



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

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

TK.014/2559

March 2, 2016

Re: Invitation to Annual General Meeting (AGM) for the year 2016

Attn: All Shareholders

- Attachment:
1. Minute of AGM for the year 2015
 2. Annual Report 2015
 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/thitikorn/th/05data_investor/02invitation.html
 5. Appendix for agenda 5
 6. Appendix for agenda 8
 7. Appendix for agenda 9
 8. Appendix for agenda 10
 9. Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders
 10. Documents required attending the meeting with supporting attendance right
 11. The Company rules and regulations related to shareholders meeting
 12. Map of meeting venue

According to Board of Directors meeting resolution the AGM for year 2016 was set on Tuesday, April 26, 2016 at 2.00 p.m. at Meeting Room 5th floor SP Arcade, located on 69 Ramkhamhaeng road, Huamark, Bangkok, 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 2015

Objective and Reason: The Annual General Shareholders' Meeting for year 2015 was held on April 21, 2015, 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/thitikorn/th/05data_investor/05report_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 2015

Objective and Reason: The Company summarizes operating performance for year 2015, shown in the Annual Report 2015.

Directors comment: To approve of the acknowledgement for annual report and directors report for operating performance 2015.

Agenda 3: To verify and approve the audited balance sheet and profit and loss statements for the year ended December 31, 2015

Objective and Reason: The Company's balance sheet and profit and loss statements for the year ended December 31, 2015 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 2015	Year 2014
Total Assets	8,283.7 Million Baht	8,767.2 Million Baht
Total Liabilities	3,962.4 Million Baht	4,764.6 Million Baht
Total Revenues	3,394.1 Million Baht	3,679.1 Million Baht
Net Income	408.3 Million Baht	195.6 Million Baht
Earning per share	0.82 Baht per Share	0.39 Baht per Share

Detail of above information are as shown in the Company's Annual Report for the year 2015 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, 2015, 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 2015

Objective and Reason: Thitikorn has fully set aside a legal reserve. The Company net profit (Company Only) after tax was 500.2 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, 2015 operation at 0.40 Baht per share or 40.0% of Net profit with the Total amount of 200.0 Million Baht.

The Record date for the right to attend the 2016 TK AGM and the right to receive the dividend will be on March 4, 2016, 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 7, 2016, the payment will be made on May 18, 2016. Dividend Payout Table for 2014 and 2015 are as follows:

Detail of Dividend Payment	Year 2015	Year 2014
1. Net Profit (Company Only)	500.2 Million Baht	164.1 Million Baht
2. Number of Shares	500,000,000 shares	500,000,000 shares
3. Dividend per share	0.40 Baht	0.18 Baht
4. Total payment	200.0 Million Baht	90.0 Million Baht
5. Dividend Payout Ratio	40.0%	54.9 %

Directors comment: Board of Directors has reviewed and would like to seek dividend payment approval from AGM for operating performance year 2015 to 500,000,000 shares of Thitikorn shareholders at 0.40 Baht per share, total 200.0 Million Baht or 40.0% of net profit from the Company Financial Statement in accordance to the Company policy, the payment will be made on May 18, 2016.

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 4 directors who will have to retire by rotation :

- | | |
|------------------------------|----------------------|
| 1. Mr. Wiboon Perm-Arayawong | Independent Director |
| 2. Mr. Surin Dhammanives | Independent Director |
| 3. Mr. Raksanit Phornprapha | Director |
| 4. Mr. Prapol Phornprapha | Director |

The Company has announced on its website

http://tkw03.thespi.com/tkweb/thitikorn/th/05data_investor/01investors.html 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 4 retiring directors who are suitable persons with qualification to TK Board of Directors are as follows:

- | | |
|------------------------------|----------------------|
| 1. Mr. Wiboon Perm-Arayawong | Independent Director |
| 2. Mr. Surin Dhammanives | Independent Director |
| 3. Mr. Raksanit Phornprapha | Director |
| 4. Mr. Prapol Phornprapha | Director |

(Profiles of Directors are shown in Attachment 5)

Directors comment: Individuals proposed were screened and passed as suitable persons by the Board of Directors. Board of Directors has reviewed the proposed independence directors were considered as not having any constraint that would affect the performance of giving independent judgement and meeting the related criteria.

Approved to propose to AGM for shareholders reappointment of 4 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 2016

Objective and Reason: Approve of directors remuneration for year 2016 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 2016 (Current Year)	Year 2015
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
3. Other benefits	-None-	-None-

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 2016 according to the Nomination and Remuneration Committee's proposal.

Agenda 7: To consider and approve the appointment of auditors and their remuneration for year 2016

Objective and Reason: 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. Methee Ratanasrimetha or Mr. Akadet Pliensakul or Mr. Pisit Chiwaruangroch from M.R. & Associates Co., Ltd. Which were the Company current auditor to be Auditor of the Company and its subsidiaries for 2016 and to seek an Approval for audit fee in 2016 (current year) of 3,050,000 Baht more than audit fee in 2015 of 2,720,000 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 2016 and details are as follows:

1. 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)
2. Mr. Akadet Pliensakul Auditor license no. 5389 or
(Signer of the Company audited financial statement for a period of two fiscal years from 2014-2015)
3. Mr. Pisit Chiwaruangroch Auditor license no. 2803
(Has not sign the Company audited financial statement)

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 2016 (current year) of 3,050,000 Baht more than audit fee in 2015 of 2,720,000 Baht for Thitikorn and its subsidiaries are as follows:

Auditors Fee	Year 2016 (Current Year)		Year 2015 (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	1,160,000	-	1,000,000	-
Subsidiaries	1,890,000	-	1,720,000	-
Total	3,050,000	-	2,720,000	-

Agenda 8: To consider and approve the issue and offering of debenture.

Objective and Reason: In order to ensure operational flexibility with minimum impact to business Thitikorn is seeking shareholders approval to issue and offering of debenture not exceeding 2,200 million baht. Details of which are shown in (Appendix for agenda 8)

Directors comment: Approved to propose to the Annual General Meeting of Shareholders (AGM) to consider and approve the issue and offering of debenture not exceeding 2,200 million baht.

Agenda 9 : To consider and approve the amendment of the Articles of Association of the Company.

Objective and Reason: In order to revise the Articles of Association Appropriate and up to date

1. For the Company to be able to sell shares for non-cash consideration and to issue preferred shares in the future, it is necessary to amend the Articles of Association of the Company to enable the Company to issue preferred shares which including to convert convertible preferred shares into ordinary shares (Article 4)
2. For the share repurchase, the Article 10, Paragraph 2 and 3 of the current Articles of Association of the Company is limited only to the repurchase for financial management, therefore it is necessary to amend the Articles of Association of the Company to be in line with the notification of the Stock Exchange of Thailand (Article 10).

Details of which are shown in (Appendix for agenda 9)

Directors comment: Approved to propose to the Annual General Meeting of Shareholders (AGM) to consider and approve the amendment of the Articles of Association of the Company.

Agenda 10 : To consider and approve an addition of the Company's Objectives and the amendment to Clause 3 of the Company's Memorandum of Association.

Objective and Reason: For the coverage of the Company's operation in the future, an addition of 2 objectives of the Company are proposed.

Details of which are shown in (Appendix for agenda 10).

Directors comment: It is deemed appropriate for the Annual General Meeting of Shareholders (AGM) to consider and approve an addition of the Company's Objectives.

In addition, the Board of Directors consider it proper to propose for the AGM to consider and approve an amendment to Clause 3 of the Memorandum of Association of the Company to correspond with the addition of the two Company's Objectives as proposed in agenda item 10.

Details of which are shown in (Appendix for agenda 10)

Agenda 11: 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.

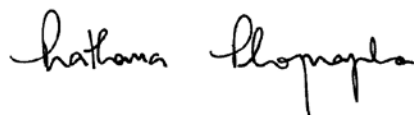
The Record date for the right to attend the 2016 TK AGM and the right to receive the dividend will be on March 4, 2016, and the share registration book closing date for gathering Shareholders' names under the Section 225 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 will be on March 7, 2016. However, 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 20, 2016 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/thitikorn/th/04investor/08contact_investors.html or by fax at 02-318-3339.

Please be informed accordingly.

