



บริษัท แอร์โรว์ ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)

หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
ประจำปี 2561

วันพุธที่ 25 เมษายน 2561 เวลา 14.00 น.

ชั้น 2 ห้อง MR 214-215

ศูนย์นิทรรศการและการประชุม ไบเทค

88 ถนนบางนา-ตราด (กม.1) เขตบางนา กรุงเทพมหานคร

เพื่อความรวดเร็ว ในการลงทะเบียน

โปรดนำแบบฟอร์มการลงทะเบียนซึ่งพิมพ์บาร์โค้ดมาในวันประชุมด้วย

งดแจกของชำร่วย เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายความโปร่งใสและเป็นแนวทางที่หน่วยงานกำกับดูแลธุรกิจให้ ลด/เลิก
การแจกของชำร่วย ในงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯยังคงจัดอาหารว่างและเครื่องดื่ม ไว้รองรับเฉพาะผู้ถือ
หุ้น และผู้รับมอบฉันทะที่มาร่วมประชุม (1 ท่าน ต่อ 1 ชุด)

9 เมษายน 2561

เรื่อง ขอเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท แอร์โรว์ ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
- 1) สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560
 - 2) รายงานประจำปี 2560
 - 3) การแก้ไขข้อบังคับ บริษัท แอร์โรว์ ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) ข้อ 18 ข้อ 20 และข้อ 22
 - 4) ประวัติโดยสังเขปของกรรมการที่ครบกำหนดตามวาระและเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท
 - 5) นิชามกรรมการอิสระ และข้อมูลของกรรมการอิสระ
 - 6) ข้อบังคับของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 - 7) เอกสารหลักฐานที่ต้องนำมาแสดงในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
 - 8) หนังสือมอบฉันทะ
 - 9) แผนที่สถานที่ประชุม

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท แอร์โรว์ ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 มีมติให้เรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ในวันพุธที่ 25 เมษายน 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้อง MR 214-215 ชั้น 2 ศูนย์นิทรรศการและการประชุมไบเทค เลขที่ 88 ถนนบางนา-ตราด (กม.1) เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260 โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

ข้อเท็จจริงและเหตุผล บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 และได้จัดส่งรายงานการประชุมให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัท (www.arrowpipe.com) แล้ว รายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 ได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องและครบถ้วน จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2560 และแผนดำเนินการในปี 2561

ข้อเท็จจริงและเหตุผล บริษัทฯ ได้สรุปรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2560 ปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2560 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และได้ดำเนินการเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.arrowpipe.com) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2560 และแผนดำเนินการในปี 2561

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ข้อเท็จจริงและเหตุผล เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดให้จัดทำงบดุลและงบกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทซึ่งตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีและเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ บริษัทได้จัดทำงบการเงินประจำปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและลงนามรับรองจากนางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล ผู้สอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชี บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว โดยมีรายละเอียดปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2560 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการพิจารณาแล้วมีความเห็นว่างบการเงินของบริษัทมีความถูกต้อง และสะท้อนให้เห็นถึงฐานะทางการเงินของบริษัท วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและจากผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2560

ข้อเท็จจริงและเหตุผล บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ หลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท และตามกฎหมาย หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใด และการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 46. กำหนดว่า เงินปันผลจะต้องจ่ายจากเงินกำไรเท่านั้น ประกอบกับตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 50. กำหนดให้บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสม (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน และจากผลการดำเนินงานในปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 143,313,639.52 บาท ซึ่งกำไรสุทธิดังกล่าวข้างต้น จะต้องจัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธินอกจากจะครบร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กันสำรองไว้แล้ว เป็นจำนวนเงิน 26,200,000.00 บาท ซึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว ดังนั้นจึงไม่ต้องจัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมอีก

จากผลการดำเนินงานในปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 143,313,639.52 บาท ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ หลังจากหักสำรองตามกฎหมาย และกันสำรองอื่น(ถ้ามี) จึงเห็นสมควร จัดสรรเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.55 บาท เป็นจำนวนเงิน 139,561,720.10 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 50,749,716.40 บาท โดยเป็นการจ่ายจากกำไรของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 12,687,429.10 บาทและของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล (NON BOI) ในอัตราร้อยละ 20 ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 38,062,287.30 บาท

