

Invitation to the 2020 Annual General Meeting of Shareholders

Thitikorn Public Company Limited

Thursday, April 23, 2020 at 14.00 hrs.

At Meeting Room 5th floor SP Arcade, located on 69 Ramkhamhaeng road, Huamark, Bangkok,
Bangkok 10240, Thailand

Registration starts at 12.00 hrs.

Please bring the Notification of Meeting with barcode to the meeting

Guideline for attending meetings, in regards to the outbreak of the
Novel Corona virus 2019 (COVID-19)

According to the spread of the new Corona virus 2019 (COVID-19), the company worries of the situation. So, please be informed of the new guidelines, as listed;

1. Shareholders who are in a high-risk situation, for example, had recently travelled to any high-risk countries, or suffers any respiratory symptoms, are advised to send a substitute in place to attend the meeting, via the company's address (on the invitation letter).
2. The company will be implementing health checks, in front of the meeting room. In the situation of finding one with risk, we will kindly ask to deny their entry, in which you may send a substitute in place to attend the meeting instead.

Thank you for your cooperation and understanding on this matter.

TK.009/2563

March 5, 2020

Re: Invitation to Annual General Meeting (AGM) for the year 2020

Attn: All Shareholders

Attachment:

1. Minute of AGM for the year 2019
2. Annual Report 2019
3. Clarification on the Attendance by Proxy Form at the Annual General meeting
4. Proxy Form (An English versions) can be download from Thitikorn website:
http://tkw03.thespi.com/tkweb/tk/ir/en/shareholder_meeting.html
5. Appendix for agenda 5
6. Appendix for agenda 8
7. Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders
8. Documents required attending the meeting with supporting attendance right
9. The Company rules and regulations related to shareholders meeting
10. Map of meeting venue

According to Board of Directors meeting resolution the AGM for year 2020 was set on Thursday, April 23, 2020 at 14.00 hrs. 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 the year 2019 dated April 25, 2019

Objective and Reason: The Annual General Shareholders' Meeting for the year 2019 was held on April 25, 2019, of which the meeting minutes were prepared within 14 days after the AGM and submitted to the Stock Exchange of Thailand and the Ministry of Commerce according to the requirement of the laws as well as posted on the Company's website.

http://tkw03.thespi.com/tkweb/tk/ir/report_meeting.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 2019

Objective and Reason: The Company summarizes operating performance for year 2019, as shown in the 2019 Annual Report.

Directors comment: To approve the acknowledgement of annual report and directors report on the 2019 operating performance.

Agenda 3: To verify and approve the audited balance sheet and profit and loss statements for the year ended December 31, 2019

Objective and Reason: The Company's balance sheet and profit and loss statements for the year ended December 31, 2019 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 2019	Year 2018
Total Assets	9,163.3 Million Baht	10,578.4 Million Baht
Total Liabilities	3,839.7 Million Baht	5,500.7 Million Baht
Total Revenues	3,719.1 Million Baht	3,871.8 Million Baht
Net Income	504.5 Million Baht	401.1 Million Baht
Earning per share	1.01 Baht per Share	0.81 Baht per Share

Detail of above information are as shown in the Company's Annual Report for the year 2019 which is delivered to the Shareholders together with Invitation to Annual General Meeting.

Directors comment: To approve the annual balance sheet and income statement ended December 31, 2019, reviewed by Board of Directors and audited by Auditor.

Agenda 4: To consider and approve the distribution of dividends and appropriation of the profit for the operating results for the financial year 2019

Objective and Reason: Thitikorn has fully set aside a legal reserve. The Company's net profit after tax (**Consolidated FS**) was 504.5 Million Baht and according to dividend policy of the Company, dividend payout should not exceed 60% of Company's net profit after tax (**Consolidated FS**).

However, the right to receive the dividend is subject to shareholders' approval at AGM.

The Company/Board of Directors proposed to pay dividend with respect to the operation from January 1, 2019 to December 31, 2019 at 0.55 Baht per share or 54.5% of Net profit totaling of 275.0 Million Baht.

The Record date for the right to attend the 2020 TK AGM and the right to receive the dividend will be March 12, 2020, the payment will be made on May 12, 2020. Dividend Payout Table for 2019 and 2018 are as follows:

Detail of Dividend Payment	Year 2019	Year 2018
1. Net Profit (Consolidate)	504.5 Million Baht	401.1 Million Baht
2. Number of Shares	500,000,000 shares	500,000,000 shares
3. Dividend per share	0.55 Baht	0.45 Baht
4. Total payment	275.0 Million Baht	225.0 Million Baht
5. Dividend Payout Ratio	54.5%	55.2%

Directors comment: Board of Directors has reviewed and would like to seek dividend payment approval from AGM for operating performance year 2019 to 500,000,000 shares of Thitikorn shareholders at 0.55 Baht per share, totaling of 275.0 Million Baht or 54.5% of net profit after tax (**Consolidated FS**) in accordance with the Company policy, the payment will be made on May 12, 2020.

Agenda 5: To consider and approve the appointment of directors to replace 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 closest to one-third vacate their offices which this year, there are 3 directors who will have to retire by rotation :

- | | |
|-------------------------------|---|
| 1. Dr. Chumpol Phornprapha | Chairman |
| 2. Mr. Kanich Punyashthiti | Independent Director/ Audit Committee and
President of Nomination and Remuneration Committee |
| 3. Mr. Satitphong Phornprapha | Director |

The Company has announced on its website

http://tkw03.thespi.com/tkweb/tk/ir/en/addperson_agenda.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. However, there was neither proposal of director nominee or meeting agenda submitted to the Company. The Nomination Committee has proposed to reelect 3 retiring directors who are suitable persons with qualifications to TK Board of Directors as follows:

- | | |
|-------------------------------|---|
| 1. Dr. Chumpol Phornprapha | Chairman |
| 2. Mr. Kanich Punyashthiti | Independent Director/ Audit Committee and
President of Nomination and Remuneration Committee |
| 3. Mr. Satitphong Phornprapha | Director |

(Profiles of the Directors are shown in Attachment 5)

Directors comment: Individuals proposed were screened or consider carefully by the Board of Directors and were accepted as suitable persons for the company's business.

Board of Directors has considered that the proposed Independent Director has no constraints that would affect the performance of giving independent judgment and met with the related criteria.

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

Agenda 6: To consider and approve the remuneration of Board of Directors for the year 2020.

Objective and Reason: Approve of directors remuneration for year 2020 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 as follows;

Directors Remuneration	Year 2020 (Current Year)	Year 2019
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 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 2020 according to the Nomination and Remuneration Committee's proposal.

Agenda 7: To consider and approve the appointment of auditors and their remuneration for year 2020

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. Akadet Pliensakul or Mr. Methree Ratanasrimetha 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 2020 and to seek an approval for the 2020 audit fee (current year) of 3,340,000 Baht which more than audit fee in 2019 of 3,240,000 Baht.

Directors comment : Audit committee and Board of Directors has reviewed and approved to propose for AGM review, M.R. & Associates Co., Ltd. has been nominated one of the following auditors to perform an audit and sign the audit report for Thitkorn and its subsidiaries for year 2020:

1. Mr. Akadet Pliensakul Auditor license no. 5389 or
(Signer of the Company audited financial statement for a period of six fiscal years from 2014-2019)
2. Mr. Methree 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)
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 and express an audit opinion independently.

The Board of Directors, proposed by the Audit Committee, would like to seek an approval by AGM for 2020 audit fee (current year) of 3,340,000 Baht which more than audit fee in 2019 of 3,240,000 Baht for Thitkorn and its subsidiaries are as follows:

Auditor's remuneration	Year 2020 (Current Year)		Year 2019 (Paid)	
	M.R.& Associates Co., Ltd		M.R.& Associates Co., Ltd	
	Audit fee	Non-audit service fee	Audit fee	Non-audit service fee
Thitikorn Public Company Limited	1,550,000	-	1,470,000	-
Subsidiaries	1,790,000	-	1,770,000	-
Total	3,340,000	-	3,240,000	-

Agenda 8: To consider to invest in a microfinance company in Myanmar

Objective and Reason: The acquisition of MFIL allows the company to access to Myanmar market quicker and convenience. Myanmar population of 53 million has an average age of 28.2 years of age, which is considered a young and working age. In addition, the company would be benefited from the customer database, branch network connection and well relationship to Myanmar government officials at all levels. This also includes the understanding of local culture and traditions that would create more opportunities for future business expansion of the company covering the Motorcycle Hire Purchase business, in which the company can apply business expertise to increase its competitiveness in Myanmar.

MFIL is one of the famous microfinance companies in Myanmar with a management team that has many years of experience in microfinance business. In addition, MFIL is well recognized by government regulators. MFIL currently has branches in key States/Regions in Myanmar comprising of Yangon, Bago, Mon and will expand to Ayeyarwady and Mandalay in the near future. Therefore, this acquisition will allow TK to create new opportunities and establish its strong platform in attractive and growing market through the efficient company with a proper size scale.

The company expected that after the acquisition of MFIL, the company will promptly increase its earnings per share (EPS) and the return on equity (ROE). This also would cause an increase in the proportion of foreign portfolios of the company which forecasted at the end of 2020 from 26% to 33% approximately. This is consistent with the company's goal to have the foreign portfolio proportion of 50% as well as stepping up into a leading financial services company in ASEAN. Details of which are shown in (Appendix for agenda 8)

Directors comment : The Board of Directors has considered with the opinion that the investment in the ordinary shares in Myanmar Finance International Limited is appropriate and would benefit to the Company and the Company's shareholders since Myanmar Finance International Limited is one of the reputed microfinance companies in Myanmar which is the country with rapid economic growth and has a population of 53 million that is considered a young and working age.

