



รับจดทะเบียนเมื่อ 5 ส.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้าที่ 1 ของจำนวน 12 หน้า

ด.

ข้อบังคับ

(นางสาวสุนทรีวรรณ ทองคำ)

นายทะเบียน

ของ

บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

หมวดที่ 1 บททั่วไป

ข้อ 1. ข้อบังคับนี้เรียกว่า ข้อบังคับของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

ข้อ 2. คำว่า “บริษัท” ในข้อบังคับนี้ หมายถึง บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และมีชื่อภาษาอังกฤษว่า “Thai Airways International Public Company Limited”

ข้อ 3. ข้อความอื่นที่มีได้กล่าวไว้ในข้อบังคับนี้ ให้ถือและบังคับตามบทแห่งกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดทุกประการ

ในกรณีที่บริษัทหรือบริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยตามความหมายที่กำหนดตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ใช้บังคับกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนหรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน แล้วแต่กรณี ให้บริษัทปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่ประกาศดังกล่าวกำหนดไว้ในเรื่องนั้นๆ ด้วย

หมวดที่ 2 การออกหุ้น

ข้อ 4. หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญและเป็นหุ้นชนิดระบุชื่อผู้ถือหุ้น

หุ้นทุกหุ้นของบริษัทต้องใช้เป็นเงินครั้งเดียวจนเต็มมูลค่า ผู้จองหุ้นหรือผู้ซื้อหุ้นจะขอหักกลบลบหนี้กับบริษัทไม่ได้

บริษัทอาจออกหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหุ้นบุริมสิทธิ รวมทั้งหลักทรัพย์อื่นใดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เสนอขายแก่ประชาชนได้ และบริษัทอาจแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญได้ ทั้งนี้ ภายใต้บังคับบทบัญญัติของกฎหมาย

พลอากาศเอก

(ตรีศ สุนแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 มิ.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้าที่ 2 ของจำนวน 12 หน้า

๒๐

ข้อ 5. หุ้นของบริษัทจะแบ่งแยกมิได้ ถ้าบุคคลตั้งแต่สองคนขึ้นไปถือหุ้นหรือจองซื้อร่วมกัน
ต้องตั้งให้คนใดคนหนึ่งในกลุ่มเหล่านั้นเป็นผู้ใช้สิทธิในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้จองหุ้นแล้วแต่กรณี

ใบหุ้นของบริษัททุกใบจะต้องมีลายมือชื่อของกรรมการลงหรือพิมพ์ไว้อย่างน้อยหนึ่งคน
อย่างใดก็ตาม กรรมการอาจมอบหมายให้นายทะเบียนหุ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ลงหรือพิมพ์ลายมือชื่อแทนก็ได้

ข้อ 6. บริษัทจะออกใบหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 2 เดือนนับแต่วันที่นายทะเบียนรับจดทะเบียน
บริษัท หรือนับแต่วันที่ได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วน ในกรณีจำหน่ายหุ้นที่ออกใหม่ภายหลังจดทะเบียน
บริษัท

ข้อ 7. ใบหุ้นฉบับใดลบเลือน หรือชำรุดในสาระสำคัญ ผู้ถือหุ้นอาจขอให้บริษัทออกใบหุ้นใหม่
ให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยเวนคืนใบหุ้นเดิม ในกรณีนี้ให้บริษัทออกใบหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นใหม่ภายใน 14 วันนับแต่
วันได้รับคำขอ ในกรณีที่ใบหุ้นสูญหายหรือถูกทำลาย ผู้ถือหุ้นจะต้องนำหลักฐานการแจ้งความต่อพนักงาน
สอบสวนมาแสดงต่อบริษัท ให้บริษัทออกใบหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 14 วันนับแต่วันที่รับคำขอ
และผู้ถือหุ้นได้แสดงหลักฐานดังกล่าวข้างต้นต่อบริษัท

ข้อ 8. บริษัทอาจเรียกค่าธรรมเนียมในการออกใบหุ้นใหม่แทนใบหุ้นที่สูญหาย ลบเลือน หรือ
ชำรุดหรือในการที่ผู้ถือหุ้นขอสำเนาทะเบียนผู้ถือหุ้นไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนพร้อมคำรับรองของบริษัท
ได้ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด

ข้อ 9. หุ้นของบริษัทนั้น บริษัทอาจถือไว้เองได้ภายใต้บทบัญญัติแห่งกฎหมายที่กำหนดไว้
สิทธิและหน้าที่ของบริษัทในการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทเองดังกล่าวในวรรคก่อน ให้เป็นไป
ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายกำหนด
การซื้อหุ้นของบริษัทเกิน ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่ในกรณีที่บริษัท
ซื้อหุ้นคืนในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว ให้เป็นอำนาจของคณะกรรมการบริษัท

หมวดที่ 3 การโอนหุ้น

ข้อ 10. หุ้นของบริษัทสามารถโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่การโอนหุ้นนั้นเป็นเหตุให้มีคนต่างด้าว
ถือหุ้นอยู่ในบริษัทเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท

พลอากาศเอก

(ศรีทศ สมแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ 5 มิ.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้าที่ 3 ของจำนวน 12 หน้า