จึงมีเงินปันผลคงเหลือจ่ายในครั้งนี้อยู่ในอัตรา 0.35 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 88,812,003.70 บาท โดยเป็นการจ่ายจาก

1. กำไรและกำไรสะสมของกิจการที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามสิทธิประโยชน์ส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในอัตราหุ้นละ 0.17 บาท คิดเป็นเงิน 43,137,258.94 บาท ซึ่งผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาไม่ได้รับการเครดิตในการคำนวณภาษีเงินปันผล
2. กำไรของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล (NON BOI) ในอัตราร้อยละ 20 ในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท คิดเป็นเงิน 45,674,744.76 บาท ซึ่งผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาได้รับการเครดิตในการคำนวณภาษีเงินปันผลตามมาตรา 47 ทวิแห่งประมวลรัษฎากร

โดยเสนอให้วันที่ 9 พฤษภาคม 2561 เป็นวันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้มีสิทธิรับเงินปันผล ซึ่งกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 ทั้งนี้การใช้สิทธิดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ก่อน

ความเห็นคณะกรรมการ เห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผล โดยเงินปันผลที่เสนอจ่ายเป็นจำนวนที่เหมาะสมสามารถรองรับการเจริญเติบโตและการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในปี จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปี 2560 ดังนี้

จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานในปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 139,561,720.10 บาท ให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 253,748,582 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.55 บาท ซึ่งในระหว่างปีได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว 50,749,716.40 บาท หรืออัตรา 0.20 บาทต่อหุ้น จึงคงเหลือจ่ายในครั้งนี้นับจำนวน 88,812,003.70 บาท ในอัตรา 0.35 บาทต่อหุ้น โดยจ่ายเป็นเงินสด จากกำไรและกำไรสะสมของกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามสิทธิประโยชน์ส่งเสริมการลงทุน(BOI) ในอัตราหุ้นละ 0.17 บาท คิดเป็นเงิน 43,137,258.94 บาท และจากกำไรของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล (NON BOI) ในอัตราร้อยละ 20 ในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท คิดเป็นเงิน 45,674,744.76 บาท

โดยเสนอให้วันที่ 9 พฤษภาคม 2561 เป็นวันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) ซึ่งกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 24 พฤษภาคม 2561 โดยสามารถเปรียบเทียบกับอัตราการจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบปีบัญชี 2559-2560 ได้ดังนี้

รายการ	ปี 2560 (ปีที่เสนอ)	ปี 2559 (ปีที่ผ่านมา)
กำไรสุทธิเชิงการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)	143,313,639.52	222,778,912.29
จำนวนหุ้น	253,748,582	252,216,400
เงินปันผลประจำปี (บาท/หุ้น) จ่ายจาก (BOI / NonBOI)	0.55 (0.22/0.33)	0.60 (0.37/0.23)
• เงินปันผลระหว่างกาล	0.20 (0.05/0.15)	0.20 (0.15/0.05)
• เงินปันผลงวดสุดท้าย	0.35 (0.17/0.18)	0.40 (0.22/0.18)
รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (บาท)	139,561,720.10	151,329,840.00
อัตราเงินปันผลจ่ายต่อกำไรสุทธิ* (ร้อยละ)	97.38**	67.93

* เป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลซึ่งจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้นิติบุคคล และสำรองตามกฎหมาย

** คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การจ่ายเงินปันผลในอัตรารสูง เนื่องจากบริษัทต้องการตอบแทนผู้ถือหุ้นซึ่งยังให้การสนับสนุนบริษัทด้วยดีมาตลอด ในขณะที่บริษัทยังมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจเนื่องจากบริษัทยังมีกำไรสะสมและกำไรสุทธิจากบริษัทย่อยซึ่งสามารถนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและขยายการลงทุนต่อไปได้