MFIL is well recognized by government regulators and currently, MFIL has branches in key States/Regions in Myanmar comprising of Yangon, Bago, Mon and will expand to Ayeyarwady and

Mandalay in the near future. In addition, MFIL has a management team that has many years of experience in microfinance business.

The company would be benefited from the customer database, branch network connection and well relationship to Myanmar government officials at all levels. This also includes the understanding of local culture and traditions that would create more opportunities for future business expansion of the company.

Therefore, the acquisition of shares in MFIL not only promptly increases its earnings per share (EPS) and the return on equity (ROE) but also allows an increase in the proportion of foreign portfolios of the company rapidly which driving the company to achieve its goals as well as stepping up to be a leading financial service company in ASEAN region. Thus, the Board of Directors agreed to propose to the Shareholders General Meeting Year 2020 for considering to approve the said transaction.

Agenda 9: 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 2020 TK AGM and the right to receive the dividend will be on March 12, 2020, 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, 2020 or present all required documents to the Company staffs prior to the AGM. The registration of the AGM will commence from 12:00 am.

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

Please be informed accordingly.

Sincerely yours,



(Ms. Prathama Phornprapha)
Managing Director



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

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

ที่ TK.020/2562

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่

ประชุมเมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 25 เมษายน 2562 เริ่มประชุมเวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ ชั้น 5 อาคาร เอส.พี. อาเซต เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240

เริ่มการประชุม

ดร.ชุมพล พรประภา ประธานกรรมการ เป็นประธานที่ประชุม น.ส.นิรมล สุขเกษม ทำหน้าที่ผู้ดำเนินการประชุม ได้กล่าวแนะนำผู้เข้าร่วมประชุมประกอบด้วยกรรมการบริษัท 10 ท่าน จากทั้งหมด 11 ท่าน คิดเป็น 90.91% ของกรรมการทั้งหมด (เนื่องจากกรรมการอิสระ 1 ท่าน คือ นายทวีปชาติดำรง บัวย ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมฯ ได้) ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ผู้สอบบัญชี และตัวแทนที่ปรึกษากฎหมาย ดังนี้

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. ดร.ชุมพล พรประภา | ประธานกรรมการ |
| 2. นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร | ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ |
| 3. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ | กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ |
| 4. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ |
| 5. นายจักกฤษ พรประภา | กรรมการ / กรรมการบริหาร |
| 6. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา | กรรมการ |
| 7. นางสาวปฐมมา พรประภา | กรรมการผู้จัดการ / ประธานกรรมการบริหาร
และรองกรรมการผู้จัดการสายบัญชีและการเงิน CFO |
| 8. นายประพล พรประภา | กรรมการ / รองกรรมการผู้จัดการ และกรรมการบริหาร |
| 9. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา | กรรมการ / กรรมการบริหาร
และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ |
| 10. นายประสิทธิ์ ไทธนทรัพย์ | กรรมการ / กรรมการบริหาร และผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ |

นายจักกฤษ พานิชพัฒน์ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท โดยมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอีก 4 ท่าน ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุม ดังนี้

- | | |
|----------------------------------|--|
| 1. นายอภิชาติ เข็มเสถียรพร | ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ
และเลขานุการบริษัท |
| 2. นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน | กรรมการบริหารความเสี่ยง และผู้จัดการฝ่ายต่างประเทศ |
| 3. นายธิตินันท์ เลือดภักดี | กรรมการบริหารความเสี่ยง และที่ปรึกษา (เทียบเท่าผู้จัดการฝ่าย) |
| 4. นางชลธิชา ยอดศรี | กรรมการบริหารความเสี่ยง / เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ
และปฏิบัติหน้าที่แทนผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน |

โดยมี นายอัครเดช เปลียนสกุล จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัท ย่อย เข้าร่วมประชุม นายวรพจน์ มณีโชติ ตัวแทน ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ทำหน้าที่

ตรวจสอบการนับคะแนนเสียง เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างโปร่งใสถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท และมีตัวแทนอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยเข้าร่วมประชุม 1 ท่าน คือ คุณกาญจนาวรรณ กิจเจริญทรัพย์ดี

บริษัทฯ ได้ดำเนินการก่อนการประชุม ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ไปยังผู้ถือหุ้น เป็นเวลา 21 วันล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2562

2. บริษัทฯ ได้แจ้งวาระการประชุมพร้อมความเป็นมาและเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ รวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมต่างๆ ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูล และได้แจ้งการดำเนินการดังกล่าวของบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2562

3. บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการเสนอเรื่องที่เห็นว่ามีมีความสำคัญและสมควรบรรจุเป็นระเบียบวาระเพิ่มเติมในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และเสนอชื่อบุคคลเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการ ล่วงหน้าเป็นเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 3 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระเพิ่มเติมและเสนอชื่อบุคคลเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการเข้ามายังบริษัทฯ

โดยมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมรวมทั้งสิ้น 182 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 409,510,400 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 81.90 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 500,000,000 หุ้น ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

น.ส.นิรมล กล่าวชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนและการนับผลการลงคะแนนเสียงว่า ในการออกเสียงลงคะแนนจะนับ 1 หุ้นเป็น 1 เสียง (One Share : One Vote) และจะใช้บัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ยกเว้นวาระที่ 5.1 และ วาระที่ 5.2 เรื่องการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุม ทั้งผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงในวาระนี้ครั้งเดียวหลังจากผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเพื่อเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลครบทุกรายแล้ว และหากกรณีแสดงเจตนาไม่ชัดเจนในบัตรลงคะแนน เช่น ลงคะแนนเสียงเกินกว่า 1 ช่อง หรือกรณีมีการขีดฆ่าในบัตรลงคะแนนโดยไม่ลงชื่อกำกับบริเวณที่ขีดฆ่า จะถือว่าเป็นบัตรเสีย สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่ส่งบัตรลงคะแนนเสียงไม่ว่ากรณีใดก็ตาม บริษัทฯจะถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นด้วยและจะนับรวมเป็นคะแนนเสียงเห็นด้วยในวาระนั้นๆ สำหรับผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงในวาระใด ขอให้ยกมือและบันทึกการลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนเสียง และประธานฯ จะให้เจ้าหน้าที่เก็บบัตรลงคะแนนเสียงเพื่อนำมาตรวจนับ และถือว่าผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ยกมือในที่ประชุมมีมติอนุมัติตามที่ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

ประธานที่ประชุมได้กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561 โดยมีรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม

น.ส.นิรมล แจ้งว่าในวาระนี้จะให้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	409,510,400	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	100.00	ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-		คิดเป็นร้อยละ	0.00	ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	-	ไม่มี-			
บัตรเสีย	-	ไม่มี-			



วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปีและรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานประจำปี 2561

ประธานฯ ได้ให้ นายประพล พรประภา กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้รายงานต่อที่ประชุม

นายประพล ได้กล่าวรายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2561 ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 ดังมีรายละเอียดในรายงานประจำปี 2561 ดังนี้

ตลาดรถจักรยานยนต์

ตลาดรวมรถจักรยานยนต์ปี 2561 มียอดจำหน่าย 1,788,459 คัน ลดลง 1.2% จาก 1,810,856 คัน ในปี 2560 หลังจากที่ตลาดรถจักรยานยนต์ได้เติบโตต่อเนื่องมาเป็นเวลา 2 ปี และผู้ผลิตรายใหญ่คาดการณ์ว่าในปี 2562 ตลาดรวมรถจักรยานยนต์น่าจะมียอดจำหน่ายอยู่ที่ประมาณ 1,720,000 คัน ลดลง 3.8% จากปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง

ในปี 2561 มียอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์รายเดือนสูงกว่าในช่วงเดียวกันของปี 2560 จำนวน 6 เดือน โดยมียอดจำหน่ายสูงและต่ำสลับกันไป โดยเฉพาะช่วงครึ่งปีหลัง ยอดจำหน่ายลดลงเนื่องจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกลดลง ส่งผลโดยตรงกับพีชผลทางการเกษตรปรับตัวลง ซึ่งตามปกติยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์จะสูงที่สุดในช่วงไตรมาสแรกและไตรมาสสุดท้ายของปี

สำหรับยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ในปี 2561 มีจำนวน 456,367 คัน ลดลง 0.9% จาก 460,676 คัน ในปี 2560 ซึ่งลดลงน้อยกว่าตลาดรวมรถจักรยานยนต์ที่ลดลง 1.2%

ส่วนประเภทของรถจักรยานยนต์ที่มียอดจำหน่ายสูงคือ รถครอบครัว และรถ Automatic สำหรับรถ Sport และ Big Bike ซึ่งมีขนาดตั้งแต่ 150 CC ขึ้นไป แต่ไม่ถึง 500 CC

สำหรับโครงสร้างผลิตภัณฑ์รถจักรยานยนต์ในปี 2561 รถครอบครัวมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็น 51% จาก 50% ในปี 2560 และรถ Scooter มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็น 36% จาก 35% ในปี 2560 ส่วนกลุ่มรถ Sport ซึ่งรวมถึงรถ Big Bike ที่มีขนาดตั้งแต่ 500 CC ขึ้นไป และรถจักรยานยนต์ที่มีขนาด 150 CC ขึ้นไป ที่มีราคาประมาณ 80,000 - 200,000 บาท มีสัดส่วนลดลงเป็น 13% จาก 15% ในปี 2560 ซึ่งเป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ผู้บริโภคจึงเลือกซื้อรถรุ่นที่มีราคาต่ำกว่า

