parties with profit sharing scheme
 - d. Revise or addition of Memorandum of Association or Article of Association of the Company
 - e. Capital increase or decrease or issuance of debenture of the Company
 - f. Merge or dissolve of the Company

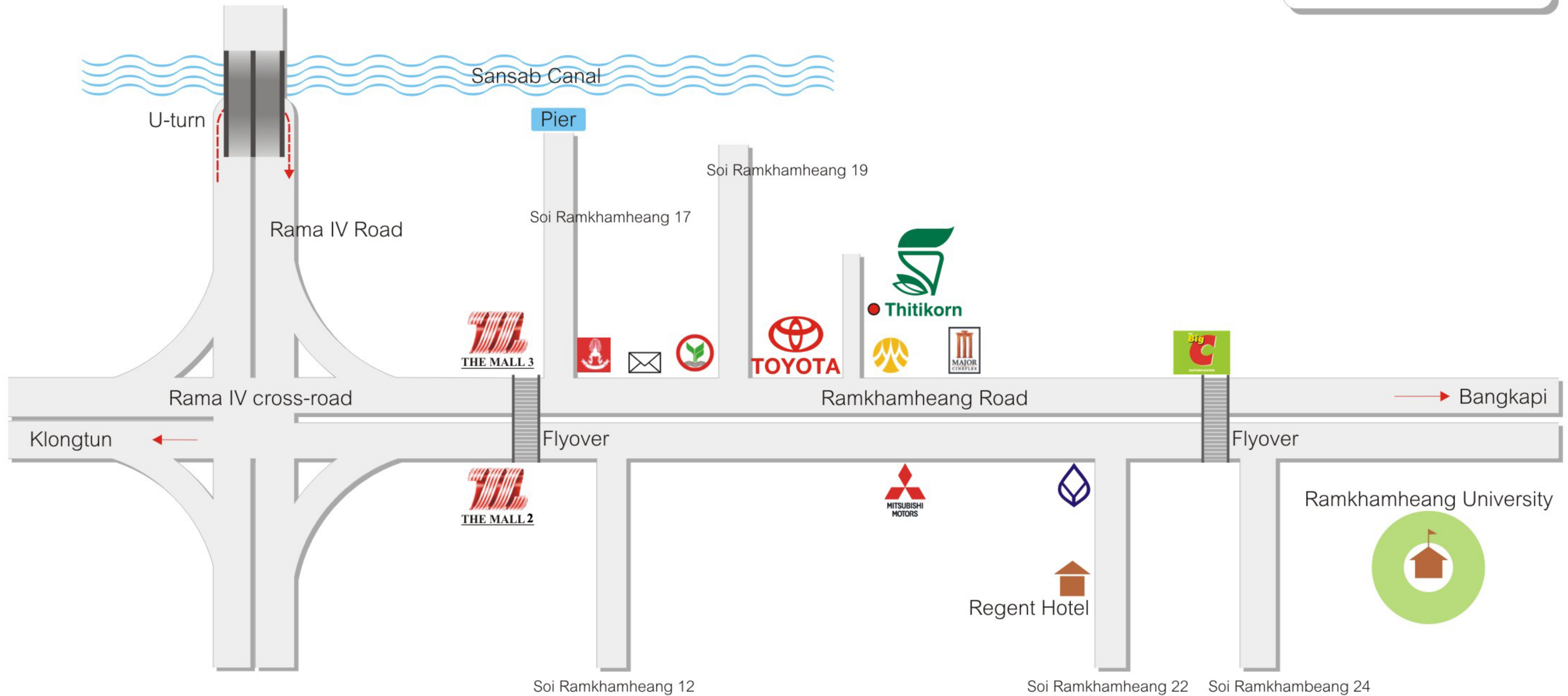
Article40. The agenda for the Annual General Meeting of Shareholders shall consist of the following:

1. To acknowledge and certify the Board of Directors' report for overall performance of the fiscal year end.
2. To consider and approve the Company balance sheet and profit and loss statement.
3. To consider the appropriation of the Company net profit (if any).
4. To approve the appointment of directors replacing those retired by rotation.
5. To consider and approve the appointment of the auditors and to determine their remuneration.
6. To consider other issues



Head quarter

Symbol	
	Hotel, Boilding, Store
	School, University
	Post Office
	River



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
Thitikorn Public Company Limited

S.P.ARCAD Building 69 Ramkhamheang Rd., Huamark, Bangkapi, Bangkok 10240
Tel. 0-2310-7000 Fax. 0-2318-3339