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการปรับราคาใช้สิทธิและอัตราใช้สิทธิใหม่สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญซึ่งออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานบริษัท และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อย (ESOP-W2) เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลเกินกว่าอัตราร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล จากการศึกษาที่คณะกรรมการเห็นชอบ และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติจ่ายเงินปันผลซึ่งเกินกว่าอัตราร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ เข้าข่ายเงื่อนไขที่กำหนดให้บริษัทต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของ ESOP-W2 ตามข้อกำหนดสิทธิ ดังนี้

ESOP-W2	เดิมก่อนการปรับสิทธิ	หลังการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	15.53 บาท ต่อหุ้น	15.47 บาท ต่อหุ้น
อัตรการใช้สิทธิ	1 หน่วยต่อ 1 หุ้น	1 หน่วยต่อ 1.004 หุ้น

การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตรการใช้สิทธิของ ESOP-W2 ข้างต้น จะมีผลบังคับวันที่ตั้งแต่วันที่แรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XD หุ้นของบริษัท ซึ่งตรงกับวันที่ 11 พฤษภาคม 2561 อย่างไรก็ตาม การใช้สิทธิครั้งแรกของพนักงานได้กำหนดขึ้นในวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ทั้งนี้การใช้สิทธิดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 ก่อน

เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินการในรอบระยะเวลาบัญชีใดๆ

การคำนวณอัตราร้อยละเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นให้คำนวณโดย นำเงินปันผลที่จ่ายออกจากรวมผลการดำเนินงานในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชีในแต่ละปี หาดำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของผลการดำเนินงานของรอบระยะเวลาบัญชีปีเดียวกัน การเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตรการใช้สิทธิจะมีผลบังคับวันที่ตั้งแต่วันที่แรกที่ผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่มีสิทธิรับเงินปันผล (วันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยประกาศขึ้นเครื่องหมาย XD)

1. ราคาการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Price 1} = \frac{\text{PRICE 0} \times [\text{MP} - (\text{D} - \text{R})]}{\text{MP}}$$

$$15.53 \times \frac{12.61 - (0.55 - 0.50)}{12.61} = 15.47$$

2. อัตรการใช้สิทธิจะเปลี่ยนแปลงตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{Ratio 1} = \frac{\text{Ratio 0} \times \text{MP}}{[\text{MP} - (\text{D} - \text{R})]}$$

$$1 \times \frac{12.61}{12.61 - (0.55 - 0.50)} = 1.004$$

โดยที่ Price 1 คือ ราคาการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง

Price 0 คือ ราคาการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง

Ratio 1 คือ อัตรการใช้สิทธิใหม่หลังการเปลี่ยนแปลง

Ratio 0 คือ อัตรการใช้สิทธิเดิมก่อนการเปลี่ยนแปลง

MP คือ ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทเฉลี่ย 7 วันทำการ

D คือ เงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายจริงแก่ผู้ถือหุ้น

R คือ เงินปันผลต่อหุ้นที่จ่ายหากนำกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ในอัตราร้อย

ละ 90 มาคำนวณจากจำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

โดยที่			
Price 0 =	15.53	MP =	12.61 R = 0.50
Ratio 0 =	1	D =	0.55

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	รายละเอียด
1. ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)	<p>สูตรการคำนวณ ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น</p> $= \frac{\text{จำนวนหุ้นปรับสิทธิ ESOP-W2 ในครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นปรับสิทธิ ESOP-W2 ในครั้งนี้}}$ $= (32,000 / (253,784,582 + 32,000))$ <p>= 0.01%</p>
2. ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings per share dilution) หรือ (EPS dilution)	<p>สูตรการคำนวณ ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร</p> $= \frac{\text{EPS ก่อนปรับสิทธิ} - \text{EPS หลังการปรับสิทธิ}}{\text{EPS ก่อนปรับสิทธิ}}$ $= (0.76 - 0.76) / 0.76$ <p>= 0.0%</p> <p>โดยที่ EPS ก่อนปรับสิทธิ</p> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ} / \text{จำนวนหุ้น paid-up}}{}$ $= 193,918,529.65 / 253,784,582 = 0.76 \text{ บาทต่อหุ้น}$ <p>และ EPS หลังปรับสิทธิ</p> $= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{(\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นปรับสิทธิ ESOP-W2})}$ $= 193,918,529.65 / (253,784,582 + 32,000) = 0.76 \text{ บาทต่อหุ้น}$ <p>กำไรสุทธิใช้ข้อมูลของงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 193,918,529.65 บาท</p>