ตลาดรถยนต์

ตลาดรวมรถยนต์ปี 2561 มียอดจำหน่าย 1,041,739 คัน เพิ่มขึ้น 19.5% จาก 871,650 คัน ในปี 2560 ซึ่งนับเป็นปีที่ 2 ที่ตลาดกลับมาฟื้นตัว หลังจากที่ติดลบต่อเนื่องมาเป็นเวลา 4 ปี และผู้ผลิตรายใหญ่คาดการณ์ว่าในปี 2562 ตลาดรวมรถยนต์น่าจะมียอดจำหน่ายอยู่ที่ประมาณ 1,000,000 คัน ลดลง 4.0% จากปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับตลาดรถจักรยานยนต์ และภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง

ในปี 2561 มียอดจำหน่ายรถยนต์รายเดือนสูงกว่าทุกเดือนในปี 2560 โดยเฉพาะในเดือนธันวาคม มียอดจำหน่ายสูงสุด และสูงกว่ายอดจำหน่ายในเดือนเดียวกันของ 3 ปีที่ผ่านมา

ในปี 2561 บริษัทมีสาขารวมทั้งสิ้น 93 สาขา ครอบคลุม 57 จังหวัดทั่วประเทศ และในราชอาณาจักรกัมพูชา จำนวน 6 สาขา ซึ่งภายในปี 2562 จะเปิดเพิ่มอีก 6 สาขา รวมทั้งสิ้น 12 สาขา ส่วนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มี 3 สาขา ซึ่งภายในปี 2562 จะเปิดเพิ่มอีก 2 สาขา รวมทั้งสิ้น 5 สาขา สำหรับในสาธารณรัฐสหภาพเมียนมา อยู่ระหว่างรอใบอนุญาตประกอบธุรกิจ ซึ่งคาดว่าจะน่าจะได้รับในเร็ว ๆ นี้ และภายในปี 2562 น่าจะเริ่มดำเนินธุรกิจได้

มูลค่าสินทรัพย์รวมเทียบมูลค่าลูกหนี้เข้าซื้อ

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 10,430.0 ล้านบาท เป็นลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิมูลค่า 9,224.0 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็น 88.4% ของมูลค่าสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 2.1% จาก 9,032.0 ล้านบาท ในปี 2560 ขณะที่ตลาดรวมรถจักรยานยนต์ลดลง 1.2% เป็นลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ 8,748.0 ล้านบาท หรือ 94.8% โดยแบ่งเป็นลูกหนี้ในประเทศ 7,858.0 ล้านบาท หรือ 89.8% และลูกหนี้ต่างประเทศ 890.0 ล้านบาท หรือ 10.2% ลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ 394.0 ล้านบาท หรือ 4.3% ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม 80.0 ล้านบาท หรือ 0.9% และสินเชื่อ Nano Finance 1.0 ล้านบาท



การเปรียบเทียบลูกหนี้และคุณภาพลูกหนี้เข้าซื้อตราจรรยาณยนต์-รถยนต์

สัดส่วนลูกหนี้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย ลูกหนี้เข้าซื้อตราจรรยาณยนต์ ซึ่งในปี 2561 มีจำนวน 8,748.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.1% จาก 8,400.0 ล้านบาท ในปี 2560 ในขณะที่ตลาดรวมตราจรรยาณยนต์ลดลง 1.2% และลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 3 เดือน อยู่ที่ 3.9% ของลูกหนี้เข้าซื้อตราจรรยาณยนต์รวม สำหรับลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ เป็นนโยบายของทางบริษัทที่ไม่เน้นการปล่อยสินเชื่อรถยนต์ เนื่องจากมีการแข่งขันสูงและผลตอบแทนน้อย โดยในปี 2561 ลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ มีจำนวน 395.0 ล้านบาท ลดลง 27.5% จาก 545.0 ล้านบาท ในปี 2560 ในขณะที่ตลาดรวมรถยนต์เพิ่มขึ้น 19.5% และมีลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 3 เดือน อยู่ที่ 10.0% สำหรับคุณภาพลูกหนี้เข้าซื้อรวม ลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือนขึ้นไป ในปี 2561 อยู่ที่ 4.1% ลดลงจากปี 2560 ซึ่งอยู่ที่ 4.7% ซึ่งคุณภาพลูกหนี้ดีกว่าปีที่ผ่านมา

นโยบายการตั้งสำรองลูกหนี้เข้าซื้อ

กลุ่มบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองที่เข้มงวด โดยนำหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดยลูกหนี้เข้าซื้อตราจรรยาณยนต์มีระยะเวลาการผ่อนชำระ 24-30 งวด บริษัทตั้งสำรองตั้งแต่ 1% ไปจนถึง 100% โดยลูกหนี้เข้าซื้อตราจรรยาณยนต์ที่ค้างชำระเกิน 6 เดือน หรือคิดเป็น 1 ใน 4 ของระยะเวลาการผ่อนชำระทั้งหมด บริษัทตั้งสำรอง 100% โดยไม่หักหลักประกัน ซึ่งในปี 2561 กลุ่มบริษัทได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (General allowance) เพิ่มเติมอีก 1% ของยอดลูกหนี้เข้าซื้อตราจรรยาณยนต์ โดยมีการตั้งสำรองเพิ่มอีก จำนวน 94.0 ล้านบาท เพื่อครอบคลุมความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต และเป็นการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับมาตรฐานการบัญชีใหม่ (IFRS9) ส่วนลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์มีระยะเวลาการผ่อนชำระ 48-60 งวด บริษัทตั้งสำรองตั้งแต่ 1% ไปจนถึง 100% โดยลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือน หรือคิดเป็น 1 ใน 4 ของระยะเวลาการผ่อนชำระทั้งหมด บริษัทตั้งสำรอง 100% โดยไม่หักหลักประกัน

ความเพียงพอในการตั้งสำรอง

ณ สิ้นปี 2561 ลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิก่อนการตั้งสำรองมีมูลค่า 9,820.0 ล้านบาท มีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ถึง 597.0 ล้านบาท คิดเป็น 6.1% ของลูกหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อสุทธิก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (หากไม่รวม General allowance อีก 1% ค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญอยู่ที่ 502.0 ล้านบาท คิดเป็น 5.1%) เมื่อเทียบกับยอดลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 เดือน จำนวน 20.0 ล้านบาท และเปรียบเทียบกับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือน จำนวน 404.0 ล้านบาท มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ คิดเป็น 147.8% (หากไม่รวม General allowance อีก 1% การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ คิดเป็น 124.3%) ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทตั้งสำรองไว้อย่างเพียงพอ

นอกจากนี้ นายประพล ยังได้ชี้แจงเพิ่มเติมต่อที่ประชุมให้ทราบว่า ถึงแม้ว่าในปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้เข้าร่วมโครงการแนวร่วมของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (CAC) เนื่องจากอยู่ในระหว่างการศึกษารายละเอียด และเตรียมข้อมูลเพื่อจะแสดงเจตนาสมัครในการเข้าร่วมโครงการฯ ดังกล่าวในอนาคต แต่บริษัทได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับเรื่องการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงการรับสินบน โดยบริษัทมีนโยบายชัดเจนในเรื่องนี้ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยให้เกิดการตรวจสอบ และป้องกันไม่ให้ผู้บริหารและพนักงานมีการทุจริต รวมทั้งบริษัทมีนโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด (Whistle Blowing Policy) ซึ่งเป็นช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้ส่งคำร้องเรียนหรือเบาะแสต่างๆ ในกรณีที่เกิดการทุจริต ข้อโกงในสาระที่สำคัญ

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม น.ส.นิรมล ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบ ดังนั้นผู้ถือหุ้นจึงไม่ต้องลงคะแนนเสียงในวาระนี้

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561

ประธานฯ ได้ให้ นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

นางสาวปฐมา ได้กล่าวชี้แจงงบดุลและงบกำไรขาดทุน สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 ดังนี้



รายได้

กลุ่มบริษัทธุรกิจมีรายได้รวม ในปี 2561 จำนวน 3,878.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.1% จาก 3,653.6 ล้านบาท ในปี 2560 ซึ่งประกอบด้วยรายได้จากการให้เช่าซึ่งรวม จำนวน 3,176.6 ล้านบาท รายได้จากภาษีหักยืม จำนวน 21.7 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ จำนวน 670.0 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม ในปี 2561 จำนวน 3,470.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.1% จาก 3,181.4 ล้านบาท ในปี 2560 โดยค่าใช้จ่ายหลักคือค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 2,154.3 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายหนี้สัญญาและหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 1,066.8 ล้านบาท และดอกเบี้ยจ่ายของบริษัท จำนวน 129.3 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทมีต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยอยู่ที่ 2.7%

กำไรสุทธิ

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 407.4 ล้านบาท ลดลง 12.8% จาก 467.0 ล้านบาท ในปี 2560 เนื่องจากรายได้จากหนี้สัญญารับคืนลดลง ประกอบกับนโยบายเร่งตัดหนี้สัญญา และบริษัทได้มีการเพิ่มค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (General Allowance) เพิ่มอีก 1% เพื่อรองรับมาตรฐานการบัญชีใหม่ (IFRS9) ซึ่งจะเริ่มใช้ในปี 2563 ส่งผลให้กำไรต่อหุ้นเป็น 0.82 บาท/หุ้น ลดลง 11.8% จาก 0.93 บาท/หุ้น ในปี 2560 โดยมีจำนวนหุ้นรวม 500 ล้านหุ้น

สัดส่วนของรายได้

สัดส่วนรายได้ของกลุ่มบริษัทในปี 2561 มีรายได้หลักมาจากการให้เช่าซึ่งอรรถจักรยานยนต์ 81.3% ส่วนรายได้จากการให้เช่าซึ่งรถยนต์ลดลงอยู่ที่ 0.6% สำหรับรายได้อื่นๆ ลดลงอยู่ที่ 18.1% สาเหตุเกิดจากหนี้สัญญารับคืนลดน้อยลง เนื่องจากคุณภาพลูกหนี้ดีขึ้น