Sincerely yours,



(Ms. Prathama Phornprapha)
Managing Director



บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน)

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

ที่ TK.025/2558

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่

ประชุมเมื่อวันอังคารที่ 21 เมษายน 2558 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ ชั้น 5 อาคาร เอส.พี. อาเขต เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240

เริ่มการประชุม

ดร.ชุมพล พรประภา ประธานกรรมการ เป็นประธานที่ประชุม นายวรพงษ์ บังสกุลยานนท์ ทำหน้าที่ผู้ดำเนินการประชุม ได้กล่าวแนะนำกรรมการบริษัท 10 ท่าน จากทั้งหมด 11 ท่าน (เนื่องจากกรรมการ 1 ท่าน ป่วยจึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้) ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท และผู้สอบบัญชีเข้าประชุม ดังนี้

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. ดร.ชุมพล พรประภา | ประธานกรรมการ |
| 2. นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร | ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ |
| 3. นายทวีป ชาติธีรารัง | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ |
| 4. นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล | กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ |
| 5. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ |
| 6. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา | กรรมการ |
| 7. นางสาวปฐมา พรประภา | กรรมการผู้จัดการ |
| 8. นายประพล พรประภา | กรรมการ และรองกรรมการผู้จัดการ |
| 9. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา | กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
และผู้จัดการฝ่ายบัญชี |
| 10. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นนูนาค | กรรมการ และผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเชื้อเชื้อ 1 |

นายจักรกฤษณ์ พานิชพัฒน์ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท นายอัศวเดช เปลียนสกุล และนายเมธี รัตนศรีเมธา จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย เข้าร่วมประชุม

โดยมี นายอาคม พัวพันจิตกุล ตัวแทนที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ทำหน้าที่ตรวจสอบการนับคะแนนเสียง เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างโปร่งใสถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท และมีตัวแทนอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยเข้าร่วมประชุม 1 ท่าน คือ น.ส. รตนวรรณ เรืองกลิ่น

โดยมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมรวมทั้งสิ้น 118 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 403,787,142 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80.76 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 500,000,000 หุ้น ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

บริษัทฯ ได้ดำเนินการก่อนการประชุม ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการเสนอเรื่องที่เห็นว่ามีสำคัญและสมควรบรรจุเป็นระเบียบวาระเพิ่มเติมในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และเสนอชื่อบุคคลเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการ ล่วงหน้าเป็นเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 6 ตุลาคม 2557 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระเพิ่มเติมและเสนอชื่อบุคคลเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการเข้ามายังบริษัทฯ

2. บริษัทฯ ได้แจ้งวาระการประชุมพร้อมความเป็นมาและเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ รวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมต่างๆ ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูล และได้แจ้งการดำเนินการดังกล่าวของบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2558

3. บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ไปยังผู้ถือหุ้น เป็นเวลา 18 วันล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2558

นายวรพงษ์ กล่าวชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนและการนับผลการลงคะแนนเสียงว่า ในการออกเสียงลงคะแนนจะนับ 1 หุ้นเป็น 1 เสียง (One Share : One Vote) และจะใช้บัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรือคัดออกเสียง ยกเว้นวาระที่ 5 เรื่องการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุม ทั้งผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงในวาระนี้ครั้งเดียวหลังจากผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเพื่อเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลครบทุกรายแล้ว สำหรับผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรือคัดออกเสียงในวาระใด ขอให้ยกมือและบันทึกการลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนเสียง และประธานฯ จะให้เจ้าหน้าที่เก็บบัตรลงคะแนนเสียงเพื่อนำมาตรวจนับ และถือว่าผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ยกมือในที่ประชุมมีมติอนุมัติตามที่ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

ประธานที่ประชุมได้กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2557

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2557 โดยมีรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม

นายวรพงษ์ แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขณะนี้ผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเป็น 122 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 406,419,842 หุ้น

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2557 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	406,419,842 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย -	ไม่มี-
งดออกเสียง	-ไม่มี-

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปีและรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานประจำปี 2557

ประธานฯ ได้ให้ นายประพล พรประภา กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้รายงานต่อที่ประชุม

นายประพล ได้กล่าวรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2557 ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558 ดังมีรายละเอียดในรายงานประจำปี 2557 ดังนี้



ตลาดรถจักรยานยนต์

ตลาดรวมรถจักรยานยนต์ปี 2557 มียอดขาย 1,699,218 คัน ลดลง 15.2% จาก 2,004,000 คัน ในปี 2556 ซึ่งเป็นการลดลงอย่างต่อเนื่อง 2 ปีซ้อน ตั้งแต่ปี 2556 สำหรับในไตรมาส 1 ปี 2558 มียอดขาย 477,934 คัน เพิ่มขึ้น 10.69% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2557 ที่มียอดขาย 431,792 คัน

สำหรับปี 2558 ผู้ผลิตรายใหญ่คาดว่าจะมียอดขายรถจักรยานยนต์อยู่ที่ 1,750,000 คัน ซึ่งจะเพิ่มขึ้นประมาณ 3% จากปี 2557 โดยมีการปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากภาวะราคาสินค้าภาคการเกษตรยังคงตกต่ำ

ยอดขายรายเดือนในปี 2557 มียอดขายต่ำกว่าเมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันของปี 2556 ในช่วงเดือนมกราคม ถึงเดือนพฤศจิกายน ต่อเนื่องกัน 11 เดือนซ้อน มีเพียงเดือนธันวาคม 2557 ที่ยอดขายสูงกว่าเดือนเดียวกันของปี 2556 เพียงเล็กน้อย นับเป็นสัญญาณที่ดีในการเริ่มปรับตัวสูงขึ้นของยอดขายรถจักรยานยนต์ ซึ่งเริ่มมีการลดตัวลงตั้งแต่เดือน พฤษภาคม ถึงเดือนธันวาคม 2556 เป็นเวลา 8 เดือน และเดือนมกราคม ถึงเดือนพฤศจิกายน 2557 เป็นเวลา 11 เดือน รวมเป็นระยะเวลา 19 เดือนต่อเนื่อง

ส่วนยอดขายรถจักรยานยนต์เขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นมา ไม่สามารถแยกได้ว่าเป็น การซื้อเงินสด หรือเช่าซื้อ เนื่องจากกรมการขนส่งทางบกไม่ได้จำแนกประเภทข้อมูล สำหรับยอดขายในปี 2557 ในเขต กรุงเทพฯ และปริมณฑล ลดลง 20.27% เมื่อเทียบกับปีก่อน รถจักรยานยนต์ที่มียอดขายสูงคือ รถ Automatic และรถ ครอปครว สำหรับรถ Big Bike เริ่มมีความนิยมและมียอดขายสูงขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา

สำหรับโครงสร้างผลิตภัณฑ์รถจักรยานยนต์ในปี 2557 Scooter มีสัดส่วนลดลงเป็น 39% จาก 45% ในปี 2556 ส่วน รถครอปครวมีสัดส่วนสูงขึ้นเป็น 50% เนื่องจากเป็นรถที่มีราคาไม่สูงมาก ประหยัดน้ำมัน ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจที่ ชะลอตัวทำให้กลุ่มนี้มียอดจำหน่ายที่สูงขึ้น ส่วนรถ Big Bike มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็น 11% เนื่องจากในอดีตที่ผ่านมาประเทศ ไทยยังไม่ค่อยผลิตรถจักรยานยนต์ที่มี CC สูง แต่ในปัจจุบันเริ่มผลิตรถที่มี CC สูงขึ้น ตั้งแต่ 150CC , 300CC และในอนาคต ตลาดรถ Big Bike จะเริ่มมียอดจำหน่ายเพิ่มขึ้น

ตลาดรถยนต์

ในปี 2555 รัฐบาลมีโครงการรถคันแรก ตลาดรวมรถยนต์ทำสถิติสูงสุดที่ 1,434,669 คัน และเมื่อได้มีการส่งมอบ รถยนต์คันแรกเสร็จสิ้นในไตรมาส 1 ปี 2556 ยอดจำหน่ายรถยนต์ก็ลดลงอย่างต่อเนื่องเป็นต้นมาจนถึงปัจจุบัน โดยในปี 2557 มียอดขายอยู่ที่ 881,832 คัน ลดลง 33.73% เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มียอดขาย 1,330,678 คัน สำหรับในปี 2558 ผู้ผลิตคาดการณ์ว่ายอดขายน่าจะอยู่ที่ราว 900,000 คัน แต่ในขณะนี้ได้ปรับประมาณการยอดขายลดลง มีโอกาสที่ จะต่ำกว่า 880,000 คัน