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	รายละเอียด
3. ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)	<p>สูตรการคำนวณ ด้านการลดลงของราคา</p> $= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนปรับสิทธิ} - \text{ราคาตลาดหลังปรับสิทธิ}}{\text{ราคาตลาดก่อนปรับสิทธิ}}$ $= \frac{(12.61 - 12.61)}{12.61}$ $= 0.00\%$ <p>โดยที่</p> <p>ราคาตลาดก่อนปรับสิทธิ = ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 7 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 ซึ่งเท่ากับ 12.61 บาท/หุ้น</p> <p>ราคาตลาดหลังปรับสิทธิ</p> $= \frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้น paid-up}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นปรับสิทธิ ESOP-W2})}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นปรับสิทธิ ESOP-W2}}$ $= \frac{(12.61 \times 253,784,582) + (15.47 \times 32,000)}{253,784,582 + 32,000}$ $= \frac{3,200,718,619}{253,816,582}$ $= 12.61 \text{ บาท/หุ้น}$

ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นควรพิจารณาและอนุมัติการปรับราคาใช้สิทธิและอัตราใช้สิทธิใหม่สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของพนักงานบริษัท (ESOP-W2) โดยพิจารณาถึงผลกระทบด้านต่างๆต่อบริษัทแล้ว เห็นว่ารายการดังกล่าวมีความเหมาะสม และขนาดรายการดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการปรับราคาใช้สิทธิและอัตราใช้สิทธิใหม่สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของพนักงานบริษัท (ESOP-W2) เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลเกินกว่าอัตราร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ เข้าข่ายเงื่อนไขที่กำหนดให้บริษัทต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของ ESOP-W2 ตามข้อกำหนดสิทธิ โดยพิจารณาถึงผลกระทบด้านต่างๆต่อบริษัทแล้ว เห็นว่ารายการดังกล่าวมีความเหมาะสม และขนาดรายการดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 32,000.00 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 32,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 261,748,582.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 261,780,582.00 บาท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

ข้อเท็จจริงและเหตุผล เพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานบริษัท และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อย(ESOP-W2) ดังปรากฏในวาระข้างต้น บริษัทจะต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 32,000.00 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 32,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 261,748,582.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 261,780,582.00 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 261,780,582 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัทจะต้องแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เป็นดังนี้

ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	261,780,582.00	บาท	(สองร้อยหกสิบเอ็ดล้านเจ็ดแสนแปดหมื่นห้าร้อยแปดสิบสองบาท)
	แบ่งออกเป็น	261,780,582	หุ้น	(สองร้อยหกสิบเอ็ดล้านเจ็ดแสนแปดหมื่นห้าร้อยแปดสิบสองหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1.00	บาท	(หนึ่งบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น			
	หุ้นสามัญ	261,780,582	หุ้น	(สองร้อยหกสิบเอ็ดล้านเจ็ดแสนแปดหมื่นห้าร้อยแปดสิบสองหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-ไม่มี-	หุ้น	(- หุ้น)

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทอีกจำนวน 32,000.00 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 32,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท (หนึ่งบาท) จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 261,748,582.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 261,780,582.00 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 261,780,582 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท (หนึ่งบาท) เพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของพนักงาน (ESOP-W2) โดยพิจารณาถึงผลกระทบด้านต่างๆต่อบริษัทแล้ว เห็นว่ารายการดังกล่าวมีความเหมาะสม และขนาดรายการดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 32,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของพนักงาน (ESOP-W2)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล สืบเนื่องจากวาระที่ 6 การเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 32,000.00 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 32,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จึงมีการพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 32,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของพนักงาน (ESOP-W2)