๒๙

เพื่อประโยชน์แห่งข้อบังคับนี้ คำว่า “คนต่างด้าว” หมายถึง นิติบุคคลไม่ว่าจะเป็นบริษัท หรือ ห้างหุ้นส่วนที่มีทุนตั้งแต่ร้อยละ 50 ถืออยู่โดยผู้ถือหุ้นหรือหุ้นส่วนที่มีสัญชาติต่างด้าวหรือมีกรรมการเกินกว่า ครึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดเป็นบุคคลที่มีสัญชาติต่างด้าว หรือมูลนิธิใดๆ ที่มีกรรมการเกินกว่าครึ่งหนึ่งเป็น คนต่างด้าวหรือมีวัตถุประสงค์กำหนดขึ้นเพื่อประโยชน์หรือคุ้มครองส่วนได้เสียของคนต่างด้าวเป็นส่วนใหญ่ รวมทั้งบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลใดที่ถือเป็นคนต่างด้าวตามกฎหมายว่าด้วยคนต่างด้าว หรือบุคคลธรรมดา หรือนิติบุคคลใดที่คณะกรรมการมีเหตุอันสมควรเชื่อว่าถือหุ้นแทนหรือเพื่อประโยชน์ของคนต่างด้าว

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นซึ่งเดิมถือสัญชาติไทยแต่ได้แปลงสัญชาติเป็นสัญชาติต่างด้าว หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเดิมถือสัญชาติไทย แต่ต่อมามิได้ถือสัญชาติไทยโดยผลตามกฎหมาย ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะต้องมีหนังสือแจ้ง ต่อคณะกรรมการโดยพลัน ในกรณีที่ปรากฏว่าการที่ผู้ถือหุ้นมิได้ถือสัญชาติไทยดังกล่าว เป็นเหตุให้บริษัทมีหุ้น ที่ถือโดยผู้ที่ไม่ใช่สัญชาติไทยเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด คณะกรรมการ จะมีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจำหน่ายหุ้นของตนให้แก่บุคคลผู้มีสัญชาติไทยอย่างน้อยในจำนวนที่ไม่ ทำให้บริษัทมีหุ้นที่ถือโดยผู้ที่ไม่ใช่สัญชาติไทยเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด ภายใน กำหนด 21 วันนับแต่วันที่ลงในหนังสือของคณะกรรมการ

ข้อ 11. การโอนหุ้นย่อมสมบูรณ์เมื่อผู้โอนได้สลักหลังใบหุ้นโดยระบุชื่อผู้รับโอนและลงลายมือชื่อของ ผู้โอนกับผู้รับโอนและส่งมอบใบหุ้นให้แก่ผู้รับโอน การโอนหุ้นใช้บังคับบริษัทได้เมื่อบริษัทได้รับคำร้องขอให้ ลงทะเบียนโอนหุ้นแล้วและใช้บังคับบุคคลภายนอกได้เมื่อบริษัทได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นแล้ว

เมื่อบริษัทเห็นว่าการโอนหุ้นถูกต้องตามกฎหมายและตามข้อบังคับของบริษัท ให้บริษัท ลงทะเบียนการโอนหุ้นภายใน 14 วันนับแต่วันที่รับคำร้อง หากการโอนหุ้นไม่ถูกต้องสมบูรณ์ ให้บริษัทแจ้ง แก่ผู้ยื่นคำร้องภายใน 7 วัน

อย่างไรก็ตาม หากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดแบบวิธีและความสมบูรณ์ในการโอนหุ้นไว้เป็นอย่างอื่น ให้แบบวิธีและความ สมบูรณ์ในการโอนหุ้นของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 12. กรณีผู้รับโอนหุ้นประสงค์จะได้ใบหุ้นใหม่ ให้ร้องขอต่อบริษัทโดยทำเป็นหนังสือ ลงลายมือชื่อของผู้รับโอนหุ้น และมีพยาน 1 คนลงลายมือชื่อรับรองพร้อมกับเวนคืนใบหุ้นเดิมให้แก่บริษัท หากบริษัทเห็นว่าการโอนหุ้นนั้นถูกต้องตามกฎหมาย ให้บริษัทลงทะเบียนการโอนหุ้นภายใน 7 วัน และออก ใบหุ้นให้ใหม่ภายใน 1 เดือนนับแต่วันรับคำร้องขอ

พลอากาศเอก

(ตรีทศ สนแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 มิ.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้าที่ 4 ของจำนวน 12 หน้า

ข้อ 13. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นตายหรือล้มละลาย บุคคลผู้มีสิทธิจะได้หุ้นนั้นหากนำไปหุ้นมาเวนคืน พร้อมกับหลักฐานที่ขอด้วยกฎหมายมาแสดงแก่บริษัทครบถ้วนแล้ว บริษัทจึงจะลงทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นและออกใบหุ้นใหม่ให้ภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ได้หลักฐานดังกล่าวครบถ้วน

ข้อ 14. บริษัทอาจปีติงครบลงทะเบียนการโอนหุ้นในระหว่าง 21 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้งก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัททุกแห่งไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันปีติงครบลงทะเบียนการโอนหุ้น

หมวดที่ 4 คณะกรรมการ

ข้อ 15. คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน แต่ไม่มากกว่า 15 คน สุดแต่ที่ประชุมใหญ่จะเป็นผู้กำหนดเป็นครั้งคราว และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร และกรรมการของบริษัทจะต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด

ข้อ 16. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ โดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้เลือกโดยวิธีจับสลากเพื่อให้ได้ตามจำนวนกรรมการที่จะพึงมี

ข้อ 17. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งที่ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3

พลอากาศเอก

(ตรีทศ สนแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 มิ.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้าที่ 5 ของจำนวน 12 หน้า

ห

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ค่อยไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