ยอดขายรายเดือนของรถยนต์ มีการลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เดือนพฤษภาคม ถึงเดือนธันวาคม 2556 เป็นเวลา 8 เดือน และเดือนมกราคม ถึงเดือนธันวาคม 2557 เป็นเวลา 12 เดือน รวมระยะเวลา 20 เดือนต่อเนื่อง ซึ่งหากนับรวมถึงไตรมาส 1 ปี 2558 จะเป็นการลดลงรวมระยะเวลา 23 เดือนต่อเนื่อง

ในปี 2557 บริษัทฯ ไม่ได้มีการขยายสาขาเพิ่ม บริษัทมีสาขารวมทั้งสิ้น 90 สาขา ครอบคลุม 53 จังหวัดทั่วประเทศ และคาดว่าในปี 2558 จะเริ่มขยายสาขาเพิ่ม เนื่องจากบริษัทคาดการณ์ว่าสามารถเติบโตได้อีกในระยะกลางถึงระยะยาว

มูลค่าสินทรัพย์รวมเทียบมูลค่าลูกหนี้เช่าซื้อ

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 8,767 ล้านบาท เป็นลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิมีมูลค่า 7,768 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 อยู่ที่ 9,059 ล้านบาท ลดลง 14.3% ซึ่งใกล้เคียงกับตลาดรถจักรยานยนต์ที่หดตัวลงประมาณ 15.2% เป็นผลสืบเนื่อง จากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อและการเร่งตัดหนี้สูญในลูกหนี้ที่มีโอกาสเกิดหนี้เสียได้

การเปรียบเทียบลูกหนี้และคุณภาพลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์-รถยนต์

สัดส่วนลูกหนี้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย ลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ 87% หดตัวลง 12.2% มีลูกหนี้ค้างชำระ มากกว่า 3 เดือน 4.8% และลูกหนี้เช่าซื้อรถยนต์มีสัดส่วนอยู่ที่ 13% หดตัวลง 26.1% มีลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 3 เดือน 6.4% เนื่องจากรถยนต์มีมูลค่ามากกว่า 100,000 บาท ต้องผ่านขั้นตอนของศาลก่อนจึงจะสามารถตัดหนี้สูญได้ ทำให้ตัดหนี้สูญได้ ช้ากว่ารถจักรยานยนต์



คุณภาพลูกหนี้เข้าซื้อจำแนกตามการค้างชำระ

ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือนขึ้นไป ในปี 2557 อยู่ที่ 4.9% เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ 4.5% โดยทางบริษัทมีนโยบายควบคุมไม่ให้เกินกว่า 5%

นโยบายการตั้งสำรองลูกหนี้เข้าซื้อ

กลุ่มบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองเชิงงวดโดยนำหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดยลูกหนี้เข้าซื้อหรือจากรายานยนต์มีระยะเวลาการผ่อนชำระ 24-30 งวด บริษัทตั้งสำรองตั้งแต่ 1% ไปจนถึง 100% โดยลูกหนี้เข้าซื้อหรือจากรายานยนต์ที่ค้างชำระเกิน 6 เดือน หรือคิดเป็น 1 ใน 4 ของระยะเวลาการผ่อนชำระทั้งหมด บริษัทตั้งสำรอง 100% ส่วนลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์มีระยะเวลาการผ่อนชำระ 48-60 งวด บริษัทตั้งสำรองตั้งแต่ 1% ไปจนถึง 100% โดยลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือน หรือคิดเป็น 1 ใน 4 ของระยะเวลาการผ่อนชำระทั้งหมด บริษัทตั้งสำรอง 100%

ความเพียงพอในการตั้งสำรอง

ณ สิ้นปี 2557 ลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิก่อนการตั้งสำรองมีมูลค่า 8,303 บาท มีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ถึง 535 ล้านบาท คิดเป็น 6.4% ของลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อสุทธิก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เมื่อเทียบกับยอดลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 เดือน จำนวน 102 ล้านบาท คิดเป็น 524.5% และเปรียบเทียบกับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือน จำนวน 413 ล้านบาท มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ คิดเป็น 129.5% ซึ่งบริษัทตั้งสำรองไว้อย่างเพียงพอ

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น นายวรพงษ์ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบ ดังนั้นผู้ถือหุ้นจึงไม่ต้องลงคะแนนเสียงในวาระนี้

วาระที่ 3 พิจารณอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557

ประธานฯ ได้ให้ นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

นางสาวปฐมา ได้กล่าวชี้แจงงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 ดังนี้

สัดส่วนของรายได้

สัดส่วนของรายได้ของกลุ่มบริษัทในปี 2557 รายได้หลักมาจากการเข้าซื้อหรือจากรายานยนต์ 75.0% รองลงมาคือ รายได้อื่นๆ อยู่ที่ 23.2% ซึ่งมาจากหนี้สูญรับคืน, ดอกเบี้ยล่าช้า, ค่าต่อทะเบียน และอื่นๆ ปีที่ผ่านมาสัดส่วนหนี้สูญค่อนข้างมาก แต่ยังไม่ได้รับคืน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจถดถอย ส่วนรายได้ที่น้อยสุดคือเข้าซื้อรถยนต์อยู่ที่ 1.8%

รายได้

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 3,679.1 ล้านบาท ลดลง 5.3% จาก 3,883.5 ล้านบาท ในปี 2556

ค่าใช้จ่าย

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 3,483.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.84% จาก 3,454.8 ล้านบาท ในปี 2556

กำไรสุทธิ

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 195.6 ล้านบาท ลดลง 54.4% จาก 428.7 ล้านบาท ในปี 2556 ส่งผลให้กำไรต่อหุ้นเป็น 0.39 บาท/หุ้น หรือลดลง 54.6% จาก 0.86 บาท/หุ้น จากปีที่ผ่านมา มีจำนวนหุ้นรวม 500 ล้านหุ้น



สินทรัพย์และหนี้สิน

ณ สิ้นปี 2557 กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์มีสินทรัพย์รวม 8,767.2 ล้านบาท ลดลง 14.6% จาก 10,267.4 ล้านบาท ในปี 2556 ด้านหนี้สินรวม 4,764.6 ล้านบาท ลดลง 23.8% จาก 6,253.5 ล้านบาท ในปี 2556

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,002.6 ล้านบาท ลดลง 0.3% จาก 4,013.9 ล้านบาท ในปี 2556

สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 มีอยู่ในรายงานประจำปี 2557 ที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้ว โดยงบการเงินดังกล่าวผ่านการตรวจสอบรับรองจากผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นชอบแล้ว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้นร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามถึงสาเหตุในการเพิ่มขึ้นอย่างเป็นนัยสำคัญของเงินกู้ยืมระยะสั้น และระยะยาว และขอให้บริษัทชี้แจงจุดแข็งในการประกอบธุรกิจเข้าซื้อ ว่ามีนโยบายแข่งขันกับบริษัทคู่แข่ง และมีนโยบายส่งเสริมการตลาดอย่างไร

นายประพล ชีแจงว่า ผู้ให้บริการบางรายมีการตลาดแบบเชิงรุก แต่ทางบริษัทไม่มีนโยบายการตลาดแบบเชิงรุกที่เกินความจำเป็นเหมือนกับรายอื่นๆ แต่ใช้ประสบการณ์และความมั่นคง โดยช่วง 2 ปีที่ผ่านมา บริษัทเร่งตัดหนี้สูญได้ค่อนข้างมาก คุณภาพลูกหนี้และการเก็บเงินเริ่มดีขึ้นตามลำดับ และยังมีนโยบายเพิ่มพนักงาน โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทได้ขยายธุรกิจไปยังประเทศเพื่อนบ้านอีก 2 ประเทศ คือ ราชอาณาจักรกัมพูชา และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และยังมีนโยบายที่จะเริ่มธุรกิจนาโนไฟแนนซ์ โดยจะขอมติจากคณะกรรมการบริษัทเพื่อเปิดบริษัทใหม่และนำไปขออนุญาตประกอบธุรกิจดังกล่าว ซึ่งในปัจจุบันบริษัทมีอยู่ 90 สาขา ใน 53 จังหวัด มีฐานลูกค้ารวมกว่า 3,000,000 ราย และปัจจุบันให้บริการลูกค้าราว 300,000 รายในแต่ละเดือน และมีพนักงาน 1,800 ราย ทั่วประเทศ ดังนั้นการประกอบธุรกิจนาโนไฟแนนซ์ จึงไม่ได้เพิ่มต้นทุนมากนัก และลูกค้าที่บริษัทให้สินเชื่ออยู่ตามปกติมีมูลค่าต่ำกว่า 100,000 บาท โดยบริษัทคาดว่าจะใช้ข้อมูลจากฐานลูกค้าที่มีอยู่เดิมเนื่องจากมีประวัติการผ่อนชำระ