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 32,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของพนักงาน (ESOP-W2) จำนวน 32,000 หุ้น ตามรายละเอียดข้างต้น

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับ บริษัท แอร์โรว์ ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) ข้อ 18 ข้อ 20 และข้อ 22

ข้อเท็จจริงและเหตุผล คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและเสนอขอแก้ไขข้อบังคับข้อ 18 ข้อ 20 และข้อ 22 โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ซึ่งสรุปได้ดังนี้

- การแก้ไขข้อบังคับข้อ 18 บริษัทมีนโยบายพัฒนาการกำกับดูแลกิจการในหมวดความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ให้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับจำนวนองค์ประชุมขั้นต่ำ ณ ขณะที่คณะกรรมการจะลงมติในที่ประชุม คณะกรรมการว่า ต้องมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด
- การแก้ไขข้อบังคับข้อ 20 เพื่อให้เกิดความสอดคล้องตามประกาศคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติ ฉบับที่ 74/2557 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2557 เรื่องการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และประกาศกระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เรื่องมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ.2557 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2557
- การแก้ไขข้อบังคับข้อ 22 เพื่อให้เกิดความสอดคล้องตามประกาศคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติ ฉบับที่ 21/2560 เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2560 ได้มีการแก้ไข พรบ.มหาชนโดยให้ยกเลิกความในมาตรา 100 แห่ง พรบ.มหาชน พ.ศ. 2535 โดยให้ใช้ข้อความใหม่แทน ซึ่งได้มีคำอธิบายไว้ดังนี้

บทบัญญัติในมาตราที่กำหนดใหม่	คำอธิบาย
<ul style="list-style-type: none"> ● ลดจำนวนหุ้นที่จะร้องขอให้จัดประชุม มาตรา 100 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผล ในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น 	เป็นการลดสัดส่วนจำนวนหุ้นในการใช้สิทธิร้องขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมได้ โดยลดจำนวนหุ้นที่จะขอใช้สิทธิเป็นร้อยละ 10 (เดิมไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้า) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด
<ul style="list-style-type: none"> ● เพิ่มหลักการให้ผู้ถือหุ้นเรียกประชุมได้ กรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมตามที่อยู่ ผู้ถือหุ้น ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคหนึ่ง ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้แล้ว จะเรียกประชุมเองก็ได้ภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลา ตามวรรคหนึ่ง ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามควร 	เพิ่มระยะเวลาให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 45 วัน (จากเดิม 1 เดือน) นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น
<ul style="list-style-type: none"> ● หากจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมไม่ครบองค์ประชุม ผู้ถือหุ้นต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่าย ในกรณีปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสองครั้งใด จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 103 ผู้ถือหุ้นตามวรรคสองต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท 	ผู้ถือหุ้นสามารถนัดประชุมได้เอง หากคณะกรรมการไม่จัดให้ภายใน 45 วันนับจากวันได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น ทั้งนี้บริษัทจะต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการประชุมดังกล่าว หากองค์ประชุมเป็นไปตามมาตรา 103

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการแก้ไขข้อบังคับ บริษัท แอร์โรว์ ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) ข้อ 18 ข้อ 20 และข้อ 22 ตามรายละเอียดข้างต้น

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 9 พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการซึ่งต้องออกตามวาระ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 19. ซึ่งระบุว่า “ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) โดยอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนแปรสภาพบริษัทเป็นบริษัทมหาชนจำกัด การออกจากตำแหน่งของกรรมการตามวาระนั้นจะใช้วิธีจับสลากว่าผู้ใดจะ

ออก ส่วนปีต่อๆ ไปให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง และหากในคราวใดมีกรรมการหลายคนอยู่ในตำแหน่งนานเท่าๆ กัน เป็นจำนวนมากกว่าจำนวนที่ต้องพ้นจากตำแหน่งในคราวนั้น ให้กรรมการดังกล่าวพ้นจากตำแหน่งโดยวิธีจับสลาก ทั้งนี้ กรรมการผู้ออกตามวาระนั้นๆ อาจถูกเลือกเข้ารับตำแหน่งใหม่อีกก็ได้” ซึ่งในปีนี้มีกรรมการซึ่งต้องพ้นจากตำแหน่งตามวาระ 3 ท่าน ดังนี้