ข้อ 18. นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (1) ตาย
- (2) ลาออก
- (3) ถูกศาลพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลาย
- (4) เมื่อถูกศาลสั่งให้เป็นคนไร้ความสามารถหรือเสมือนไร้ความสามารถ
- (5) ถูกจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุก เว้นแต่ในความผิดอันได้กระทำโดยประมาท

หรือความผิดลหุโทษ

- (6) ปรากฏว่าการเลือกตั้งไม่ชอบและศาลมีคำสั่งให้เพิกถอนการเลือกตั้ง

(7) ทำการบกพร่องในตำแหน่งหรือกระทำผิดด้วยข้อบังคับ ระเบียบข้อบังคับ หรือเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และที่ประชุมใหญ่ได้มีมติให้ออกจากตำแหน่ง

- (8) เป็นกรรมการพรรคการเมืองหรือเจ้าหน้าที่ในพรรคการเมือง
- (9) ที่ประชุมใหญ่เห็นสมควรด้วยเหตุอื่นใดให้พ้นหน้าที่ตามข้อ 21
- (10) ศาลมีคำสั่งให้ออก
- (11) ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย

ข้อ 19. กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่ง ให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัท การลาออกมีผลนับแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัท

กรรมการซึ่งลาออกตามวาระหนึ่ง จะแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนทราบด้วยก็ได้

ข้อ 20. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลใดบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

พลอากาศเอก

๑๒

(ศรีทศ สมแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 ส.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้าที่ 6 ของจำนวน 12 หน้า

๒๓

ข้อ 21. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงในการประชุมนั้น

ข้อ 22. ให้คณะกรรมการเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ ในกรณีที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควรจะเลือกกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นรองประธานกรรมการก็ได้ คณะกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้

ข้อ 23. ให้คณะกรรมการเป็นผู้กำหนดชื่อของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัทโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทนั้น จะต้องเป็นประธานกรรมการและกรรมการอื่นอีกหนึ่งคน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท หรือกรรมการสามคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อ 24. ในการประชุมคณะกรรมการ ต้องมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม ให้ประธานกรรมการเป็นประธานในที่ประชุม ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือเสียงข้างมากโดยกรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งในการลงคะแนน กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

ข้อ 25. การประชุมคณะกรรมการตามปกติให้จัดขึ้นอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง กรรมการตั้งแต่ 2 คนขึ้นไปอาจร้องขอให้ประธานกรรมการเรียกประชุมคณะกรรมการได้ ในกรณีที่มิได้มีการตั้งตั้งแต่ 2 คนขึ้นไปร้องขอ ให้ประธานกรรมการหรือกรรมการที่ได้รับการมอบหมายจากประธานกรรมการกำหนดวันประชุมภายใน 14 วันนับแต่วันที่ได้รับการร้องขอ

พลอากาศเอก

(ตรีทศ สนแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 มิ.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้า 7 ของจำนวน 12 หน้า

ท

ข้อ 26. ให้ประธานกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการ เป็นผู้กำหนดวัน เวลา และสถานที่ในการประชุมคณะกรรมการ ซึ่งสถานที่ที่ประชุมนั้นอาจกำหนดเป็นอย่างอื่นนอกเหนือไปจากท้องที่อื่นเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทหรือจังหวัดอื่นทั่วราชอาณาจักร หากประธานกรรมการหรือกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการ มิได้กำหนดสถานที่ที่ประชุม ให้ใช้สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทเป็นสถานที่ประชุม

ข้อ 27. ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือส่งมอบให้แก่ผู้รับหรือตัวแทนของผู้รับโดยตรง โดยระบุวัน เวลา สถานที่ และกิจการที่จะประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้

ข้อ 28. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นใดให้ดำเนินการของบริษัทยภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการ หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควรและภายในเวลาที่กรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้

ข้อ 29. กรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 30. กรรมการจะประกอบกิจการ หรือเข้าเป็นหุ้นส่วน หรือเข้าเป็นกรรมการในนิติบุคคลอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ได้ เว้นแต่จะแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

ข้อ 31. กรรมการต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า หากมีส่วนได้เสียในสัญญาที่บริษัททำขึ้นหรือถือหุ้นหรือหุ้นกู้เพิ่มขึ้นหรือลดลงในบริษัทหรือบริษัทในเครือ

พลอากาศเอก

(ตรีทศ สนแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 มิ.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้า 8 ของจำนวน 12 หน้า

๓

หมวดที่ 5 การประชุมผู้ถือหุ้น (นางสาวสุนทรีวรรณ ทองคำ)
นายทะเบียน

ข้อ 32. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร

ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 45 วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

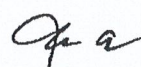
ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสาม ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่นๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้ในวันนั้น จะเรียกประชุมเองก็ได้ภายใน 45 วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสาม ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสี่ครั้งใด จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 34 ผู้ถือหุ้นตามวรรคสี่ต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท

ข้อ 33. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม ระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือมอบให้แก่ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนผู้ถือหุ้นโดยตรงไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วันก่อนวันประชุม ไม่น้อยกว่า 3 วัน

สถานที่ที่จะใช้เป็นที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นต้องอยู่ในท้องที่อันเป็นที่ตั้งของสำนักงานใหญ่ หรือสำนักงานสาขา หรือจังหวัดใกล้เคียงกับที่ตั้งของสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา หรือจังหวัดอื่นตามที่คณะกรรมการเห็นว่าเหมาะสม

พลอากาศเอก


(ตรีทศ สนแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 มิ.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้า 9 ของจำนวน 12 หน้า