สินทรัพย์หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2561 กลุ่มบริษัทธุรกิจมีสินทรัพย์รวม 10,429.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.1% จาก 10,018.2 ล้านบาท ในปี 2560 ซึ่งสินทรัพย์หลักที่เพิ่มขึ้นคือลูกหนี้เช่าซึ่งอรรถจักรยานยนต์ ส่วนหนี้สินรวม 5,500.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.1% จาก 5,232.9 ล้านบาท ในปี 2560 โดยบริษัทได้วางแผนการบริหารสภาพคล่องและต้นทุนทางการเงิน ซึ่งคาดว่าจะอัตราดอกเบี้ยจะปรับสูงขึ้น จึงได้ออกหุ้นกู้ระยะยาวเป็นจำนวนมาก เพื่อรองรับการขยายตัวของการดำเนินงาน และในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,929.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.0% จาก 4,785.3 ล้านบาท ในปี 2560

สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 มีอยู่ในรายงานประจำปี 2561 ที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้ว ตั้งแต่หน้า 83 เป็นต้นไป โดยงบการเงินดังกล่าวผ่านการตรวจสอบรับรองจากผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นชอบแล้ว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 ตามที่เสนอ

น.ส.นิรมล แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน และขณะนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเป็น 1 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 409,513,400 หุ้น

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	409,267,100	หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00	ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-	คิดเป็นร้อยละ 0.00	ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	246,300	หุ้น	
บัตรเสีย	-ไม่มี-		



วาระที่ 4 พิจารณาจัดสรรกำไรประจำปี 2561 และการจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ ได้ให้ นางสาวปฐมมา พรประภา กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

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

สำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิ (งบการเงินรวม) หลังหักภาษีเงินได้ 407.4 ล้านบาท มีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 3,397.3 ล้านบาท (งบการเงินรวม) ซึ่งคณะกรรมการเห็นสมควรให้นำเงินกำไรมาจัดสรรเป็นเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น ตามที่ปรากฏรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 12 มีนาคม 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.45 บาท (สี่สิบบาทสตางค์) จำนวน 500 ล้านหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 225.0 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 15 พฤษภาคม 2562 สำหรับกำไรส่วนที่เหลือ บริษัทจะนำไปเป็นเงินกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรต่อไป

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผล ตามที่เสนอ

น.ส.นิรมล แจ้งว่าในวาระนี้จะให้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.45 บาท (สี่สิบบาทสตางค์) รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 225.0 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ในวันที่ 15 พฤษภาคม 2562 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	409,513,400	หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00	ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	-ไม่มี-	คิดเป็นร้อยละ 0.00	ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	-ไม่มี-		
บัตรเสีย	-	ไม่มี-	

วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ และเลือกตั้งกรรมการใหม่ 2 ท่าน แทนกรรมการอิสระ ที่ครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ครบ 9 ปี

วาระที่ 5.1 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ

ประธานฯ ได้ให้ น.ส.นิรมล สุขเกษม เป็นผู้ชี้แจงต่อที่ประชุม

น.ส.นิรมล ชี้แจงต่อที่ประชุมถึงข้อบังคับของบริษัท ในหมวดที่ 4 ว่าด้วยเรื่องของคณะกรรมการ ข้อที่ 18 กำหนดว่าในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งอย่างน้อยหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม ซึ่งในปีนี้มีกรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน มีรายชื่อดังนี้

1. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
2. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ กรรมการอิสระ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
3. นายรักสสินี พรประภา กรรมการ / กรรมการบริหาร
4. นายประพล พรประภา กรรมการ / รองกรรมการผู้จัดการ / กรรมการบริหาร

จากนั้น น.ส.นิรมล ได้กล่าวเรียนเชิญกรรมการที่มีรายชื่อทั้ง 3 ท่าน ออกจากห้องประชุม ยกเว้น นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ ด้วยปัญหาด้านสุขภาพ จึงขออนุญาตจากที่ประชุมฯ โดยไม่ต้องออกไปนอกห้องประชุม หลังจากที่มีการลงคะแนนเสียงเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงจะเรียนเชิญกรรมการทั้ง 3 ท่าน กลับเข้ามาอยู่ที่ประชุมต่อไป



บุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อในครั้งนี้ได้ผ่านกระบวนการกลั่นกรองจากคณะกรรมการบริษัท ว่ามีคุณสมบัติเหมาะสม และคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วว่าบุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระจะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้นจึงเห็นสมควรเสนอกรรมการที่ต้องออกตามวาระ จำนวน 4 ท่าน ในปีนี้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่ง ตามที่คณะกรรมการสรรหาฯ ได้พิจารณาคัดเลือก โดยมีประวัติกรรมการแต่ละท่านตามเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว มีรายชื่อดังนี้

1. นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
2. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ กรรมการอิสระ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
3. นายรักษณิธ พรประภา กรรมการ / กรรมการบริหาร
4. นายประพล พรประภา กรรมการ / รองกรรมการผู้จัดการ / กรรมการบริหาร

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการที่ออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่งตามที่เสนอ

น.ส.นิรมล ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าการเก็บบัตรลงคะแนนในวาระนี้ จะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นทุกรายทั้งที่ลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนครั้งเดียวหลังจากผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ครบทั้ง 4 ท่าน ตามรายชื่อที่เสนอแล้ว และแจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยเสียงข้างมาก อนุมัติให้กรรมการทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย
1	นายสุรินทร์ ธรรมนิเวศ	กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ	401,423,600 เสียง (98.0245%)	8,089,800 เสียง (1.9755%)	0 เสียง	0 เสียง
2	นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระ/ กรรมการสรรหาฯ	409,513,400 เสียง (100.0000%)	0 เสียง (0.0000%)	0 เสียง	0 เสียง
3	นายรักษณิธ พรประภา	กรรมการ/ กรรมการบริหาร	409,479,200 เสียง (99.9916%)	34,200 เสียง (0.0084%)	0 เสียง	0 เสียง
3	นายประพล พรประภา	กรรมการ/รอง กรรมการผู้จัดการ/ กรรมการบริหาร	409,479,200 เสียง (99.9916%)	34,200 เสียง (0.0084%)	0 เสียง	0 เสียง

วาระที่ 5.2 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการใหม่ 2 ท่าน แทนกรรมการอิสระ ที่ครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ครบ 9 ปี

น.ส.นิรมล ได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องด้วยมีกรรมการอิสระ 2 ท่าน ซึ่งดำรงตำแหน่งครบ 9 ปี และกำลังจะครบ 9 ปีในเดือนเมษายน 2562 มีรายชื่อดังนี้

1. น.ส.อรพินธุ์ ขาดีอัปสร ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
2. นายทวีป ขาดีธำรง ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ / กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ



ตามแนวปฏิบัติที่ดี เรื่องธรรมาภิบาลของบริษัท ซึ่งมีการกำหนดเป็นนโยบาย จำกัดจำนวนปีในการดำรงตำแหน่งของ กรรมการอิสระไว้ไม่เกิน 9 ปี ดังนั้นกรรมการทั้ง 2 ท่าน ประสงค์ที่จะไม่ต่อวาระการเป็นกรรมการอิสระ และขอสิ้นสุดการทำหน้าที่กรรมการ โดยให้มีผลในวันที่ 25 เมษายน 2562 หลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 เสร็จสิ้น

คณะกรรมการสรรหาฯ จึงได้มีการพิจารณาผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะทำหน้าที่เป็นกรรมการของบริษัท จำนวน 2 ท่าน ได้แก่

1. นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ
2. นายกนิช บุญยัษฐิติ

ซึ่งประวัติบุคคลที่จะเสนอเป็นกรรมการใหม่ สามารถดูได้จากเอกสารแนบที่จัดส่งให้และบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อในครั้งนี้ ได้ผ่านกระบวนการกลั่นกรองจากคณะกรรมการบริษัทว่ามีคุณสมบัติเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทและคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วว่า บุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระจะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้งบุคคล ทั้ง 2 ท่าน เป็นกรรมการอิสระและกรรมการชุดย่อยของบริษัท แทนกรรมการอิสระที่ไม่ประสงค์ในการต่อวาระการเป็นกรรมการอิสระ ดังนี้

1. นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
2. นายกนิช บุญยัษฐิติ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ / กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยเสียงข้างมาก อนุมัติแต่งตั้งกรรมการใหม่ 2 ท่าน ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง	บัตรเสีย
1	นายอภิชาติ เกษมกุลศิริ	ประธานกรรมการ ตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ	409,479,200 เสียง (99.9916%)	34,200 เสียง (0.0084%)	0 เสียง	0 เสียง
2	นายกนิช บุญยัษฐิติ	ประธานกรรมการ สรรหา / กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	409,513,400 เสียง (100.0000%)	0 เสียง (0.00%)	0 เสียง	0 เสียง

วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2562

ประธานฯ ได้ให้ น.ส.นิรมล สุขเกษม เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับค่าตอบแทนกรรมการต่อที่ประชุม

น.ส.นิรมล ได้กล่าวชี้แจงว่าสำหรับค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2562 คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอที่ประชุมให้ อนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ในวงเงินไม่เกิน 3,000,000 บาทต่อปี ซึ่งเท่ากับปี 2561 โดยประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม 45,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง และกรรมการอิสระและที่ปรึกษากรรมการจากภายนอก ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 40,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง เท่ากับปี 2561