น.ส. ปฐมา ชีแจงเรื่องเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวว่า ในปี 2557 มีการออกหุ้นกู้รวม 3 ครั้ง มูลค่า 1,200 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 4 ซึ่งถือเป็นต้นทุนเงินกู้ที่ต่ำพอสมควร ในส่วนของหนี้สินที่ลดลง เนื่องจากบริษัทปล่อยสินเชื่อลดลง จึงทยอยชำระคืนเงินกู้ เพื่อเป็นการลดต้นทุน ในด้านฐานะทางการเงินของบริษัท ทิศทางที่ดีได้ประเมินความน่าเชื่อถือของบริษัทอยู่ในระดับ A-

นางพัชนี หาญประมุขกุล ผู้ถือหุ้นร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่าโดยปกติลูกค้าของบริษัทเป็นลูกค้ารายย่อยหรือเป็นองค์กร

น.ส. ปฐมา ชีแจงว่า ลูกค้าของบริษัทโดยปกติเป็นลูกค้ารายย่อย แบ่งเป็น 2 ส่วน คือ สินเชื่อรถจักรยานยนต์ และสินเชื่อรถยนต์

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 ตามที่เสนอ

นายวรพงษ์ แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขณะนี้ผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเป็น 135 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 418,070,334 หุ้น



มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย 418,070,334 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย - ไม่มี-
งดออกเสียง - ไม่มี-

วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรกำไรประจำปี 2557 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 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิ (งบการเงินเฉพาะ) หลังหักภาษีเงินได้ 161.4 ล้านบาท มีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 1,857.9 ล้านบาท คณะกรรมการเห็นสมควรให้นำเงินกำไรมาจัดสรรเป็นเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท (สิบแปดสตางค์) เป็นเงินรวม 90.0 ล้านบาท โดยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล ตามที่ปรากฏรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 12 มีนาคม 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท จำนวน 500 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 90.0 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2558 สำหรับกำไรส่วนที่เหลือ บริษัทจะนำไปเป็นเงินกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรต่อไป

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผล ตามที่เสนอ

นายวรพงษ์ แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และขณะนี้ผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเป็น 137 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 418,083,334 หุ้น

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท (สิบแปดสตางค์) รวมเงินทั้งสิ้น 90.0 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในวันอังคารที่ 12 พฤษภาคม 2558 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย 418,083,334 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย - ไม่มี-
งดออกเสียง - ไม่มี-

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

นายวรพงษ์ ชี้แจงต่อที่ประชุมถึงข้อบังคับของบริษัท ในหมวดที่ 4 ว่าด้วยเรื่องของคณะกรรมการ ข้อที่ 18 กำหนดว่าในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งอย่างน้อยหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม ซึ่งในปีนี้มีกรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน โดยมีประวัติกรรมการแต่ละท่านตามเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว มีรายชื่อดังนี้



1. น.ส.ปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ
2. น.ส.อรพินธุ์ ชาติอัปสร กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
4. น.ส.เพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนาค กรรมการ

จากนั้น นายวรพงษ์ ได้กล่าวเรียนเชิญกรรมการที่มีรายชื่อทั้ง 4 ท่าน ออกจากห้องประชุม หลังจากที่มีการลงคะแนนเสียงเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงจะเรียนเชิญกรรมการทั้ง 4 ท่าน กลับเข้ามายังที่ประชุมต่อไป

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่งตามที่เสนอ

นายวรพงษ์ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าการเก็บบัตรลงคะแนนในวาระนี้ จะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนครั้งเดียวหลังจากผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ครบทั้ง 4 ท่าน ตามรายชื่อที่เสนอแล้ว และแจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยเสียงข้างมาก อนุมัติให้กรรมการทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
1	น.ส. ปฐมา พรประภา	กรรมการผู้จัดการ	417,935,334 เสียง (99.96%)	0 เสียง (0.00%)	148,000 เสียง (0.04%)
2	น.ส. อรพินธุ์ ชาติอัปสร	กรรมการอิสระ	417,935,334 เสียง (99.96%)	0 เสียง (0.00%)	148,000 เสียง (0.04%)
3	นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	กรรมการ	414,796,234 เสียง (99.21%)	3,139,100 เสียง (0.75%)	148,000 เสียง (0.04%)
4	น.ส.เพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนาค	กรรมการ	417,925,334 เสียง (99.9622%)	10,000 เสียง (0.0024%)	148,000 เสียง (0.0354%)

วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558

ประธานฯ ได้ให้ นายวรพงษ์ ปังสกุลยานนท์ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับค่าตอบแทนกรรมการต่อที่ประชุม

นายวรพงษ์ ได้กล่าวชี้แจงว่าสำหรับค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอที่ประชุมให้อนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการในวงเงินไม่เกิน 3,000,000 บาทต่อปี ซึ่งเท่ากับปี 2557 โดยประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม 45,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง และ กรรมการอิสระและที่ปรึกษากรรมการจากภายนอก ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 40,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง เท่ากับปี 2557

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2557 ตามที่เสนอ

นายวรพงษ์ แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน



มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยเสียงข้างมาก อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 ในวงเงินไม่เกิน 3,000,000 บาท โดยประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม 45,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง และกรรมการอิสระและที่ปรึกษากรรมการจากภายนอก ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 40,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	417,898,534 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	44,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	140,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.03 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2558

ประธานฯ ได้ให้ นายวรพงษ์ ปังสกุลยานนท์ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2558 ต่อที่ประชุม

นายวรพงษ์ แจ้งต่อที่ประชุมว่า สำหรับปี 2558 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเสนอให้อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3 ท่าน คือ

- | | |
|------------------------------|--------------------------------------|
| 1. นายอัครเดช เปลียนสกุล | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5389 หรือ |
| 2. นายพิศิษฐ์ ชีวะเรืองโรจน์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2803 หรือ |
| 3. นายเมธี รัตนศรีเมธา | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3425 |

จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับรอบบัญชีปี 2558 โดยมีค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,720,000 บาท ซึ่งมากกว่าค่าสอบบัญชี 2,240,000 บาท ที่ผู้สอบบัญชีได้รับในปี 2557

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

ผู้เข้าร่วมประชุม (ไม่แจ้งชื่อ) สอบถามสาเหตุของค่าสอบบัญชีประจำปี 2558 ซึ่งสูงกว่าปี 2557 ก่อนข้างมาก

นายอัครเดช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ชี้แจงว่า ค่าสอบบัญชีประจำปี 2557 จำนวน 2,240,000 บาท เป็นค่าสอบบัญชีของกลุ่มบริษัท ซึ่งมี 4 บริษัท สำหรับค่าสอบบัญชีประจำปี 2558 จำนวน 2,720,000 บาท มีบริษัทย่อยในต่างประเทศเพิ่มขึ้นอีก 2 บริษัท รวมทั้งสิ้น 6 บริษัท ในส่วนของนิติกร ค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้น 120,000 บาท ส่วนที่เหลือเป็นของบริษัทย่อย

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2558

นายวรพงษ์ แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยเสียงข้างมาก อนุมัติแต่งตั้ง นายอัครเดช เปลียนสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5389 หรือ นายพิศิษฐ์ ชีวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2803 หรือ นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3425 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับรอบบัญชีปี 2558 และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,720,000 บาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	416,926,434 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.72 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	1,156,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.28 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	-ไม่มี-



วาระที่ 8 พิจารณาออกและเสนอขายหุ้นกู้

ประธานฯ ได้ให้ นายวรพงษ์ ปังสกุลยานนท์ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดการออกและเสนอขายหุ้นกู้ต่อที่ประชุม