ข้อ 34. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึง 1 ชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ได้เรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้การประชุมเป็นอันระงับไป หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมีขึ้นเป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้คณะกรรมการนัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

ข้อ 35. ให้ประธานกรรมการเป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

ข้อ 36. ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีหน้าที่ควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทว่าด้วยการประชุม ในการนี้ ต้องดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

เมื่อที่ประชุมพิจารณาเสร็จตามวาระหนึ่งแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกก็ได้

ในกรณีที่ที่ประชุมพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระไม่เสร็จตามวาระหนึ่งหรือพิจารณาเรื่องที่ผู้ถือหุ้นเสนอไม่เสร็จตามวาระสองแล้วแต่กรณี และจำเป็นต้องเลื่อนการพิจารณา ให้ที่ประชุมกำหนดสถานที่ วัน และเวลาที่จะประชุมครั้งต่อไป และให้คณะกรรมการส่งหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา และระเบียบวาระการประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม ทั้งนี้ ให้โฆษณาบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วันก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน

พลอากาศเอก

(ตรีทศ ถานแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 ต.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้า 10 ของจำนวน 12 หน้า

ก

ข้อ 37. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นอาจมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมและออกเสียงแทนตน ในการประชุมก็ได้ หนังสือมอบฉันทะจะต้องลงวันที่และลายมือชื่อของผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะและจะต้องเป็นไปตามแบบที่นายทะเบียนกำหนด

หนังสือมอบฉันทะนี้จะต้องมอบให้แก่ประธานกรรมการหรือผู้ที่ประธานกำหนด ณ ที่ประชุม ก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม

ข้อ 38. ในการออกเสียงลงคะแนน ให้หุ้นหนึ่งหุ้นมีเสียงหนึ่งเสียง และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

(2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

(ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
(ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
(ค) การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ

(ง) การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท

(จ) การรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน

(ฉ) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ

(ช) การเพิ่มหรือลดทุนของบริษัท หรือการออกหุ้นกู้

(ณ) การควบหรือเลิกบริษัท

ข้อ 39. กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้

(1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมแสดงถึงผลการดำเนินการของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

(2) พิจารณาและอนุมัติงบดุล

(3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไร

(4) เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

(5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตรวจสอบบัญชี

(6) กิจการอื่น ๆ

พลอากาศเอก

๕ ๒

(ตรีทศ สนแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 ส.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้า 11 ของจำนวน 12 หน้า

หมวดที่ 6 การบัญชี การเงิน การสอบบัญชี และเงินปันผล
(แบบสารสนธิวรรคทองคำ)
นายทะเบียน

ข้อ 40. รอบปีบัญชีของบริษัทเริ่มต้นในวันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคม
ตามปีปฏิทิน

ข้อ 41. บริษัทต้องจัดให้มีการทำและเก็บรักษาบัญชี ตลอดจนการสอบบัญชี ตามกฎหมายว่าด้วย
การนั้น และต้องจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนอย่างน้อยครั้งหนึ่งในรอบ 12 เดือน อันเป็นรอบปีบัญชี
ของบริษัท

ข้อ 42. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปี
ของบริษัทเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปีเพื่อพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไร
ขาดทุนนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบให้เสร็จก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 43. คณะกรรมการต้องจัดส่งเอกสารดังต่อไปนี้ให้ผู้ถือหุ้น พร้อมกับหนังสือนัดประชุมสามัญประจำปี
(1) สำเนางบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว พร้อมกับรายงาน
การตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชี
(2) รายงานประจำปีของคณะกรรมการ

ข้อ 44. ผู้สอบบัญชีมีหน้าที่เข้าร่วมประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททุกครั้งที่มีการพิจารณา
งบดุล บัญชีกำไรขาดทุน และปัญหาเกี่ยวกับบัญชีของบริษัทเพื่อชี้แจงการตรวจสอบบัญชีต่อผู้ถือหุ้น ให้บริษัท
จัดส่งรายงานและเอกสารของบริษัทที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนั้นแก่ผู้สอบบัญชีด้วย
ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีต้องไม่เป็นกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใด ๆ ของบริษัท

ผู้สอบบัญชีมีอำนาจตรวจสอบบัญชี เอกสารและหลักฐานอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับรายได้
รายจ่าย ตลอดจนทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทได้ในเวลาทำการของบริษัท และให้มีสิทธิที่จะเรียกให้
กรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง ผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใด ๆ ของบริษัท และตัวแทนของบริษัทให้ข้อความ
และคำชี้แจงอย่างใด ๆ ตามที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีต้องทำรายงานว่าด้วย
งบดุลและบัญชีเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี และต้องแถลงในรายงานเช่นว่านั้นด้วยว่างบดุลนั้นได้
จัดทำขึ้นโดยถูกต้องและแสดงถึงกิจการที่แท้จริงและถูกต้องของบริษัทหรือไม่

พลาภาส เอก

(ตรีทศ สานแจ้ง)



รับจดทะเบียนเมื่อ - 5 ต.ย. 2561

สำเนาถูกต้อง
หน้า 12 ของจำนวน 12 หน้า

๓๓

ข้อ 45. ภายใต้ข้อบังคับข้อ 46. ห้ามมิให้แบ่งเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร ในกรณีคำ
ที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ห้ามมิให้แบ่งเงินปันผล
นายทะเบียน