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2562 ตามที่เสนอ

น.ส.นิรมล แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่มาประชุม



มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2562 ในวงเงินไม่เกิน 3,000,000 บาท โดยประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม 45,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง และกรรมการอิสระและที่ปรึกษากรรมการจากภายนอก ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 40,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	409,513,400 หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	100.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุม
ไม่เห็นด้วย	- ไม่มี-	คิดเป็นร้อยละ	0.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุม
งดออกเสียง	- ไม่มี-	คิดเป็นร้อยละ	0.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุม
บัตรเสีย	- ไม่มี-	คิดเป็นร้อยละ	0.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุม

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2562

ประธานฯ ได้ให้ น.ส.นิรมล สุขเกษม เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 ต่อที่ประชุม

น.ส.นิรมล แจ้งต่อที่ประชุมว่า สำหรับปี 2562 คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเสนอให้อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3 ท่าน คือ

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

จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับรอบบัญชีปี 2562 โดยมีค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 3,240,000 บาท ซึ่งมากกว่าค่าสอบบัญชีในปี 2561 ที่มีจำนวนเงิน 3,040,000 บาท

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2562

น.ส.นิรมล แจ้งว่าในวาระนี้จะใช้เสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยเสียงข้างมาก อนุมัติแต่งตั้ง นายอัครเดช เปลียนสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5389 หรือ นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3425 หรือ นายพิศิษฐ์ ชีวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2803 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับรอบบัญชีปี 2562 และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีเป็นเงิน 3,240,000 บาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	408,815,700 หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	99.8296 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	697,700 หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.1704 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	-ไม่มี-		
บัตรเสีย	- ไม่มี-		

วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท

ประธานฯ ได้ให้ น.ส.นิรมล สุขเกษม เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม

น.ส.นิรมล แจ้งต่อที่ประชุมว่า ปัจจุบันบริษัทมีวงเงินหุ้นกู้คงเหลือ 2,980 ล้านบาท และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและ/หรือการจัดการเงินทุนที่เหมาะสมเพื่อดำเนินกิจการ และ/หรือขยายธุรกิจในอนาคต และ/หรือชำระคืนเงินกู้ และ/หรือไถ่ถอนหุ้นกู้



จึงขออนุมัติวงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ ภายในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท และเมื่อรวมกับวงเงินหุ้นกู้เดิมที่มีจำนวน 2,980 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ จะมีวงเงินหุ้นกู้รวมทั้งหมด 4,980 ล้านบาท ณ วันที่ 25 เมษายน 2562 สำหรับรายละเอียดของวงเงินหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นสามารถดูได้จากเอกสารที่ได้จัดส่งให้

ตารางแสดงวงเงินหุ้นกู้คงเหลือทั้งหมด

	วงเงินหุ้นกู้คงเหลือ
วงเงินหุ้นกู้ในปัจจุบัน	2,980 ล้านบาท
ขออนุมัติใน AGM ครั้งนี้	2,000 ล้านบาท
รวมเป็นวงเงินหุ้นกู้คงเหลือทั้งหมด	4,980 ล้านบาท

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงขอให้ประชุมพิจารณาการออกและเสนอขายหุ้นกู้

น.ส.นิรมล แจ้งว่าสำหรับในวาระนี้จะใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติ ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ อนุมัติออกและเสนอขายหุ้นกู้ชุดใหม่ ภายในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท รวมกับวงเงินหุ้นกู้คงเหลือเดิม 2,980 ล้านบาท รวมเป็นวงเงินหุ้นกู้ทั้งสิ้น 4,980 ล้านบาท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	409,513,400	หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00	ของจำนวนหุ้นที่มาประชุม
ไม่เห็นด้วย	-	ไม่มี-	คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุม
งดออกเสียง	-	ไม่มี-	คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุม
บัตรเสีย	-	ไม่มี-	คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของจำนวนหุ้นที่มาประชุม

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

คุณปฐมมา ได้แจ้งต่อที่ประชุมทราบว่า สืบเนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติแต่งตั้งให้ นายทวีป ชาตธำรง เป็นที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 25 เมษายน 2562 เป็นต้นไป หลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 เสร็จสิ้น แต่นายทวีป ชาตธำรง ได้แจ้งกลับมายังบริษัทฯ ว่าไม่สามารถรับตำแหน่งที่ปรึกษา ได้ในขณะนี้ เนื่องจากปัญหาเรื่องสุขภาพ จึงเรียนมาเพื่อให้ที่ประชุมฯ รับทราบ

นายณฤตล นิยมคำ ผู้ถือหุ้นร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามเพิ่มเติม ดังนี้.-

1. ในปี 2562 จะมีการตั้งสำรองเพิ่มอีกหรือไม่ จากการตั้งสำรองเพิ่ม 1% ในปี 2561 เพื่อรองรับมาตรฐานการบัญชีใหม่ (IFRS9) เพียงพอแล้วหรือยัง

คุณปฐมมา ชี้แจงว่า จากการตั้งสำรองเพิ่มขึ้นอีก 1% เพื่อเตรียมรองรับมาตรฐานการบัญชีใหม่ (IFRS9) ในปี 2561 บริษัทฯ เองตัดหนี้สูญในส่วนของลูกค้าที่มีกำลังการผ่อนชำระลดลง ดังนั้นสำรองที่ตั้งไว้คาดว่าจะเพียงพอแล้ว

2. ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2562 ยอดจำหน่ายรถจักรยานยนต์ลดลง พอร์ตลูกหนี้เข้าซื้อของบริษัทจะลดลงด้วยหรือไม่

คุณปฐมมา ชี้แจงว่า ในช่วงนี้ภาวะเศรษฐกิจ และลูกหนี้คุณภาพไม่ค่อยดี บริษัทมีการคัดเลือกลูกค้ามากขึ้น และยังมียอดปฏิเสธการให้บริการสินเชื่อสูงขึ้น ทำให้ลูกหนี้ลดลง รวมทั้งมีการตัดหนี้สูญ ดังนั้นพอร์ตลูกหนี้เข้าซื้อในประเทศจะลดลงชั่วคราว แต่คาดว่าภายในปีนี้และปีหน้า จะสามารถกลับมาเป็นปกติได้



3. ทิศทางการเติบโตของบริษัทจะมีเฉพาะในต่างประเทศหรือไม่ เนื่องจากยอดตัวเลขในประเทศไม่ค่อยมีการเติบโต

คุณปฐมา ชี้แจงว่า สำหรับการเติบโตในต่างประเทศเป็นแผนงานที่บริษัทตั้งใจไว้ว่าจะเติบโตขึ้นแน่นอน โดยสัดส่วนพอร์ตสินเชื่อนี้ในต่างประเทศต้องเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ในอนาคต

คุณประพล กล่าวเสริมว่า โอกาสที่บริษัทจะเติบโตอย่างมากในประเทศค่อนข้างยากในระยะสั้น เนื่องจากหนี้ครัวเรือนยังสูงอยู่ ประกอบกับมีภาวะภัยแล้ง ซึ่งจะทำให้สินค้าเกษตรราคาต่ำ ส่งผลกระทบเป็นวงกว้าง

4. วงเงินหุ้นกู้ที่ขออนุมัติเพิ่ม นำไปขยายในสวนใด

คุณประพล ชี้แจงว่า เป็นการขออนุมัติเพิ่มสำรองไว้ล่วงหน้าก่อน เพื่อใช้ในการขยายกิจการ ซึ่งเมื่อหลายปีที่ผ่านมา บริษัทได้ศึกษาข้อมูลของธุรกิจอื่นๆ ว่าจะสามารถซื้อเข้ามาลงทุนได้หรือไม่ แต่เนื่องจากที่ผ่านมาภาวะดอกเบี้ยต่ำมาก ทางบริษัทจึงไม่สามารถซื้อกิจการอื่นได้ในราคาที่เหมาะสม แต่หากมีจังหวะและช่วงเวลาที่เหมาะสมทางบริษัทมีความพร้อมและความสามารถดำเนินการได้ในทันที

นายสุริยะ วิไลนรินทร์ ผู้ถือหุ้นร่วมประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่าในปี 2562 บริษัทมีแผนขยายงานไปยังต่างประเทศมากน้อยเพียงใด ส่วนเรื่องหนี้ครัวเรือนในต่างประเทศมีปัญหาเหมือนกับประเทศไทยหรือไม่

คุณประพล ชี้แจงว่า บริษัทมีสัดส่วนลูกหนี้เข้าซื้ออรรถจักรยานยนต์ 94.8% ในจำนวนนี้เป็นลูกหนี้ต่างประเทศ 10.2% หรือ 890.0 ล้านบาท คาดการณ์ว่าในปีนี้อัตราหนี้เข้าซื้อในราชอาณาจักรกัมพูชา และ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว รวมกัน 2 ประเทศ น่าจะเพิ่มขึ้นอีกไม่ต่ำกว่า 20% ซึ่งยังไม่รวมสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา ซึ่งคาดว่าจะเปิดทำการได้ภายในปีนี้

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีคำถามหรือข้อเสนอแนะอื่นใดอีกหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นหรือสอบถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและปิดประชุมเวลา 15.30 น.



(ดร.ชุมพล พรประภา)
ประธานกรรมการ

นางอังคณา สมชื่อ ผู้บันทึกการประชุม

นายอภิชาติ เอี่ยมเสถียรพร 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 (From A) General Form
- (2) Proxy (From B) Voting is clearly and definitely specified
- (3) Proxy (From 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.

Note...



Proxy (From A)
(General Form)

(Duty Stamp of Baht 20 is required)

Made at

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

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

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

(3).....Ageyears 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 2020 held on Thursday, April 23, 2020 at 14.00 hrs. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road Huamark, Bangkok, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or changed.



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 atRoad.....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)Ageyears Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code..... or

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

(3)..... Ageyears 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 2020 held on Thursday, April 23, 2020 at 14.00 hrs. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road Huamark, Bangkok, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or changed.