นายวรพงษ์ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า วงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นจำนวน 2,000 ล้านบาท ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในปี 2555 นั้น บริษัทมีการออกหุ้นไปแล้วบางส่วน ปัจจุบันมีวงเงินหุ้นกู้คงเหลือ 1,010 ล้านบาท เนื่องจากวงเงินที่เหลือไม่เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน จึงขอยกเลิกวงเงินดังกล่าว และขออนุมัติวงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ ภายในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท สำหรับรายละเอียดของหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นสามารถดูได้จากเอกสารที่บริษัทได้จัดส่งให้

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

นายไกรฤกษ์ โพธิ์ปัญญาณวิสุทธิ ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม สอบถามว่า วงเงินหุ้นกู้ที่มีอยู่เดิม 2,000 ล้านบาท ซึ่งยังใช้ไม่ครบ ในขณะเดียวกันบริษัทปล่อยสินเชื่อลดลง แต่ทางคณะกรรมการต้องการขอวงเงินกู้เพิ่ม อยากทราบถึงวัตถุประสงค์เพื่อจะนำไปให้สินเชื่อเพิ่ม หรือนำไปไว้สำรองในอนาคต เพื่อรองรับอัตราดอกเบี้ยที่อาจจะสูงขึ้น

สำหรับในบริษัทย่อยที่ราชอาณาจักรกัมพูชา และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ทางบริษัทได้เตรียมเรื่องเงินทุนอย่างไรร้าง

น.ส. ปฐมมา ชี้แจงว่า ทางบริษัทประสงค์จะยกเลิกวงเงินเก่า แล้วตั้งวงเงินใหม่ขึ้นมาแทน เพื่อป้องกันการสับสนของข้อมูล ซึ่งวงเงินใหม่ที่ขออนุมัติต่อที่ประชุมนั้นมีมูลค่าเท่าเดิม ในขณะเดียวกันไม่ได้หมายความว่าต้องใช้งวดังกล่าวให้หมดภายใน 1 ปี ซึ่งหากใช้ไม่หมดก็สามารถนำไปใช้ในวาระต่อไปได้

ส่วนเรื่องบริษัทในต่างประเทศซึ่งเริ่มเปิดไปเมื่อปีก่อน ทั้ง 2 แห่ง นั้น ด้านสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ทางบริษัทยังคงปล่อยสินเชื่อไม่มากนัก เนื่องจากตลาดรวมของลาวมีขนาดเล็ก ส่วนราชอาณาจักรกัมพูชา การปล่อยสินเชื่อค่อนข้างไปได้ดี การปล่อยสินเชื่อไม่สูงมาก แต่ยอดเก็บเงินได้เกือบ 100% สำหรับเงินทุนหมุนเวียนในต่างประเทศ ทางบริษัทได้ให้บริษัทย่อยกู้เงินในประเทศนั้นๆ เพื่อให้หมุนเวียนในธุรกิจ แนวโน้มของธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านน่าจะเติบโตได้ดี เนื่องจากฐานรายได้ยังอยู่ในระดับต่ำและมีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ความต้องการสิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ เช่น รถจักรยานยนต์ รถยนต์ จะมีสูงขึ้นเรื่อยๆ

นายเกียรติ สุ่มงคลธนกุล ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่าการขออนุมัติวงเงินเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง กฎหมายระบุไว้หรือไม่ว่าต้องให้แล้วเสร็จภายในเวลาเท่าใด และในการขอยกเลิกวงเงินเก่าในครั้งนี้ ไม่ได้ระบุไว้ในวาระการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นการเพิ่มวาระขึ้นมาใหม่ สามารถทำได้หรือไม่

น.ส. ปฐมมา ชี้แจงว่า วงเงินที่ได้รับการอนุมัตินั้น ไม่มีการหมดอายุ แต่เป็นการทำเพื่อป้องกันความสับสนในการออกจำหน่ายหุ้นกู้ และชำระคืน จึงขออนุมัติยกเลิกวงเงินเก่า และตั้งวงเงินใหม่ขึ้นมาแทน ในทางปฏิบัติบริษัทสามารถแจ้งในที่ประชุมได้เลยว่าวงเงินที่ขอตั้งขึ้นใหม่นั้น เป็นการทดแทนวงเงินเดิมซึ่งจะขอยกเลิก แต่เพื่อความชัดเจนหากมีกรณีเช่นนี้ในคราวต่อไป บริษัทจะระบุในวาระการประชุมให้ชัดเจนว่าเป็นการขออนุมัติยกเลิกวงเงินเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอยู่เดิม และขอตั้งวงเงินขึ้นใหม่

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาการออกและเสนอขายหุ้นกู้

นายวรพงษ์ แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยเสียงเกินสามในสี่ อนุมัติออกและเสนอขายหุ้นกู้ วงเงินรวมไม่เกิน 2,000 ล้านบาท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้



เห็นด้วย	417,943,334 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.97 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-
งดออกเสียง	140,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.03 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีคำถามหรือข้อเสนอนะอื่นใดอีกหรือไม่

นายไกรฤกษ์ โพธิ์ปัญญาวิสุทธิ ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม กล่าวชมเชยบริษัทว่าจัดการประชุมได้อย่างเรียบร้อย โดยคณะกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุมโดยพร้อมเพรียง และคุณประพล ได้อธิบายและชี้แจงถึงภาพรวมของบริษัทได้อย่างชัดเจน และมีคำถามที่ต้องการให้ทางผู้บริหารชี้แจงเพิ่มเติมดังนี้

1. รายได้อื่นๆ ของบริษัท คืออะไร
2. บริษัทมีสนใจและคิดเห็นอย่างไรกับธุรกิจ Car for Cash และ Personal Loans
3. บริษัทเตรียมความพร้อมอย่างไรกับการคาดการณ์ที่ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

นายประพล แจ่มเรื่องรายได้ค่าบริการอื่นๆ ของบริษัทว่า มาจากค่าบริการต่อทะเบียน, ต่อ พ.ร.บ., ดอกเบี้ยล่าช้า และหนี้สูญรับคืน เป็นต้น

สำหรับเรื่อง Personal Loans จะมีลักษณะคล้ายกับ Nano Finance ซึ่งทางบริษัทเตรียมดำเนินการยื่นขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจ ซึ่งธุรกิจนี้มีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 36% และให้สินเชื่อได้รายละไม่เกิน 100,000 บาท ซึ่งน่าสนใจกว่า Personal Loans ที่มีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 28% ส่วนธุรกิจ Car for Cash ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาการถือครองสองคอนข้างผันผวน ธุรกิจ Refinance ก็ได้รับผลกระทบเนื่องจากราคาารถลดลง จึงทำให้หลักประกันไม่คุ้มค่า แต่ในขณะนี้ราคาารถตกลง น่าจะทรงตัวแล้ว ความเสี่ยงน่าจะลดลง ดังนั้นจึงเป็นอีกหนึ่งธุรกิจบริษัทให้ความสนใจ

น.ส.ปฐมา ชี้แจงคำถามเรื่องอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่คาดการณ์ว่าจะปรับตัวสูงขึ้นเร็วๆ นี้ ว่าเป็นเรื่องที่คาดการณ์ได้ยาก สำหรับการเตรียมความพร้อมของบริษัทนั้น หากอัตราดอกเบี้ยไม่สูงมากทางบริษัทจะกู้เงินระยะยาว และสถานการณ์ในประเทศปัจจุบันนี้ครัวเรือนค่อนข้างสูง สภาพที่จะขยายพอร์ตสินเชื่อยังไม่มาก บริษัทคงยังไม่สำรองเงินทุนไว้มาก โดยจะรักษาระดับต้นทุนไว้ให้อยู่ประมาณ 4%

นายประพล กล่าวเสริมว่า สินเชื่อรถจักรยานยนต์ของบริษัทที่มีอยู่ 87% โดยปกติใช้ระยะ 2 ปี ส่วนเงินกู้ระยะยาวของบริษัทนั้น มีระยะเวลาดั้งแต่ 2-5 ปี เมื่อเทียบแล้วการกู้ยืมของบริษัทมีระยะยาวกว่าการปล่อยสินเชื่อ ดังนั้นความเสี่ยงทางด้านระยะเวลากู้เงินกับการปล่อยเงินกู้จึงไม่มี (Mis Match) สำหรับบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) 1.2 เท่า ซึ่งบริษัทมีฐานทุนมาก และมีเงินกู้ระยะยาวอยู่ประมาณ 70% ในเรื่องของความเสี่ยงและความผันผวนของดอกเบี้ยบริษัทได้มีการดูแลเป็นพิเศษ

นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถามถึงกลยุทธ์ในการคัดเลือกพนักงาน ว่ามีการพิจารณาอย่างไรให้ได้พนักงานที่มีความคุณภาพ มีแรงจูงใจอย่างไรที่จะให้อยู่กับบริษัทได้นาน และการเพิ่มอัตราพนักงานเป็นแผนเร่งด่วนหรือค่อยเป็นค่อยไป

นายประพล ชี้แจงว่า บริษัทมีการปรับเรื่องโครงสร้างรายได้ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น และทำงานกันอย่างเป็นครอบครัว ตลอดจนหาเครื่องมือและระบบต่างๆ เพื่อรองรับกับงาน ส่วนการเพิ่มอัตรากำลังคนนั้น ทางบริษัทพยายามเตรียมพร้อมเรื่องบุคลากรอยู่เสมอ

น.ส.รตวรรณ เรื่องกลิ่น ตัวแทนอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า หลังจากที่ได้ดำเนินการเปิดบริษัทย่อยที่ต่างประเทศ 2 แห่งเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ยังมีโครงการเปิดเพิ่มที่ประเทศอื่นๆ อีกหรือไม่ และในปัจจุบันทางบริษัทยังไม่ได้เข้าร่วมโครงการต่อต้านคอร์รัปชัน ไม่ทราบว่ามียุทธศาสตร์อย่างไรบ้าง



นายประพล ชี้แจงว่า บริษัทมีความสนใจที่จะลงทุนในประเทศอื่นๆ ด้วย และได้ไปสำรวจมาบ้างแล้ว แต่ขอยังไม่ระบุชัดเจน สำหรับเรื่องการต่อต้านคอร์รัปชันนั้น บริษัทให้ความสนใจเป็นอย่างยิ่ง และอยู่ในระหว่างศึกษาแนวทาง เพราะทราบดีว่าการคอร์รัปชันไม่เป็นผลดีต่อสังคมแน่นอน และในอนาคตจะมีการดำเนินการอย่างเป็นรูปธรรมอย่างแน่นอน

นายเอื้อ อุบัติมาย์ ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า

1. ขอบทราบบรายละเอียดของการเปิดบริษัทใหม่เพื่อประกอบธุรกิจ Nano Finance เพราะเกรงจะกระทบกับค่าใช้จ่าย
2. ธุรกิจนี้คุ้มทุนอย่างไรบ้าง เพราะทราบมาว่าคู่แข่งของบริษัททำสัญญาเป็นผู้แทนจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียว
3. สถิติการจำหน่ายรถของกรมการขนส่งทางบกเพิ่มขึ้น 10% อยากทราบว่าตลาดรวมดีขึ้น ในส่วนของบริษัทดีขึ้นด้วยหรือไม่ ด้านสินเชื่อ และ NPL เป็นอย่างไรบ้าง
4. จากงบการเงินของบริษัทคู่แข่ง มีการบันทึกการขายขาดทุนจากรถยัด และในช่วงปลายปีบริษัทมีรถยัดคงค้างอยู่ อยากทราบว่าในไตรมาส 1 ปี 2558 มีรถยัดเพิ่มขึ้นอีกหรือไม่

นายประพล ชี้แจงเรื่องการประกอบธุรกิจ Nano Finance ว่าต้องจัดตั้งบริษัทขึ้นมาใหม่ แต่คงไม่กระทบกับต้นทุนมากนัก เพราะเป็นต้นทุนของบริษัทในเครือ และใช้ฐานลูกค้าในช่วงที่ผ่านมาประมาณ 3 ล้านราย และคัดลูกค้ามาเพื่อดูว่าจะให้บริการอย่างไรต่อไป

ส่วนเรื่องธุรกิจในกลุ่มพืชน้ำมัน ก็น่าจะเป็นกรณีพิเศษสำหรับผู้แทนจำหน่ายบางราย ซึ่งบริษัทได้เปิดดำเนินการแล้วตั้งแต่ปี 2557 และตัวเลขของบริษัทก็ปรับตัวสูงและดีขึ้นเรื่อยๆ

ด้านยอดจำหน่ายรวมที่เพิ่มขึ้น น่าจะเป็นผลจากการ ในปี 2557 มีการปิดสถานที่ราชการ ทำให้การจดทะเบียนลดลงเป็นพิเศษ ส่งผลให้ยอดจดทะเบียนในช่วงต้นปี 2558 มีอัตราเติบโตที่สูง ประกอบกับความต้องการในประเทศเพิ่มสูงขึ้นตามลำดับ สำหรับนโยบายการให้สินเชื่อของบริษัทนั้นยังคงให้ความเข้มงวดอยู่ ส่วนด้าน NPL บริษัทยังรักษาอยู่ในระดับไม่สูงนัก ด้านการเก็บเงินของบริษัทก็ดีขึ้นตามลำดับ แต่การขยายตัวของพอร์ตเช่าซื้อบริษัท น่าจะอยู่ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2558 ในช่วงครึ่งปีแรกคงจะมีการตัดหนี้สูญเพิ่มอีกบ้าง

ในด้านรถยัด ทางบริษัทได้ดำเนินการเคลียร์รถยัดเป็นเวลา 2 ปีแล้ว ในขณะนี้เริ่มเข้ามาไม่มาก และบริษัทได้เร่งระบายรถรุ่นเก่าออกไป เนื่องจากช่วง 2 ปีก่อนหน้านี้มีรถใหม่ออกมาประมาณ 30 รุ่น ดังนั้นบริษัทจึงไม่มีความกดดันในเรื่องรถยัด

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นหรือสอบถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและปิดประชุมเวลา 15.50 น.



(ดร.ชุมพล พรประภา)
ประธานกรรมการ

นางอังคณา สมชื่อ ผู้บันทึกการประชุม

นายวิชัย สุรนาคินทร์ 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 2016 held on
Tuesday, April 26, 2016 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 2016 held on Tuesday, April 26, 2016 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.

(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 2015

☐ (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 2015

☐ (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, 2015

☐ (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 2015

☐ (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 Mr. Wiboon Perm-Arayawong

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

2. Name of Director Mr. Surin Dhammanives

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

3. Name of Director Mr. Raksanit Phornprapha

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

4. Name of Director Mr. Prapol Phornprapha

☐ Approve ☐ Not Approve ☐ Abstain

☐ Agenda no.6 To consider and approve the remuneration of Board of Directors for the year 2015

☐ (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 2015.

☐ (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 the issue and offering of debenture.

☐ (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.9 To consider and approve the amendment of the Articles of Association of the Company.

☐ (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.10 To consider and approve an addition of the Company's Objectives and the amendment to Clause 3 of the Company's Memorandum of Association.

☐ (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.11 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 2016 held on Tuesday, April 26, 2016 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 2016 held on Tuesday,
April 26, 2016 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 2015

☐ (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 2015

☐ (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, 2015

☐ (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 2015

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

☐ Election of each member of the Board of Directors

1. Name of Director Mr. Wiboon Perm-Arayawong

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

2. Name of Director Mr. Surin Dhammanives

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

3. Name of Director Mr. Raksanit Phornprapha

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

4. Name of Director Mr. Prapol Phornprapha

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

☐ Agenda no.6 To consider and approve the remuneration of Board of Directors for the year 2016

☐ (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 2016.

☐ (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 the issue and offering of debenture.

☐ (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.9 To consider and approve the amendment of the Articles of Association of the Company.

☐ (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.10 To consider and approve an addition of the Company's Objectives and the amendment to Clause 3 of the Company's Memorandum of Association.

☐ (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.11 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 From 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 from 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 from 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 From 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 2016 held on Tuesday, April 26, 2016 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	Mr. Wiboon Perm-Arayawong	
Present Position	Independent Director	
Age	58 years	
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	
Training Program	Degree, Thai National Deference College, Public-Private Sector, 17 Class,	
	Thailand National Defense College, National Defense Institute	
	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, Thitikorn Plc
Non-Listed Company and other organization	2015-Present	Executive Director, Thai Composites Co., Ltd.
	Present	Director, Executive Director, Treasurer, The Sirindhorn International Environmental Park
	Past	Director, Chairman of Business Development, Wastewater Management Authority (WMA)
	Past	Director and General Manager, Thai Credit Guarantee Corporation (TCG)
	Past	Deputy Chairman of the Board, Executive Director, Audit Committee, Stock Exchange of Thailand
	Past	President and Chief Executive Officer, ACL Securities Co., Ltd.