เงินปันผลให้แบ่งตามจำนวนหุ้น หุ้นละเท่า ๆ กัน

คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว ในเมื่อเห็นว่า
บริษัทมีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

การจ่ายเงินปันผลให้กระทำภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการ
ลงมติแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ให้แจ้งเป็นหนังสือไปยังผู้ถือหุ้น และให้โฆษณาคำบอกกล่าวการจ่ายเงินปันผลนั้น
ในหนังสือพิมพ์ภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติหรือคณะกรรมการลงมติแล้วแต่กรณี

ข้อ 46. บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรอง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไร
สุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10
ของทุนจดทะเบียน นอกจากเงินสำรองที่ได้ระบุไว้แล้ว คณะกรรมการอาจเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ลงมติ
เพื่อจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองอย่างอื่นตามที่เห็นสมควรเพื่อดำเนินกิจการของบริษัทก็ได้

หมวดที่ 7 บทเพิ่มเติม

ข้อ 47. ตราประทับของบริษัทเป็นดังนี้



ข้อ 48. บริษัทอาจออกหลักทรัพย์อื่นใดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้

พลอากาศเอก

(ตรีทศ สนแจ้ง)

(Translation)

**Articles of Association
of
Thai Airways International Public Company Limited**

Chapter 1: General Provisions

Article 1. These Articles of Association shall be called the “Articles of Association of Thai Airways International Public Company Limited.”

Article 2. In these Articles of Association, the word “Company” means Borisat Karnbin Thai Chamkat (Mahachon) and having the name in English language as “Thai Airways International Public Company Limited.”

Article 3. For any provisions not referred to these Articles of Association shall be governed in all respects in accordance with the law on public limited company.

In case the Company or its subsidiary(ies) has entered into connected transactions or transactions regarding acquisition or disposal of assets of the Company or of its subsidiary(ies) according to the meanings prescribed in the relevant notifications of the Stock Exchange of Thailand governing the connected transactions of a listed company or the acquisition or disposal of assets of a listed company, as the case may be, the Company shall comply with rules and procedures as prescribed in such notifications.

Chapter 2: Issuance of Shares

Article 4. All shares in the Company shall be ordinary shares in the form of a name certificate.

All shares in the Company shall be fully paid-up in one lump sum in cash. The subscribers or purchasers of shares cannot set off their debts with the Company.

The Company may issue debentures or convertible debentures or preference shares, and any other securities under the law on securities and exchange for public offerings and the Company may convert the convertible debentures or the preference share into the ordinary shares, subject to the provisions of the law.

Article 5. The shares of the Company are indivisible. If two or more persons jointly hold or subscribe for the shares, one of them shall be appointed for the purpose of exercising their right as shareholders or subscribers, as the case may be.

All share certificates of the Company shall bear the signature in writing or printed of at least one director. However, the directors may delegate to the share registrar under the law on securities and exchange to likewise sign or print his signature instead.

Article 6. The Company shall issue share certificates to shareholders within 2 months from the date the Registrar has accepted the registration of the Company, or from the day the payment for the shares has been received in full in the case of the sale of newly-issued shares after registration of the Company.

Article 7. A shareholder may request the Company to issue the shareholder with a new share certificate(s) if the share certificate(s) held be defaced or damaged in material respects, upon surrender of the old share certificate(s). In this case, the Company shall issue the new share certificate(s) to the shareholder within 14 days from the date the request is received. In the event of loss or destruction of a share certificate(s), the shareholder is required to produce evidence of the police record thereof to the Company and the Company shall issue the new share certificate(s) to the shareholder within 14 days from the date of receipt of the request and the evidence.

Article 8. The Company may demand payment of a fee for the issue of a new share certificate to replace the one lost, defaced, or damaged, or in the case that a request is made by a shareholder for a copy of the register of shareholders, whether in whole or in part, together with the Company's certificate, at the rate prescribed by the law.

Article 9. In respect of the shares of the Company, the Company itself may, as prescribed by the provision of law, hold its shares.

Rights and duties of the Company as the shareholder of its own shares as stated in preceding paragraph shall be in accordance with the rules and procedures as prescribe by law.

The shares repurchase shall be approved by the shareholders' meeting. However, if the number shares to be repurchased by the Company, are less than 10 percent of the paid-up capital, the Board of Directors may consider and approve such shares repurchase.

Chapter 3: Transfer of Shares

Article 10. The Company's shares can be transferred without restriction except when such transfer will result in more than 30 percent of the total number of shares sold of the Company being held by aliens.

For the purpose hereof, the word "alien" means a legal entity, whether a company or a partnership, with 50 percent or more of its capital held by shareholders or partners of alien nationality, or with more than half of the directors who are alien nationals, or a foundation with more than half of its governing committee being aliens or having as its objects a benefit of or the protection of interests of aliens for the greater part, as well as any individual or legal entity who is deemed to be an alien under the laws on aliens, or any individual or legal entity that the Board of Directors has reasonable ground to believe that such person holds shares on behalf of or for the benefit of an alien(s).

In the event a Thai shareholder changes nationality or loses his Thai nationality as a result of the law, that shareholder is required without delay to notify the Board of Directors in writing and if it be apparent that his lack of Thai nationality would result in the Company having more than 30 percent of its shares held by aliens, the Board of Directors shall notify the said shareholder in writing to dispose of his or her shares to persons of Thai nationality, in such amount as not to cause the Company to have more than 30 percent of its shares held by aliens within 21 days from the date of the Board of Directors' letter.