กรรมการ	ตำแหน่ง	รายละเอียด
1. นายสุรเดช จันทรานุกรักษ์	กรรมการอิสระ /ประธานกรรมการตรวจสอบ	เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2555 ซึ่งครบวาระและได้รับการเลือกตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่ง ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2558 และจะครบวาระดำรงตำแหน่งในวันที่ 25 เมษายน 2561
2. นายชนะ สิงห์รุ่งเรือง	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2555 ซึ่งครบวาระและได้รับการเลือกตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่ง ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2558 และจะครบวาระดำรงตำแหน่งในวันที่ 25 เมษายน 2561
3. นายเลิศชัย วงศ์ชัยสิทธิ์	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เข้าดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2555 ซึ่งครบวาระและได้รับการเลือกตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่ง ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2558 และจะครบวาระดำรงตำแหน่งในวันที่ 25 เมษายน 2561

บริษัท ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อให้คณะกรรมการสรรหาพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 โดยได้ประกาศในเว็บไซต์ของ บมจ.แอร์โรว์ ซินดิเคท รวมทั้งแจ้งผ่านทางระบบอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2560 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดแจ้งความจำนงในเรื่องดังกล่าว

ทั้งนี้ กรรมการของบริษัทฯ ซึ่งไม่รวมผู้มีส่วนได้เสีย ได้พิจารณาคุณสมบัติของกรรมการและหลักเกณฑ์การสรรหากรรมการแล้วมีความเห็นว่า นายสุรเดช จันทรานุกรักษ์ นายชนะ สิงห์รุ่งเรือง และ นายเลิศชัย วงศ์ชัยสิทธิ์ กรรมการทั้ง 3 ท่านได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง เป็นผู้มีความรู้ความสามารถเชี่ยวชาญในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ มีประวัติการทำงานที่ดี มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ คุณธรรม จริยธรรม ตลอดจนมีทัศนคติที่ดีต่อองค์กร และยังให้ข้อเสนอแนะ และความคิดเห็นอันเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นตลอดมา นอกจากนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วว่าบุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระ จะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งยังเป็นผู้มีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 จึงได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบการแต่งตั้งกรรมการทั้ง 3 ท่านกลับเข้าดำรงตำแหน่งดังกล่าวอีกวาระหนึ่ง

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการซึ่งไม่รวมผู้มีส่วนได้เสียได้พิจารณาเห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการ 3 ท่าน คือ นายสุรเดช จันทรานุกรักษ์ นายชนะ สิงห์รุ่งเรือง และ นายเลิศชัย วงศ์ชัยสิทธิ์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งดังกล่าวอีกวาระหนึ่ง โดยมีรายละเอียดประวัติโดยสังเขปของกรรมการทั้งสามท่านปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 10 พิจารณานุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 90 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 29. กำหนดว่า การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

ทั้งนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561 โดยพิจารณากันกรองถึงความเหมาะสมของค่าตอบแทนที่สอดคล้องกับภาระหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งได้เปรียบเทียบกับธุรกิจในประเทศและขนาดใกล้เคียงกัน รวมถึงการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตด้านผลการดำเนินงานของบริษัทฯ แล้ว จึงเห็นควรให้เสนอค่าตอบแทนกรรมการ ดังนี้

- ค่าเบี้ยประชุมของกรรมการ

ค่าตอบแทนเบี้ยประชุมของกรรมการ	ปี 2561 (ปีที่เสนอ) (บาท)	ปี 2560 (ปีที่เสนอ) (บาท)
เบี้ยประชุมของกรรมการ	ต่อการประชุม 1 ครั้ง	ต่อการประชุม 1 ครั้ง
- ประธานกรรมการ	12,500	12,500
- กรรมการ	10,000	10,000
เบี้ยประชุมของกรรมการชุดย่อย	ต่อการประชุม 1 ครั้ง	ต่อการประชุม 1 ครั้ง
- ประธานกรรมการตรวจสอบ	12,500	12,500
- กรรมการตรวจสอบ	10,000	10,000
- ประธานกรรมการสรรหาฯ	12,500	12,500
- กรรมการสรรหาฯ	10,000	10,000
	(ไม่เปลี่ยนแปลง)	