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

Type of director	Independent Director
Selection methodology	Board of Directors has reviewed the proposed independence directors were considered as not having any constraint that would affect the performance of giving independent judgement and meeting the related criteria. The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated Mr. Wiboon Perm-Arayawong , as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company
Shareholding	-None-
Date of appointment	23 April 2013
No.years on the board	3 years

Positions in other listed/non listed companies

Name	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	5 of 5 Board of Directors meeting and 2 of 2 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2015
--------------------	---

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

2. Name - Surname	Mr. Surin Dhammanives		
Present Position	Independent Director and Audit Committee		
Age	69 years		
Education	DBA (Honorary) Chiang Mai University BA (Economics) Chiang Mai University		
Directorship training program	None		
Training Program attended in the previous year	None		
Experience:			
Listed Company	2015- Present	Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc	
Non-Listed Company and other organization	2008- Present	Director, H&R Development Co., Ltd.	
	2005-2011	Director, S.P.Suzuki Plc.	
	1994-2004	Director, Siam Motor Co.,Ltd.	
	1994-2004	Director, Siam Nissan Automobile Co.,Ltd.	
Type of director	Independent Director		
Selection methodology	Board of Directors has reviewed the proposed independence directors were considered as not having any constraint that would affect the performance of giving independent judgement and meeting the related criteria. The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated <u>Mr. Surin Dhammanives</u> , as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company		
Shareholding	-None-		
Date of appointment	8 May 2015		
No.years on the board	1 years		

Positions in other listed/non listed companies

Name	listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/ related companies
	Amount	Type of director		
Mr. Surin Dhammanives	-None-	-	1	-None-

Meeting Attendance 2 of 2 Board of Directors meeting, 2 of 2 Audit Committee meeting in 2015

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

3. Name - Surname Mr. Raksanit Phornprapha

Present Position Director

Age 69 years

Education B.A., California College of Commerce, CA., 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 1987-Present Director, SPSU Plc.

1979-Present Director, S.P. International Co., Ltd.

1979-2010 Director, Zinphol Co., Ltd.

Type of director Director

Selection methodology The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated

Mr. Raksanit Phornprapha, as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company.

Shareholding 9,450,000 shares or 1.89% of the total number of Voting shares

Date of appointment 6 June 2003

No.years on the board 13 years

Positions in other listed/non listed companies

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

Meeting Attendance 1 of 5 Board of Directors meeting in 2015

Remark: During the last year, Mr. Raksanit Phornprapha was unable to attend the Board of Directors Meetings due to his health conditions.

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

4. Name - Surname	Mr. Prapol Phornprapha	
Present Position	Director	
Age	42 years	
Education	B.S., Babson College, MA., U.S.A.	
Directorship training program	TLCA Leadership Development Program (LDP) Class 1/2556 Thai Listed Companies Association (TLCA) Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT 7), Commerce Academy “Energy Literacy for a Sustainable Future” TEA Class 2 Thailand Energy Academy Director Accreditation Program – DAP Class 54/2006, Thai institute of Directors (IOD) TLCA Executive Development Program (EDP1) Class 1/2008 Thai Listed Companies Association (TLCA)	
Training Program attended in the previous year	None	
Experience:		
Listed Company	2003-Present	Director, Deputy Managing Director Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	2015-Present	Director, TK Ngern Tan Jai Co.,Ltd
	2014-Present	Director, Suosdey Finance PLC
	2014-Present	Director, Sabaidee Leasing Co.,Ltd
	2011-Present	Director, TK Debt Services Co., Ltd.
	2007-Present	Director, Lexus Bangkok Co., Ltd.
	2001-Present	Director, Deputy Managing Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2001- Present	Director, Chayapak Co., Ltd.
	1997- 2001	Analyst, JP Morgan
Type of director	Director	
Selection methodology	The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated <u>Mr. Prapol Phornprapha</u> , as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company.	
Shareholding	25,566,667 shares or 5.11% of the total number of Voting shares	

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

Date of appointment 6 June 2003

No.years on the board 13 years

Positions in other listed/non listed companies

Name	listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/ related companies
	Amount	Type of director		
Mr. Prapol Phornprapha	-None-	-	7	-None-

Meeting Attendance 5 of 5 Board of Directors meeting in 2015

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	Proposed Independent Directors
	Mr. Surin Dhammanives	Mr. Wiboon Perm-Arayawong
The Company share - Number of shares - Percentage of voting shares	None	None
Relative of management/major shareholders of the Company/ affiliated company	None	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	None	None
(1) Director with management responsible , employees or advisors with regular salary	None	None
(2) Provided expert advice services (such as auditor or legal advisor)	None	None
(3) Business relation (such as buy or sell raw material/goods/services or lending/borrowing money) with specify amount of transaction		

Thitikorn Public Company Limited is seeking Shareholders approval on the issue and offering of debenture with the details as follows:

Purpose: Working capital and/or appropriate funding for the Company's operation and/or expansion of the Company's business and/or debt repayment and/or retirement of debenture

Type: Debentures with or without specify name, subordinated and/or unsubordinated, secured and/or unsecured and with or without representative of debenture holder depending on appropriate market conditions at such time the debentures are issued and offered.

Currency: Baht and/or and other foreign currencies

Total value of Debenture - Not exceeding 2,200 million baht equivalent amount in other foreign currencies

Maturity - Not over 10 years of each issuance

Type Offering - The debenture issued pursuant to this plan will be offered in all or in part, and/or as a program to public offering and institutional investors, and/or to private placement, and/or institutional investors or local High Net-worth investors and/or to any foreigner such offerings may be made in one time or several times in accordance with the notifications of SEC and/or Office of the SEC and/or other related rules and regulations in force at the time the debentures are offered.

Early Redemption – The Company may or may not have the right to early redemption and buyback of the debenture subject to the terms and conditions of each issuance.

Interest Rate or Yield - Subject to the prevailing market conditions at the time of issue and offering or under terms and conditions of the debentures issued at such time.

Authority to determine other details - The Board of Directors and/or any person assigned by The Board of Directors shall have the power to specify any details on terms and conditions with regard to debenture issuance and offering as the following:

- (1) To determine the details in connection with debentures, among other things, types, names, interest rates, maturity, redemption period, appointing the representative of debentures holder as well as details regarding an offer for sale including but not limited to price, method and period to offer and allot such debentures.
- (2) To appoint financial advisors, and/or underwriter, and/or credit rating agencies to rate credit of issuer and/or security, and/or other person where such appointment is required under related rules and regulations and or in any event as they deem fit.
- (3) To contact, negotiate, enter into, execute, and amend contracts and/or documents as well as to contact, furnish information, submit documentation to the Office of the SEC and/or other related entity regarding issuance and offering of debenture and to do any and all acts and things necessary or requisite as they deem fit.

The amendment of the Articles of Association of Thitikorn Public Company Limited (“the Company”)

Articles of Association of the Company (Current)	Proposed to Amend as
“Article 4. The Company’s shares shall be ordinary shares each with equal par value and fully paid-up. In making payment for shares, a subscriber or purchaser may not net-off any debt with the Company, except in the case of debt restructuring through the issuance of new shares in accordance with the Debt to Equity Conversion Program which receives an approval from the shareholders’ meeting with the vote of no less than three-fourths of the total votes of the shareholders attending the meeting and having the right to vote. The issue of new shares for debt settlement and Debt to Equity Conversion Program shall be subject to the rules and procedures prescribed by laws. The Company may issue debentures, warrants, or any other securities as permitted by the laws governing securities and exchange.	“Article 4. The Company’s shares shall be ordinary shares each with equal par value and fully paid-up. <u>The consideration for the shares may be paid in other type of non-cash consideration including payment by property, the use of copyright in any literacy, artistic, scientific works, patents, trademarks, models, drawings, formulae or secret processes or the information concerning experiences in the field of industry, commerce or science.</u> In making payment for shares, a subscriber or purchaser may not net-off any debt with the Company, except in the case of debt restructuring through the issuance of new shares in accordance with the Debt to Equity Conversion Program which receives an approval from the shareholders’ meeting with the vote of no less than three-fourths of the total votes of the shareholders attending the meeting and having the right to vote. The issue of new shares for debt settlement and Debt to Equity Conversion Program shall be subject to the rules and procedures prescribed by laws. The Company may issue debentures, <u>preferred shares</u>, warrants, or any other securities as permitted by the laws governing securities and exchange and <u>may convert convertible preferred shares into ordinary shares, subject to relevant laws.</u>
“Article 10. The Company shall not own or take pledge of its own shares, except for the following cases: (1) The Company may buy back its own shares from shareholders who vote against the resolution of the shareholders’ meeting for the amendment of regulations regarding	“Article 10. The Company shall not own or take pledge of its own shares, except for the following cases: (1) The Company may buy back its own shares from shareholders who vote against the resolution of the shareholders’ meeting for the amendment of regulations regarding