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

Agenda no.1 To certify the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders 2019

(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 2019

(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, 2019

(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 2019

(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 to replace those retired by rotation

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

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

Election of all members of the Board of Directors

Approve Not Approve Abstain

Election of each member of the Board of Directors

1. Name of Director Dr. Chumpol Phornprapha

Approve Not Approve Abstain

2. Name of Director Mr. Kanich Punyashtiti

Approve Not Approve Abstain

3. Name of Director Mr. Satitphong Phornprapha

Approve Not Approve Abstain

Agenda no.6 To consider and approve the remuneration of Board of Directors for the year 2020

(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 2020.

(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 to invest in a microfinance company in Myanmar.

(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 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 2020 held on Thursday, April 23, 2020 at 14.00 hrs. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road Huamark, Bangkok, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or changed.

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 atRoad.....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)Ageyears Residing at.....
.....Road.....Tumbon/Kwaeng.....
Amphoe/khet.....Province..... Postal Code..... or

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

(3).....Ageyears 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 2020 held on
Thursday, April 23, 2020 at 14.00 hrs.. 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 spit 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 2019

(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 2019

(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, 2019

(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 2019

(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 Dr. Chumpol Phornprapha

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

2. Name of Director Mr. Kanich Punyashthiti

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

3. Name of Director Mr. Satitphong 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 2020

(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 2020.

(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 to invest in a microfinance company in Myanmar.

(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 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 2020 held on Thursday, April 23, 2020 at 14.00 hrs. at the Conference Room, 5th Floor S.P.Arcade, No.69 Ramkhamhaeng Road Huamark, Bangkok or on such other date and time and at such other place as may be adjourned or changed.

Agenda no..... Re

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

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

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

Agenda no..... Re

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

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

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

Agenda no..... Re

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

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

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

Agenda no..... Re

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

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

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

Agenda no..... Re

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

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

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



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

Name

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

Name

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

Name

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

Name

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

Name

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

Name

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

Name

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



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

1. Name - Surname	Dr. Chumpol Phornprapha		
Present Position	Chairman		
Age	78 years		
Education	Honorary Doctor's Degree in Business Administration, Chiangmai University Honorary Doctor's Degree in Education, Juniata College, Pennsylvania, U.S.A. Honorary Doctor's Degree in Business Administration, National Institute of Development Administration Honorary Doctor's Degree in Quality Management, Rajabhat Suan Sunanta Institute National Defence College, Class 1		
Directorship training program	The Role of the Chairman Program (RCP 13/2006) Thai institute of Directors (IOD)		
Training Program attended in the previous year	None		
Experience			
Listed Company	1972-Present	Chairman, Thitikorn Plc.	
Non-Listed Company and other organization	2019-Present	Director, Peace & Living Plc.	
	2003-Present	Director, Zin Thonglor Co., Ltd.	
	1992-Present	Chairman, Lexus Bangkok Co., Ltd	
	1988-Present	Chairman, SPSU Plc.	
	1980-Present	Chairman, S.P. International Co., Ltd.	
	1971-2010	Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.	
Type of director	Chairman		
Selection methodology	The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated Dr. Chumpol Phornprapha , as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company.		
Shareholding	-None-		
Date of appointment	6 June 2003		
No.years on the board	17 years		
Positions in other listed/non listed companies			

Name	Other listed companies		Positions in non-listed companies	Positions in rival companies/ related companies
	Amount	Type of director		
Dr. Chumpol Phornprapha	-None-	-	5	-None-

Meeting Attendance

4 of 4 Board of Directors meeting in 2019

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



2. Name – Surname	Mr. Kanich Punyashthiti	
Present Position	Independent Director/ Audit Committee and President of Nomination and Remuneration Committee	
Age	50 years	
Education:	LL.B. (Hons), Chulalongkorn University LL.M., Harvard LL.M., Michigan LL.M. (cum laude), KU Leuven, Belgium	
Training Program	Director Accreditation Program – DAP Class 164/2019, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year	Director Accreditation Program – DAP Class 164/2019, Thai institute of Directors (IOD)	
Date of appointment	25 April 2019	
Experience:		
Listed Company	2019-Present	Independent Director, President of Nomination and Remuneration Committee and Audit Committee
	2020-Present	Independent Director and Audit Committee, Thai President Foods Plc
Non-Listed Company and other organization University	Present	Assistant Professor of Law, Chulalongkorn
	Present	Legal Advisor, Siam Piwat Co.,Ltd.
	Present	Legal Advisor, S.Napa (Thailand) Co.,Ltd.
	Present	Legal Advisor, Global Utility Services Co.,Ltd.
	Present	College Council, Chitralada Technology College
	Present	Board Member, Centre for European Studies, Chulalongkorn University
	Present	Sub-Committee on Provincial and Provincial Cluster Integrated Policy - Planning and Budgeting, Office of the Public Sector Development Commission
	Present	Director, Chitralada School Foundation
	Present	Director, Rajprachasamasai School Foundation
	Present	Director, Maha Chakri Sirindhorn Foundation
	Present	Director, Prince Mahidol Foundation
	Present	Director, The National Identity Foundation

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

	Present	Director, Bangkok Observation Tower Foundation
	Past	Director, Siam Tyre Public Company Limited
	Past	Director, Master of Law - Business Law (International Programme), Faculty of Law, Chulalongkorn University
	Past	Director, Land Policy Center, Faculty of Law, Chulalongkorn University
	Past	Head of Civil Law Department, Faculty of Law, Chulalongkorn University
Teaching		Property Law, LL.B. Programme, Chulalongkorn University Business Law, BA in Accounting Programme, Chulalongkorn University Business Law, EMBA and MBA Programme, SASIN School of Management European Union Law, LL.B. and LL.M. Programme, Chulalongkorn University European Union Law, MA in European Studies, Chulalongkorn University
Type of director		Independent Director/ Audit Committee and President of Nomination and Remuneration Committee
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. Kanich Punyashthiti</u> , as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company.
Shareholding		-None-
Date of appointment		25 April 2019
No.years on the board		1 year

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

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. Kanich Punyashthiti	1	- Independent Director and Audit committee, Thai President Foods Plc	13	-None-

Meeting Attendance

3 of 3 Board of Directors meeting, 3 of 3 Audit Committee meeting and 1 of 1 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2019.

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



3. Name - Surname	Mr. Satitphong Phornprapha	
Present Position	Director	
Age	70 years	
Education	Master of Economics, University of Detroit, MI., U.S.A.	
Directorship training program	Director Accreditation Program – DAP Class 67 / 2007, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year	None	
Experience		
Listed Company	2003-Present	Director, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization	1997-Present	Managing Director, SPSU Plc.
	2002-2010	Executive Director, Thailand Motorcycle Essembly Association
	1980-2010	Managing Director, Zinphol Co. Ltd.
	1979-Present	Director, S.P. International Co., Ltd.
	1989-2010	Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.
	1994-2006	Chairman, C.V.A. Co., Ltd.
Type of director	Director	
Selection methodology	The Company and Nomination and Remuneration Committee has nominated <u>Mr.Satitphong Phornprapha</u> , as a qualified candidate with industry knowledge and expertise, to be director of the Company.	
Shareholding	7,000,000 shares or 1.40% of the total number of Voting shares	
Date of appointment	6 June 2003	
No.years on the board	17 years	

Positions in other listed/non listed companies

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

Meeting Attendance 4 of 4 Board of Directors meeting in 2019

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 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 has 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 has 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 which ever 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 perform by juristic person, should included a major shareholder, director who is not independent director, management or partner of the service provider at present or 2 years prior of taking Directorship.
7. Shall not become independent director by representing the Company director, major shareholder, or shareholder who related to major shareholder of the Company.
8. Shall be able to give an independent opinion with regard to the Company operation.

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

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

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

Appendix

For Agenda 8: To consider and approve the purchase of the ordinary shares
in Myanmar Finance International Limited

The Annual General Meeting of the Shareholders for the year 2020

of Thitikorn Public Company Limited

on 23 April 2020

Rational of the acquisition

The acquisition in Myanmar Finance International Limited ("MFIL") is consistent with the business plan of Thitikorn Public Company Limited ("the Company"), which will expand its investment to ASEAN countries. ASEAN is an emerging market with more than 600 million of the population, most of whom are working-age people making it has a large economic size and grow rapidly so far.

Myanmar is the third country in ASEAN that the company has expanded its investment. Outstanding with its high economic growth that the average GDP for the past 5 years equivalent to 6.3% and tend to grow continuously in the future. In addition, Myanmar population of 53 million has an average age of 28.2 years of age, which is considered a young and working age. Household debt is considered very low, which is about 38% of GDP. These economic factors make Myanmar one of the most attractive countries in ASEAN. For the financial services business in Myanmar, there are rooms to grow, even more, especially financial services at the micro-level or microfinance, since the majority of the population of this country still has less access to the formal source of funds.

MFIL is a Deposit Taking Microfinance Institution in Myanmar. MFIL has been granted licenses to operate microfinance businesses in key States/Regions in Myanmar comprising of Yangon, Bago, Mon and Ayeyarwady. There are currently 13 branches with over 55,000 customers. MFIL is one of the famous microfinance companies in Myanmar with a management team that has many years of experience in microfinance business. In addition, MFIL is well recognized by government regulators.

The acquisition of MFIL allows the company to access to Myanmar market quicker and convenience. The company would be benefited from the customer database, branch network connection and well relationship to Myanmar government officials at all levels. This also includes the understanding of local culture and traditions that would create more opportunities for future business expansion of the company covering the Motorcycle Hire Purchase business, in which the company can apply business expertise to increase its competitiveness in Myanmar.