- ค่าตอบแทนรายปีของกรรมการ เพื่อเป็นการตอบแทนจากการมีหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการเพิ่มขึ้น ตั้งแต่บริษัทได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียน และจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯซึ่งจัดอยู่ในเกณฑ์ดี

ค่าตอบแทนรายปี	ปี 2561 (ปีที่เสนอ) (บาทต่อคน)	ปี 2560 (ปีที่ผ่านมา) (บาทต่อคน)
- ประธานกรรมการ (1 ท่าน)	180,000	180,000
- ประธานกรรมการตรวจสอบ (1 ท่าน)	180,000	180,000
- กรรมการตรวจสอบ (2 ท่าน)	180,000	180,000

- ผลประโยชน์อื่น ๆ / การได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP-Warrant 2

- ในปี 2560 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ได้มีมติอนุมัติให้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ESOP-W2 ให้แก่กรรมการบางราย
- ผลประโยชน์อื่น ๆ ไม่มี

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2561 ตามรายละเอียดข้างต้น

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 11 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดเงินค่าตอบแทนประจำปี 2561

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 120 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 57. กำหนดว่า ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี ในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมอีกก็ได้ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2561 โดยเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาแต่งตั้งบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2561 โดยมีรายชื่อของบุคคลที่เป็นผู้สอบบัญชีดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้สอบบัญชี บจก. เอเอ็นเอส ออดิท*	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่
1. นายอพิพงศ์ อธิพงศ์สกุล	3500 หรือ
2. นายเสถียร วงศ์สนั่น	3495 หรือ
3. นางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล	5946 หรือ
4. นายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน	9445 หรือ
5. นายวิชัย รุจิตานนท์	4054

* หมายเหตุ บมจ.แอร์โรว์ ซินดิเคท และบริษัทย่อย ได้แก่ บจก.เจ.เอส.วี. เทคนิคอล บจก.เมฆา-เอส และ บจก.คูคอส สมาร์ท อินโนเวชั่น แต่งตั้งให้ บจก. เอเอ็นเอส ออดิท เป็นผู้สอบบัญชีรายเดียวกันทุกบริษัท

โดยกำหนดให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งในตารางข้างต้นเป็นผู้สอบบัญชี แสดงความเห็นและลงนามในงบการเงินของบริษัท และบริษัทย่อยประจำปี 2561 และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 2,040,000 บาท โดยแสดงค่าสอบบัญชีย้อนหลัง 3 ปี ดังนี้

บริษัท	2559			อัตราเติบโต	2560			อัตราเติบโต	2561 (เสนอในครั้งนี้)			อัตราเติบโต
	ค่าสอบบัญชี	OPE	รวม		ค่าสอบบัญชี	OPE	รวม		ค่าสอบบัญชี	OPE	รวม	
บมจ.แอร์โรว์ ซินดิเคท + BOI	900,000	85,170	985,170	15.4%	980,000	142,040	1,122,040	8.9%	1,000,000	n.a.	1,000,000	2.04%
บจก.เจ.เอส.วี.เทคนิคอล + BOI **	500,000	41,420	541,420	8.7%	610,000	81,440	691,440	22.0%	640,000	n.a.	640,000	4.92%
บจก.เมฆา เอส	265,000	14,300	279,300	10.4%	290,000	37,560	327,560	9.4%	320,000	n.a.	320,000	10.34%
บจก.คูคอส สมาร์ท อินโนเวชั่น**	-	-	-	-	80,000	1,000	81,000	n.a.	80,000	n.a.	80,000	0.00%
	1,665,000	140,890	1,805,890	12.5%	1,960,000	262,040	2,222,040	17.7%	2,040,000	n.a.	2,040,000	4.08%