Article 11. Transfer of shares shall be valid upon the transferor endorsing the share certificate by specifying the name of the transferee and both signing their names and delivering the share certificate to the transferee. The share transfer shall be valid against the Company upon the Company receiving an application for registering the transfer and valid against third party upon the Company having registered the transfer.

When the Company finds that the share transfer is legally correct and is in accordance with the Company's Articles of Association, the Company shall register the transfer within 14 days from the date of receipt of the application; in the case the Company finds that the transfer of share is not legally correct or valid, the Company shall notify the applicant within 7 days.

However, if the Stock Exchange of Thailand or the law on securities and exchange provides for another form, method, or criterion for validity in transferring shares, the law on securities and exchange shall apply accordingly.

- Article 12.** If the transferee wishes to receive a new share certificate, the transferee shall make a request in writing bearing the transferee's signature and that of 1 witness and surrender the old certificate to the Company. If the Company finds that the transfer is legally correct, the Company shall register the transfer within 7 days, and issue the new share certificate within one month from the date of receipt of the request.
- Article 13.** In the event of death or bankruptcy of a shareholder, if the person entitled to such shares surrenders the share certificate(s) together with complete legal evidence to the Company, the Company will accept such person for registration as a shareholder and issue a new share certificate(s) within 1 month from the date of obtaining the said evidence in full.
- Article 14.** The Company may suspend the registration of the transfer of shares for a period of 21 days prior to each Shareholders' meeting by giving advance notice to the shareholders at its Head Office and all its branch offices not less than 14 days before the date of its suspension of registration of share transfers.

Chapter 4: Board of Directors

- Article 15.** The Company's Board of Directors shall consist not less than 5 directors but not more than 15 directors as decided by the general meeting from time to time; and not less than one half of all directors shall have residence in the Kingdom. The Company's director shall have the qualifications and not be under the prohibition prescribed by law.
- Article 16.** The appointment of directors shall be made by a majority vote in a shareholders' meeting in accordance with the following rules and procedures:
- (1) One shareholder shall have one vote for each share;
 - (2) Each shareholder shall exercise all the votes he or she has under (1) to elect one or several person(s) to be directors but cannot divide the votes for any person to any extent;
 - (3) Persons receiving the most votes, in descending order, are those who are elected directors, to the number of directors who are to be elected. If there is a tie in the last to be elected and this would exceed the said number of directors, lots shall be drawn to meet the required number.

Article 17. At every annual general meeting, one-third of the directors shall retire from office. If their number is not a multiple of three, then the number nearest to one-third shall retire from the office.

The directors to retire from office in the first and second years following the registration of the Company shall be drawn by lots. In every subsequent year, the directors who have been in office longest shall retire. A retiring director is eligible for re-election.

Article 18. In addition to retirement at the end of the term, the directors shall vacate office upon;

- (1) death;
- (2) resignation;
- (3) being adjudged bankrupt by the court;
- (4) being adjudged by the court as being an incompetent or a quasi-incompetent person;
- (5) being imprisoned by a final judgement of the court to imprisonment, except for an offence committed through negligence or petty offences;
- (6) it being apparent that the election was improper and the court orders that the election be cancelled;
- (7) acting improperly in his capacity as director or action in breach of the Articles of Association or rule and regulations or being insolvent, and the general meeting resolves that he or she shall vacate his or her office;
- (8) being a committee member or an officer of political party;
- (9) the general meeting deems it appropriate for him or her to vacate the office for any other reason under Article 21;
- (10) being removed from office by a court order; and
- (11) lack of qualifications or subject to prohibition under the laws.

Article 19. Any director wishing to resign from office shall submit the resignation letter to the Company. The resignation shall have effect as from the day on which the resignation letter reaches the Company.

A director who resigns under paragraph one may also notify the Registrar of his or her resignation.

Article 20. In the case of a vacancy on the Board of Directors otherwise than by the end of term, the Board of Directors shall elect any person who has qualifications and is not subject to prohibition under the law as replacement director at the next meeting of the Board of Directors, except in the case where the remaining term of office of the director whom he or she replaces is less than two months. The replacement director shall hold the office only for the remaining term of the director whom he or she replaces.

The resolution of the Board of Directors under paragraph one must be passed by a vote of not less than three-fourths of the number of the remaining directors.

Article 21. The shareholders' meeting may pass a resolution removing any director from office before the end of term, by a vote of not less than three-fourths of the shareholders present at the meeting and entitled to vote, provided that the shares held by them are not, in the aggregate, less than one-half of the number of the shares held by the shareholders present at the meeting and entitled to vote.

Article 22. The Board of Directors shall elect one director to be the Chairman of the Board of Directors. If the Board of Directors deems it appropriate, it may elect one or more directors as Vice Chairman. The Board of Directors may entrust one or more directors or any other persons, to perform any act on behalf of the Board of Directors.

Article 23. The Board of Directors shall specify the names of the directors who have the authority to sign and bind the Company with the affixation of the Company's common seal. Such authorized directors shall be either the Chairman of the Board of Directors and one other director jointly sign their names together with the affixation of the Company's common seal or three directors jointly sign their names together with the affixation of the Company's common seal.

Article 24. At the meeting of the Board of Directors, there must be not less than one half of the total number of directors present to constitute a quorum. The Chairman of the Board of Directors shall preside over the meeting. In the event the Chairman of the Board of Directors is absent or is unable to perform his duties, if there is a Vice Chairman, the Vice Chairman shall preside over the meeting. If there is no Vice Chairman, or there is, but

the Vice Chairman is unable to perform the duties, the directors present at the meeting shall elect one among themselves to be the Chairman of the Meeting.