The company expected that after the acquisition of MFIL, the company will promptly increase its earnings per share (EPS) and the return on equity (ROE). This also would cause an increase in the proportion of foreign portfolios of the company which forecasted at the end of 2020 from 26% to 33% approximately. This is consistent with the company's goal to have the foreign portfolio proportion of 50% and stepping up into a leading financial services company in ASEAN.

The Board of Directors' Meeting of Thitikorn Public Company Limited No. 1/2020, held on February 27, 2020, resolved to propose to the Annual General Meeting of Shareholders Year 2020 for considering to approve as follows:

1. Transaction Date

Within 30 days after Myanmar Finance International Limited has fulfilled all the conditions precedent which includes obtaining approval from Myanmar regulators and from all lenders (expected to complete within August 2020). However, the Company will enter into the transactions after the shareholders' meeting of the Company passed a resolution of not less than three-fourth of the total number of shareholders attending the meeting and having the right to vote.

2. Relevant Parties

Seller:

1. Myanmar Finance Company Limited
2. Myanmar Investment Limited
3. NORFUND (Norwegian Investment Fund for Developing Countries)

Purchaser: Thitikorn Public Company Limited

Relation with the Company: The Seller and the Purchaser have no relationship to each other according to regulations of the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Securities and Exchange Commission (SEC) concerning the related transactions.

3. General Characteristic of the Transaction

Transaction: Purchase the ordinary shares in Myanmar Finance International Limited from three shareholders: Myanmar Finance Company Limited, Myanmar Investment Limited and NORFUND (Norwegian Investment Fund for Developing Countries) in the number of 6,800,000 shares with a par value of Baht 31.21 (1 USD) each, representing 100 percent of the total shares of Myanmar Finance International Limited, at the purchase price not exceeding Baht 450,000,000.

Transaction Size: The transaction size is 4.99% of total assets calculated based on value of consideration received.

The calculation of the transaction size according to the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand Re: The Disclosure and Best Practice of Listed Companies in Acquisition or Disposal of Assets B.E. 2547 are summarized as follows:

Calculation of the transaction size method	Formula	Transaction size	Disclosure method
1. Evaluation based on value of assets (NTA)	= 100% x (198.3/5,145.5)	3.85%	The Company shall <u>not</u> have to disclose the information and hold the shareholders' meeting to obtain the approval for the entering into the transaction
2. Evaluation base on net income	= 100% x (9.7/407.4)	2.38%	The Company shall <u>not</u> have to disclose the information and hold the shareholders' meeting to obtain the approval for the entering into the transaction
3. Evaluation based on value of consideration received	= 100% x (450/9,018.8)	4.99%	The Company shall <u>not</u> have to disclose the information and hold the shareholders' meeting to obtain the approval for the entering into the transaction
4. Evaluation based on value of securities	This method is not applicable since there is no securities issued for entering into this transaction		

Exchange rate is applicable as at 31 January 2020 (1 USD = 31.21 THB) (46.64 MMK = 1 THB)

4. Details of the Acquired Assets

Type of Assets: Ordinary shares in Myanmar Finance International Limited

Type of Business: Providing microfinance loan without collateral to grass root people in Myanmar

Date of Incorporation: 7 April 2014

Registered Office: Maggin Street No.11, Ward 14, Yankin Township, Yangon, Myanmar

Registered Capital/

Paid-up Capital: Baht 212,228,000 (6,800,000 ordinary shares, with a par value of Baht 31.21 each)

Directors:
Htet Nyi
Miss Piyachart Chetnakarnkul
Ohnmar Hlaing
Po Yort
Pyae Phyo Lwin
Wai Mar Myint Maung

Yin Yin Myint
Maung Aung Htun

Main Management: Po Yort (Managing Director)

Purchased Share 6,800,000 ordinary shares, with a par value of Baht 31.21(1 USD) each

Purchase Price : Not exceeding Baht 450,000,000

Shareholding Proportion Before Acquisition: None

Shareholding Proportion After Acquisition: 100%

Related Person and Shareholding: The Company and the Purchaser have no relationship to each other according to regulations of the SET and the SEC concerning the related transactions.

List of shareholders of Myanmar Finance International Limited

No.	Before the Acquisition	Number of Shares	Percentage
1	Myanmar Finance Company Limited	2,550,000	37.5
2	Myanmar Investment Limited	2,550,000	37.5
3	NORFUND (Norwegian Investment Fund for Developing Countries)	1,700,000	25.0
Total		6,800,000	100.00

No.	After the Acquisition	Number of Shares	Percentage
1.	Thitikorn Public Company Limited	6,800,000	100.00
Total		6,800,000	100.00

Summary of Financial and Performance

Balance Sheet as of 30 September 2019

Balance Sheet (Baht Million)	2019	2018
Cash and bank balances	398.1	260.5
Loan to customers	453.5	463.5
Property, plant and equipment	5.8	5.1
Other assets	18.1	14.9
Total Assets	875.5	744.0
Deposits from customers	58.9	57.8
Others payables and accruals	19.0	17.5
Bank borrowing	577.3	439.1
Other liabilities	23.8	23.2
Total Liabilities	678.9	537.6
Share capital	181.6	181.2
General reserve	6.9	6.9
Retained Earning	8.1	18.3
Total Equity	196.6	206.4
Total Liabilities & Equity	875.5	744.0
Book Value per share (Baht)	28.91	35.58

Income Statement for the year ended 30 September 2019

Income Statement (Baht Million)	2019	2018
Interest income	63.0	123.5
Interest expense	(37.5)	(50.3)
Net interest income	25.6	73.2
Other incomes	0.8	4.2
Revenue	26.4	77.4
Operating expenses	(30.6)	(46.9)
Depreciation	(1.2)	(1.9)
Net impairment loss	(4.8)	(11.1)
Tax expense	-	(7.9)
Net profit (Loss)	(10.2)	9.7
Profit (Loss) per share	(1.50)	1.67

5. Value of Considerations

Cash in the amount of not exceeding Baht 450,000,000

6. Value of Purchased Assets

Ordinary shares in the number of 6,800,000 shares with a par value of Baht 31.21 (1 USD) each

7. Benefits from the Transaction

The acquisition of MFIL allows the company to access to Myanmar market quicker and convenience. Myanmar population of 53 million has an average age of 28.2 years of age, which is considered a young and working age. In addition, the company would be benefited from the customer database, branch network connection and well relationship to Myanmar government officials at all levels. This also includes the understanding of local culture and traditions that would create more opportunities for future business expansion of the company covering the Motorcycle Hire Purchase business, in which the company can apply business expertise to increase its competitiveness in Myanmar.

MFIL is one of the famous microfinance companies in Myanmar with a management team that has many years of experience in microfinance business. In addition, MFIL is well recognized by government regulators. MFIL currently has branches in key States/Regions in Myanmar comprising of Yangon, Bago, Mon and will expand to Ayeyarwady and Mandalay in the near future. Therefore, this acquisition will allow TK to create new opportunities and establish its strong platform in attractive and growing market through the efficient company with a proper size scale.

The company expected that after the acquisition of MFIL, the company will promptly increase its earnings per share (EPS) and the return on equity (ROE). This also would cause an increase in the proportion of foreign portfolios of the company which forecasted at the end of 2020 from 26% to 33% approximately. This is consistent with the company's goal to have the foreign portfolio proportion of 50% as well as stepping up into a leading financial services company in ASEAN.

8. Source of Fund

Working capital of the Company

9. Condition of the Transaction

This transaction is considered as a purchase or acceptance of transfer of the business of other companies or private companies by the Company according to Section 107 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535 (1992) (as amended) that the Company shall need a resolution passed from the shareholders' meeting approving the entering into the transaction by votes of not less than 3/4 of the total votes of shareholders attending the meeting and having the rights to vote.

10. Opinion of the Board of Directors

The Board of Directors has considered with the opinion that the investment in the ordinary shares in Myanmar Finance International Limited is appropriate and would benefit to the Company and the Company's shareholders since Myanmar Finance International Limited is one of the reputed microfinance companies in Myanmar which is the country with rapid economic growth and has a population of 53 million that is considered a young and working age.

MFIL is well recognized by government regulators and currently, MFIL has branches in key States/Regions in Myanmar comprising of Yangon, Bago, Mon and will expand to Ayeyarwady and Mandalay in the near future. In addition, MFIL has a management team that has many years of experience in microfinance business.

The company would be benefited from the customer database, branch network connection and well relationship to Myanmar government officials at all levels. This also includes the understanding of local culture and traditions that would create more opportunities for future business expansion of the company.

Therefore, the acquisition of shares in MFIL not only promptly increases its earnings per share (EPS) and the return on equity (ROE) but also allows an increase in the proportion of foreign portfolios of the company rapidly which driving the company to achieve its goals as well as stepping up to be a leading financial service company in ASEAN region. Thus, the Board of Directors agreed to propose to the Shareholders General Meeting Year 2020 for considering to approve the said transaction.