Articles of Association of the Company (Current)	Proposed to Amend as
the voting rights and dividend rights upon their views that they are not treated on equitable basis. (2) The Company may buy back its own shares for financial management in case it has retained earnings as well as excess liquidity, and such buyback of shares will not cause the Company in financial difficulties. The treasury stock which the Company is holding shall not constitute a part of a quorum in the shareholders' meeting and shall neither have the voting rights nor dividend rights. The repurchase of shares for financial Management in accordance to (2) shall be approved by the shareholders meeting, and executed within one year from the date of its approval by shareholders. In case the amount of shares to be repurchased does not exceed ten (10) per cent of the paid-up capital, the board of directors of the Company shall have the power to approve such repurchase. The Company shall resell the shares repurchased within the period specified by laws. In case the Company is unable to resell all the repurchased shares within the specified period, the Company shall reduce its paid-up capital by writing off the registered shares unsold in accordance with the terms and procedures specified the existing laws.	the voting rights and dividend rights upon their views that they are not treated on equitable basis. (2) The Company may buy back its own shares for financial management in case it has retained earnings as well as excess liquidity, and such buyback of shares will not cause the Company in financial difficulties. <u>The treasury stock which the Company is holding shall not constitute a part of a quorum in the shareholders' meeting and shall neither have the voting rights nor dividend rights.</u> <u>The repurchase of shares shall be approved by the shareholders meeting. In case the amount of shares to be repurchased does not exceed ten (10) per cent of the paid-up capital, the board of directors of the Company shall have the power to approve such repurchase.</u> The Company shall resell the shares repurchased within the period specified by laws. In case the Company is unable to resell all the repurchased shares within the specified period, the Company shall reduce its paid-up capital by writing off the registered shares unsold in accordance with the terms and procedures specified the existing laws.

To consider and approve an addition of the Company's Objectives and the amendment to Clause 3 of the Company's Memorandum of Association.

For the coverage of the Company's operation in the future, an addition of 2 objectives of the Company, from 32 to 34 objectives are proposed as follows;

Clause 35. To conduct sell on consignment of assets transactions as a consignee or consignor.

Clause 36. To establish and operate vehicle inspection service centers and engage in business activities of providing vehicle inspection in compliance with the laws, governing land transport to provide vehicle inspection service for vehicle registration under the laws governing land transport or the laws governing vehicles.

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	75 years	
Address	130 Soi Pattanakarn 30, Pattanakarn Road, Suanluang, Bangkok 10250	
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	Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) Class 43/2013, Thai institute of Directors (IOD) 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	6 years	

Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders

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 5 of 5 Board of Directors meeting, 4 of 4 Audit Committee meeting in 2015

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	67 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	7 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	5 of 5 Board of Directors meeting, 4 of 4 Audit Committee meeting and 2 of 2 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2015.
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



3. Name - Surname Mr. Surin Dhammanives

Type of director Independent Director, Audit Committee

Age 69 years

Address 214 Village Lakeside Villa 2, Mangna-Trade.7.5, Bang Kaew,
BangPhli, Samutprakan 10540

Nationality Thai

Education DBA (Honorary) Chiang Mai University
BA (Economics) Chiang Mai University

Directorship training program None

Training Program attended
in the previous year None

Experience

Listed Company 2015- Present Independent Director and Audit Committee,
Thitikorn Plc

Non-Listed Company
and other organization 2008- Present Director, H&R Development Co., Ltd.
2005-2011 Director, S.P.Suzuki Plc.
1994-2004 Director, Siam Motor Co.,Ltd.
1994-2004 Director, Siam Nissan Automobile Co.,Ltd.

Shareholding -None-

Date of appointment May 8, 2015

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. Surin Dhammanives	-None-	-	1	-None-

Meeting Attendance 2 of 2 Board of Directors meeting, 2 of 2 Audit Committee meeting in 2015

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

4. Name - Surname	Mr. Wiboon Perm-Arayawong	
Type of director	Independent Director and Nomination and Remuneration Committee	
Age	58 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, Thitikorn Plc
Non-Listed Company and other organization	2015- Present	Executive Director, Thai Composites Co., Ltd.
	Present	Director, Executive Director, Treasurer, The Sirindhorn International Environmental Park
	Past	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 3 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 5 of 5 Board of Directors meeting and
2 of 2 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2015.

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,

i. 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.

ii. 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

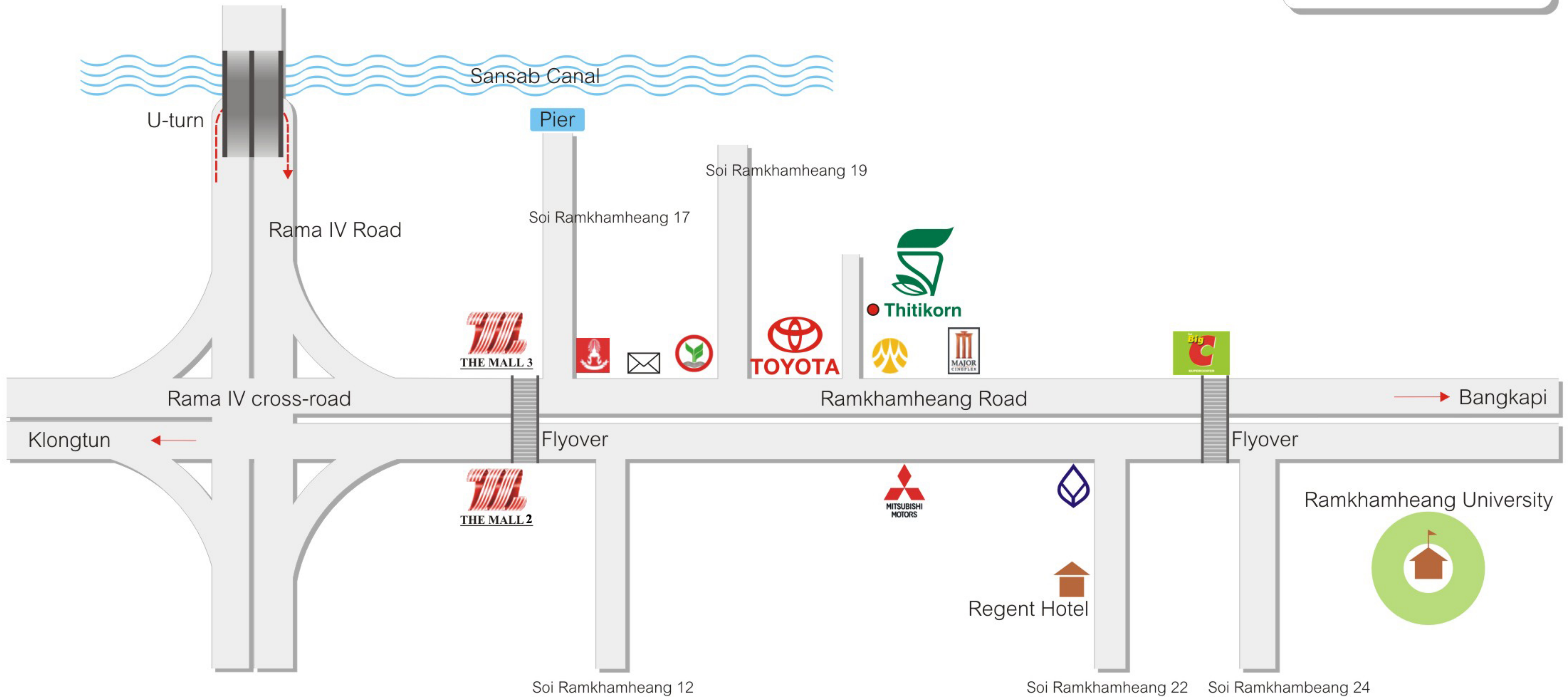
Article40. The agenda for the Annual General Meeting of Shareholders shall consist of the following:

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