Decisions of the Board of Directors' Meeting shall be by majority of votes. Each director shall have one vote. The director who has an interest in any matter shall have no right to vote on that matter. In the case of a tie vote, the Chairman of the Meeting shall have an additional vote as a casting vote.

Article 25. The Board of Directors shall normally hold a meeting at least once in every 3 months.

Two or more directors may request the Chairman of the Board of Directors to convene the Board of Directors' meeting. In such case, the Chairman of the Board of Directors or a director entrusted by the Chairman shall fix the date of the meeting within 14 days from the date of receipt of the request.

Article 26. The Chairman of the Board of Directors or a person entrusted by the Chairman shall fix the day, time, and place of the meeting and the place may be in the locality other than the locality where the Company's Head Office is located or any other provinces in the Kingdom. If no place is fixed, the place shall be the Company's Head Office.

Article 27. In summoning a meeting of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors or the person entrusted by him shall send notices thereof to the directors by registered post or personal delivery to the recipient or his or her agent, setting forth the day, time, place, and business to be transacted not less than 7 days prior to the date of the meeting. However, in a case of necessity or urgency for the purpose of preserving the rights or interests of the Company, the notice of the meeting may be made by other methods and the date of the meeting may be fixed earlier.

Article 28. The Board of Directors may appoint any other persons to carry out the Company's business under the Board of Directors' supervision or may confer upon such other persons such powers as the Board of Directors thinks fit and for such time as the directors think expedient and the Board of Directors may revoke, withdraw, alter, or vary such powers.

Article 29. The directors shall perform their duties in accordance with the law, the Company's objectives and Articles of Association, and the resolutions of the shareholders' meetings.

Article 30. No director shall carry on a business or become a partner or a director in another legal entity which carries on businesses of the same nature as or in competition with the businesses of the Company unless the shareholders' meeting is notified before the resolution to appoint the director was made.

Article 31. Directors shall notify the Company without delay if they have an interest in a contract made by the Company or hold more or fewer shares or debentures in the Company or an affiliated or subsidiary of the Company.

Chapter 5: Shareholders' Meeting

Article 32. The Board of Directors shall convene an annual general meeting of shareholders within 4 months from the last day of the accounting period of the Company.

The shareholders' meeting other than that specified above shall be called the extraordinary meeting. The Board of Directors may summon an extraordinary meeting whenever it deems appropriate.

One or more shareholders holding shares amounting to not less than 10 percent of the total number of shares sold may, by subscribing their names, makes a written request to the Board of Directors to call an extraordinary general meeting at any time, but the subjects and reasons for calling such meeting shall be clearly stated in such request. In this regard, the Board of Directors shall proceed to call a meeting of shareholders to be held within 45 days as from the date of receipt of such request from the shareholders.

In case the Board of Directors does not hold the meeting within period as prescribed under paragraph three, the shareholders who subscribe their names or other shareholders holding the number of shares as required may call such meeting within 45 days as from the completion of such period. In this regard, the meeting shall be considered as the shareholders' meeting called by the Board of Directors. The Company shall be responsible for necessary expenses arising from such meeting and reasonably provide facilitation.

In case the quorum of the shareholders' meeting called by the shareholders as prescribed under paragraph four is not formed according to Article 34, the shareholders as prescribed under paragraph four shall be collectively responsible to the Company for expenses arising from such meeting.

Article 33. In summoning the shareholders' meeting, the Board of Directors shall prepare an invitation notice of the meeting specifying the place, date, time, agenda, and the matters to be submitted to the meeting together with appropriate details stating clearly whether the matters will be for acknowledgment, for approval, or for consideration, including the opinions of the Board of Directors on the said matters, and shall send the same to the shareholders for information by registered post or by personal delivery to the shareholder or his or her

representative not less than 7 days prior to the meeting. The notice of the meeting shall also be published in a newspaper for 3 consecutive days not less than 3 days prior to the meeting.

The shareholders' meeting shall be held in the locality in which the Head Office is situated or one in which a branch office is situated, or in province near the locality where the Head Office or the branch office is situated, or in another province as the Board of Directors deems appropriate.

Article 34. At a shareholders' meeting, there shall be not less than 25 persons of shareholders and proxies (if any) present or not less than one-half of the total number of shareholders and proxies holding in the aggregate not less than one-third of the total number of shares sold present to constitute a quorum.

If after one hour from the time fixed for any shareholders' meeting, the number of shareholders present is insufficient to form a quorum as specified, and the shareholders' meeting was convened at the request of shareholders, it shall be cancelled, but if the shareholders' meeting was not convened at the request of shareholders, the Board of Directors shall call another meeting and such case the notice calling the meeting shall be sent to shareholders not less than 7 days before the date of the meeting. In the latter meeting, it is not necessary to constitute a quorum.

Article 35. The Chairman of the Board of Directors shall preside over the shareholders' meetings. If the Chairman of the Board of Directors is absent or is unable to perform the duties, and there is a Vice Chairman, he shall preside over the meeting. If there is no Vice Chairman, or there is, but the Vice Chairman is unable to perform his duties, the meeting shall elect one of the shareholders present at the meeting to preside over the meeting.

Article 36. The Chairman of a shareholders' meeting has the duties to ensure that the meeting is carried out in accordance with the Company's Articles of Association on the meetings. In this regard, the Chairman shall conduct the meeting in compliance with the order of business given in the notice of the meeting, except the Meeting resolves to change the order of business upon an affirmative vote of not less than two-thirds of the number of shareholders present at the meeting.