Sincerely yours,



(Ms.Prathama Phomprapha)
Managing Director
Thitikorn Public Company Limited

Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders



1. Name - Surname	Mr. Apichart Kasemkulsiri	
Type of director	Independent Director, President of Audit Committee	
Age	53 years	
Address	2529/95 Trok Nokkhet, Bang Khlo, Bang Kho Laem, Bangkok 10120	
Nationality	Thai	
Education	Master of Business Administration Sasin Graduate Institute of Business Administration Of Chulalongkorn University Bachelor of Business Administration Department of Banking and Finance Faculty of Commerce and Accountancy Chulalongkorn University	
Directorship training program	Director Certification Program – DCP Class 73/2004, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year	None	
Experience:		
Listed Company	2019-Present	Independent Director and President of Audit Committee
	2018-Present	Director, Risk Management Committee and Chief Financial Officer, L.P.N.DEVELOPMENT PLC.
	2004-Present	Director, T.Krungthai Industries PLC.
Non-Listed Company and other organization	2018 - Present	Director, Lumpini Property Management Co., Ltd.
	2018 - Present	Director, Pornsanti Co., Ltd.
	2018 - Present	Director, Lumpini Property Service and Care Co., Ltd.
	2007 - Present	Director, Sri Sam Ank Supplier Co., Ltd.
	Past	Executive Director And Senior Executive Vice President Treasury and Banking Operations Group ICBC (Thai) PLC.
	Past	Director, ICBC (Thai) Leasing Company Limited
	Past	Director, ACL Securities Company Limited
	Past	Chief Financial Officer, Smart I-Mobile PLC.
Shareholding	-None-	
Date of appointment	April 25, 2019	
No.years on the board	1 year	

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		
Mr. Apichart Kasemkulsiri	2	1) Director, Risk Management Committee and Chief Financial officer, L.P.N.DEVELOPMENT PLC. 2) Director, T.Krungthai Industries PLC.	4	-None-

Meeting Attendance

3 of 3 Board of Directors meeting, 3 of 3 Audit Committee meeting in 2019

Interestedness in the Meeting

- No special conflicts of interest in every agenda- (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. Kanich Punyashthiti	
Type of director	Independent Director/ Audit Committee and President of Nomination and Remuneration Committee	
Age	50 years	
Address	89 Sukhumvit 15, Khlong Toei (North), Wattana, Bangkok 10110	
Nationality	Thai	
Education:	LL.B. (Hons), Chulalongkorn University LL.M., Harvard LL.M., Michigan LL.M. (cum laude), KU Leuven, Belgium	
Training Program	Director Accreditation Program – DAP Class 164/2019, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year	Director Accreditation Program – DAP Class 164/2019, Thai institute of Directors (IOD)	
Date of appointment	25 April 2019	
Experience:		
Listed Company	2019-Present	Independent Director, President of Nomination and Remuneration Committee and Audit Committee
	2020-Present	Independent Director and Audit Committee, Thai President Foods Plc
Non-Listed Company and other organization University	Present	Assistant Professor of Law, Chulalongkorn University
	Present	Legal Advisor, Siam Piwat Co.,Ltd.
	Present	Legal Advisor, S.Napa (Thailand) Co.,Ltd.
	Present	Legal Advisor, Global Utility Services Co.,Ltd.
	Present	College Council, Chitralada Technology College
	Present	Board Member, Centre for European Studies, Chulalongkorn University
	Present	Sub-Committee on Provincial and Provincial Cluster Integrated Policy - Planning and Budgeting, Office of the Public Sector Development Commission
	Present	Director, Chitralada School Foundation
	Present	Director, Rajprachasamasai School Foundation
	Present	Director, Maha Chakri Sirindhorn Foundation
	Present	Director, Prince Mahidol Foundation

Profiles of the Independent Directors who serves as proxy for Shareholders

	Present	Director, The National Identity Foundation
	Present	Director, Bangkok Observation Tower Foundation
	Past	Director, Siam Tyre Public Company Limited
	Past	Director, Master of Law - Business Law (International Programme), Faculty of Law, Chulalongkorn University
	Past	Director, Land Policy Center, Faculty of Law, Chulalongkorn University
	Past	Head of Civil Law Department, Faculty of Law, Chulalongkorn University
Teaching		Property Law, LL.B. Programme, Chulalongkorn University Business Law, BA in Accounting Programme, Chulalongkorn University Business Law, EMBA and MBA Programme, SASIN School of Management European Union Law, LL.B. and LL.M. Programme, Chulalongkorn University European Union Law, MA in European Studies, Chulalongkorn University
Shareholding		-None-
Date of appointment		25 April 2019
No.years on the board		1 year
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. Kanich Punyashthiti	1	- Independent Director and Audit committee, Thai President Foods Plc	13	-None-

Meeting Attendance	3 of 3 Board of Directors meeting, 3 of 3 Audit Committee meeting and 1 of 1 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2019.
Interestedness in the Meeting	- No special conflicts of interest in every agenda- (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 74 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 Director Accreditation Program – DAP Class 133/2017,
 Thai institute of Directors (IOD)
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 5 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 3 of 4 Board of Directors meeting, 3 of 4 Audit Committee meeting in 2019

Interestedness in the Meeting - No special conflicts of interest in every agenda- (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	61 years	
Address	108/1 Soi.13 Intamara 22, Dindang, Dindang, Bangkok 10400	
Nationality	Thai	
Education	Master of Business Administration (MBA), The University of Chicago Graduate School of Business Mater of Business Administration (MBA), Thammasat University Bachelor of Engineering (B. Sc.), Chulalongkorn University Degree, Thai National Deference College, Public-Private Sector, 17 Class, Thailand National Defense College, National Defense Institute	
Directorship training program	Diploma, Advanced Executive Course on Judicial Process, Judicial Training Institute Capital Market Academy Leadership Program (CMA 3) Director Certification Program - DCP Class 1/1999, Thai institute of Directors (IOD) The Role of the Chairman Program (RCP 2000), Thai institute of Directors (IOD) Certificate (Chartered Director Course), Thai institute of Directors (IOD) Chartered Financial Planner (CFP), Thai Financial Planners Association	
Training Program attended in the previous year	None	
Experience		
Listed Company	2013- Present	Independent Director and Nomination and Remuneration Committee, Thitikon Plc
Non-Listed Company and other organization	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)
Shareholding	-None-	
Date of appointment	April 23, 2013	
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		
Mr. Wiboon Perm-Arayawong	-None-	-	2	-None-

Meeting Attendance

4 of 4 Board of Directors meeting and

1 of 1 Nomination and Remuneration Committee meeting in 2019.

Interestedness in the Meeting

- No special conflicts of interest in every agenda- (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

Note...

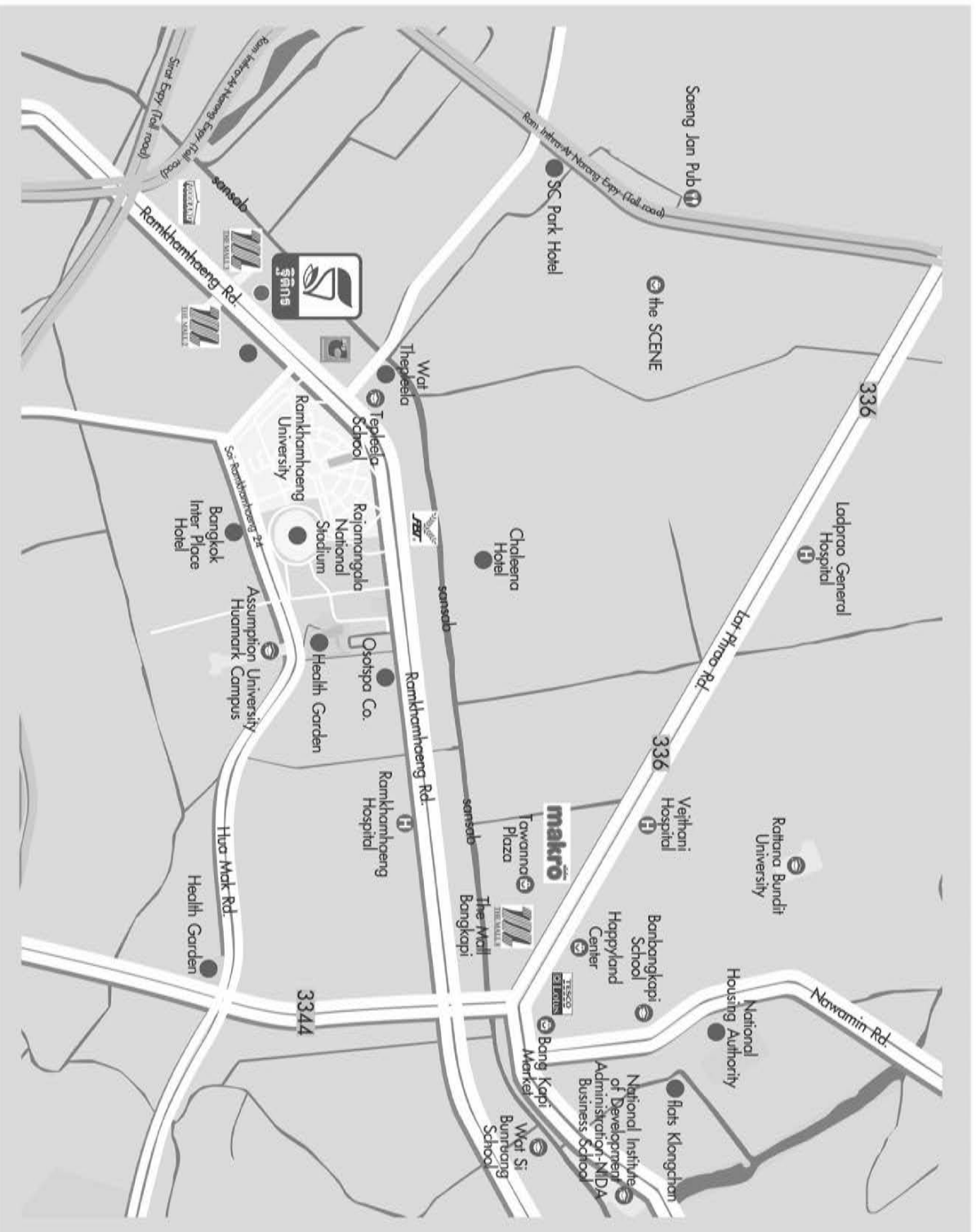









Note...



Note...





-  Thitkorn
-  Train Station
-  Hospital
-  Places
-  Shopping
-  Place Of Education
-  Restaurant



Head Quator



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
Thitkorn Public Company Limited

Location

S.P.ARCADÉ Building 69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240
Tel. 0-2310-7000 Fax. 0-2318-3339