OPE (Out of Pocket Expenses) : ได้แก่ ค่าเบี้ยเลี้ยง ค่าเดินทาง ค่าจัดทำรายงานงบการเงิน และค่าอุปกรณ์เครื่องเขียน ของผู้สอบบัญชี เป็นต้น

หมายเหตุ * ในปี 2560 มีรายการ OPE ของทั้งกลุ่มบริษัท สูงกว่าปี 2559 ค่อนข้างมาก เนื่องจาก ปี 2560 มีการจ่าย OPE บางรายการข้ามงวดจากปี 2559

** ระหว่างปี 2560 มีการเพิ่มบริการตรวจสอบบัญชี BOI ของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 40,000 บาท และค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อยที่จัดตั้งใหม่ 80,000 บาท จึงทำให้ค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้นจากมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 2560 ซึ่งอนุมัติไว้ 1,840,000 บาท

ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบ เนื่องจาก บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทได้เป็นอย่างดีตลอดมา ให้บริการเป็นที่น่าพอใจ มีคุณภาพ และมีความเข้าใจในระบบงานของบริษัท ทั้งนี้ค่าสอบบัญชีมีความเหมาะสม อยู่ในระดับเดียวกับกับบริษัทอื่นที่มีธุรกิจ และขนาดเทียบเคียงกับบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ ส่วนได้เสียระหว่างผู้สอบบัญชีกับบริษัท / บริษัทย่อย / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว รวมทั้งไม่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับบริษัทผู้สอบบัญชี

หมายเหตุ : คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้มีประกาศที่ กจ. 39/2548 เกี่ยวกับการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี โดยกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีการหมุนเวียนบุคคลที่เป็นผู้สอบบัญชีเมื่อปฏิบัติหน้าที่มาแล้ว 5 รอบบัญชีติดต่อกัน ซึ่งบริษัทยังไม่เข้าข่ายดังกล่าว

ความเห็นคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นชอบตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ จึงเห็นควรนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด โดยมีรายชื่อบุคคลตามรายชื่อต่อไปนี้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2561

รายชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่
1. นายอพิพงศ์ อธิพงศ์สกุล	3500 หรือ
2. นายเสถียร วงศ์สนั่น	3495 หรือ
3. นางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล	5946 หรือ
4. นายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน	9445 หรือ
5. นายวิชัย รุจิตานนท์	4054

โดยกำหนดให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งในตารางข้างต้นเป็นผู้สอบบัญชี แสดงความเห็นและลงนามในงบการเงินของบริษัท และบริษัทอยู่ประจำปี 2561 และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 2,040,000 บาท

จำนวนเสียงที่ต้องการ : คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

อนึ่ง บริษัทฯได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.arrowpipe.com ด้วยแล้ว และหากผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามที่ต้องการให้บริษัทฯ ชี้แจงในประเด็นของระเบียบวาระที่นำเสนอครั้งนี้ สามารถจัดส่งคำถามล่วงหน้าได้ที่ cs@arrowpipe.com หรือโทรสารหมายเลข 02-7498140

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะของท่านได้โปรดเข้าร่วมประชุมตามกำหนดวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าวโดยพร้อมเพรียงกัน และบริษัทฯจะเปิดให้ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมตั้งแต่เวลา 13.00 น.เป็นต้นไป สำหรับท่านผู้ถือหุ้นท่านใดที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือกรรมการอิสระที่บริษัทมอบหมายให้เป็นผู้รับมอบฉันทะแทน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5) เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน กรุณากรอกข้อความในหนังสือมอบฉันทะตามที่ได้จัดส่งมาพร้อมนี้ให้ครบถ้วน โดยให้ท่านเลือกเพียงฉบับเดียวเท่านั้น (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8) และติดอากรแสตมป์ 20 บาท โดยยื่นเอกสารและหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม รวมทั้งนำแบบฟอร์มลงทะเบียนที่มีบาร์โค้ดมาด้วย

โดยบริษัทฯกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนน ในวันที่ 15 มีนาคม 2561 (Record Date)

ขอแสดงความนับถือ



(นายอนันต์ ตันประวัติน)

กรรมการผู้จัดการ