When the Meeting has completed the business under paragraph one, the shareholders representing in the aggregate not less than one-third of the total number of issued shares may ask the Meeting to transact other business that has not been given in the notice of the meeting.

In the event the Meeting has not completed the business under paragraph one, or has not completed the business proposed by shareholders under paragraph two, as the case may be, and it is necessary to adjourn the meeting, the meeting shall fix the place, day, and time for the next meeting and the Board of Directors shall send notice of that meeting specifying the place, day, time and the agenda to the shareholders not less than 7 days prior to the meeting and shall publish the notice of the meeting in a newspaper for 3 consecutive days not less than 3 days prior to the meeting.

Article 37. For the shareholders' meeting, a shareholder may appoint a proxy to attend the meeting and vote on his or her behalf. The instrument appointing a proxy shall be dated and signed by the shareholder appointing the proxy and shall be in the form prescribed by the Registrar.

The proxy instrument shall be delivered to the Chairman of the Board of Directors or the person determined by the Chairman at the meeting prior to the proxy entering the meeting.

Article 38. In casting votes, one share shall have one vote and resolutions of the shareholders' meeting shall require:

- (1) In normal cases, a majority of votes of the shareholders present at the meeting and entitled to vote. In case of a tie vote, the Chairman of the Meeting shall have an additional vote as a casting vote;
- (2) In the following cases, not less than three-fourths of the total number of votes of the shareholders present at the meeting and entitled to vote:
 - (a) The sale or transfer of the whole or a substantial part of the business of the Company to another person;
 - (b) The purchase or acceptance of the transfer of a business of another company or a private company by the Company;
 - (c) The making, amendment, or termination of a contract relating to the leasing out of the whole or a substantial part of the business of the Company;
 - (d) Assignment to another person to manage the businesses of the Company;
 - (e) Merger of the business with other persons with an objective towards profit and loss sharing;
 - (f) Amendment of the Memorandum of Association or the Articles of Association;

- (g) Increase or reduction of the Company's capital or the issuance of debentures; or
- (h) Amalgamation or dissolution of the Company.

Article 39. Transactions conducted at the annual general meeting are as follows:

- (1) Reviewing the report of the Board of Directors covering the work done during the preceding year, as proposed to the meeting by the Board of Directors;
- (2) Considering and adopting the balance sheet;
- (3) Considering the appropriation of profits;
- (4) Election of directors to replace those who vacate their offices upon the end of the terms;
- (5) Appointment of the auditor and fixing the auditing fee; and
- (6) Other businesses.

Chapter 6: Accounts, Finance, Audit, and Dividend

Article 40. The accounting period of the Company shall commence on 1st January and end on 31st December of the calendar year.

Article 41. The Company shall cause accounts to be made and kept, as well as the auditing thereof, in accordance with the laws on such matters, and shall make a balance sheet and a profit and loss account at least once in every 12 months which are the accounting period of the Company.

Article 42. The Board of Directors shall cause to be made the balance sheet and profit and loss account as of the end of the accounting period of the Company, and shall submit the same to the shareholders' meeting for adoption at the annual general meeting. The Board of Directors shall arrange for the auditors to complete the auditing of the balance sheet and profit and loss account prior to submission to the shareholders' meeting.

Article 43. The Board of Directors shall send the following documents to the shareholders together with the invitation notice of the annual general meeting:

- (1) copies of the audited balance sheet and profit and loss account which have been audited by the auditor, together with the report of the auditor; and
- (2) the annual report of the Board of Directors.

Article 44. The auditor has duty to attend the Company's shareholders' meetings every time the balance sheet, the profit and loss account, and problems pertaining to the Company's accounts are considered, in order to make clarifications in respect of the audit to the shareholders, and the company shall send to the auditor all the Company's reports and documents which should be received by the shareholders at the same shareholders' meeting. The auditor, however, shall not be director, officer, employee of or hold any position in the Company.

The auditor has power to examine accounts, documents and any other evidence relating to income and expenditure including the property and liabilities of the Company during the Company's business hours, and shall have the right to summon the directors, officers, employees of the Company, persons holding any position in the Company, and agents of the Company to provide information and explain matters to the extent necessary for the auditor's performance of his or her duties. The auditor shall make a report on the balance sheet and accounts and submit them to the annual general meeting and, shall also state in the report whether or not the balance sheet was prepared correctly and shown the business of the Company in a manner that is true and correct.

Article 45. Subject to Article 46, dividend shall be paid out of profit only. In the case where the Company still has accumulated losses, payment of dividend is prohibited.

The dividend shall be paid equally in proportion to the number of shares held.

The Board of Directors may pay interim dividends to the shareholders from time to time when it is found that the Company has sufficient profit to do so; and a report thereof shall be made to the shareholders' meeting at their next meeting.

The payment of dividend shall be made within 1 month from the date of the resolution of the shareholders' meeting or the Board of Directors, as the case may be. The Company shall notify the shareholders in writing and shall publish the notice of the payment of dividend in the newspaper within 1 month as from the date the shareholders' meeting approved or the Board of Directors passed the resolution, as the case may be.

Article 46. The Company shall appropriate to a reserve fund from the annual net profit, at least 5 percent of the annual net profit less the total accumulated losses brought forward (if any) until the reserve fund reaches an amount not less than 10 percent of the registered capital. Apart from the said reserve fund, the Board of Directors may propose that the shareholders' meeting resolve that the money be appropriated for other reserve funds which are considered suitable for the Company's business operation.

Chapter 7: Additional Provision

Article 47. The Company's common seal shall be as follows:



Article 48. The Company may issue any other securities under the law on securities and exchange.
