

ข้อบังคับ

ของ

บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

(กัตเฉพาะที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น)

การปิดสมุดทะเบียน

ข้อ 14. ในระหว่างยี่สิบเอ็ดวันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทจะปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัททุกแห่งไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันเริ่มปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น

การเลือกตั้งกรรมการ / คำตอบแทนกรรมการ

ข้อ 16. คำตอบแทนกรรมการให้กำหนดโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 17. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสามโดยอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุด เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจจะเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

ข้อ 22. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

การประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 31. สถานที่จัดการประชุมใหญ่ของบริษัทต้องอยู่ในท้องที่อันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือท้องที่อันเป็นที่ตั้งของสาขาของบริษัท หรือจังหวัดใกล้เคียง หรือกรุงเทพมหานคร หรือจังหวัดปริมณฑลของกรุงเทพมหานคร

ข้อ 32. ให้มีการประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง การประชุมเช่นนี้ให้เรียกว่า "ประชุมสามัญ" การประชุมสามัญดังกล่าวให้กระทำภายในสี่เดือนภายหลังการสิ้นสุดรอบปีทางการบัญชีของบริษัท การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่น ๆ ให้เรียกว่า "ประชุมวิสามัญ"

คณะกรรมการจะเรียกประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่คณะกรรมการจะเห็นสมควร หรือเมื่อผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือจำนวนผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคน ซึ่งมีหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด เข้าชื่อกันทำหนังสือในฉบับเดียวกัน ร้องขอให้คณะกรรมการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้โดยในหนังสือร้องขอนั้นจะต้องระบุว่าให้เรียกประชุมเพื่อการใดไว้ให้ชัดเจน คณะกรรมการต้องจัดประชุมภายในหนึ่งเดือน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ข้อ 33. ในการบอกกล่าวเรียกประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้คณะกรรมการจัดทำหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่เสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติหรือเพื่อพิจารณา พร้อมทั้งความเห็นและคำแนะนำของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น นายทะเบียนและต่อตลาดหลักทรัพย์ที่บริษัทเข้าจดทะเบียนหลักทรัพย์เพื่อซื้อขายทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม

คำบอกกล่าวเรียกประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้โฆษณาในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสามวันก่อนวันประชุม

ข้อ 34. การประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) เข้าร่วมประชุมรวมกันไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคนหรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะครบองค์ประชุม

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่จำเป็นต้องครบองค์ประชุม

ข้อ 35. ผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่มิผู้ถือหุ้นร่วมกันในหุ้นเดียว บุคคลใดบุคคลหนึ่งที่ถือหุ้นนั้นอาจออกเสียงลงคะแนนได้ แต่หากมีบุคคลมากกว่าหนึ่งคนเข้าร่วมประชุม บุคคลใดที่มีชื่อเป็นลำดับแรกในทะเบียนผู้ถือหุ้นจะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้เพียงคนเดียว

ข้อ 36. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นจะมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุม และออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้

ผู้รับมอบฉันทะไม่จำเป็นต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท

การมอบฉันทะจะต้องทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและทำตามแบบที่นายทะเบียน บริษัทมหาชน จำกัดกำหนด และอย่างน้อยให้มีรายการดังต่อไปนี้

- ก. จำนวนหุ้นซึ่งผู้มอบฉันทะนั้นถืออยู่
- ข. ชื่อผู้รับมอบฉันทะ
- ค. ครั้งที่ของการประชุมที่มอบฉันทะให้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน

หนังสือมอบฉันทะจะต้องยื่นต่อประธานกรรมการหรือบุคคลซึ่งประธานกรรมการกำหนดไว้ ก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

หนังสือมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุมให้ถือว่าเป็นตราสารที่มอบอำนาจให้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ข้อ 37. ในกรณีที่ที่ประชุมพิจารณาเรื่องตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมไม่เสร็จหรือพิจารณาเรื่องที่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดเสนอในที่ประชุมไม่เสร็จ และจำเป็นต้องเลื่อนการพิจารณาเรื่องดังกล่าวไป ให้ที่ประชุมกำหนดสถานที่วัน และเวลาที่จะประชุมครั้งต่อไป และให้คณะกรรมการส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น ระบุสถานที่ วัน เวลา และระเบียบวาระการประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนการประชุม ทั้งนี้ ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสามวันก่อนวันประชุมด้วย

ข้อ 38. ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานแทน กรณีไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

ข้อ 39. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องอันใด ผู้ถือหุ้นจะออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้นมิได้ นอกจากการออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

การออกเสียงลงมติใด ๆ หรือการอนุมัติกิจการใด ๆ ในที่ประชุมใหญ่ จะต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- ก. การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
- ข. การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทมหาชนอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
- ค. การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
- ง. การเพิ่มทุนหรือการลดทุน
- จ. การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัท

ข้อ 40. กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำ มีดังนี้

- (1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมเกี่ยวกับกิจการที่บริษัทได้ดำเนินการไปในระยะเวลารอบปีที่ผ่านมา
- (2) พิจารณาและอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- (3) พิจารณาจัดสรรเงินปันผล
- (4) เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ
- (5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชี
- (6) กิจการอื่น ๆ

การจ่ายเงินปันผล

ข้อ 45. ห้ามมิให้ประกาศจ่ายเงินปันผล นอกจากโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือมติของคณะกรรมการ กรณีที่มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

การจ่ายเงินปันผลจะต้องแจ้งเป็นหนังสือไปยังผู้ถือหุ้นภายใน 1 เดือน นับแต่มีมติเช่นนั้น และโฆษณาบอกกล่าวการจ่ายเงินปันผลนั้นทางหนังสือพิมพ์แห่งท้องที่ฉบับหนึ่ง

ข้อ 46. ให้บริษัทประกาศและจ่ายเงินปันผลหลังจากหักขาดทุนสะสมทั้งหมดออกแล้ว หากบริษัทขาดทุน ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผลจนกว่าจะได้แก้ไขให้หายขาดทุนเช่นนั้น

เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทอาจโอนหุ้นสำรองส่วนล้ามูลค่าหุ้นซึ่งเป็นการสำรองเงินส่วนเกินที่ได้จากการขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าที่จดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายตามข้อ 49 หรือเงินสำรองอื่น เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัทก็ได้

การชดเชยผลขาดทุนสะสมตามวรรคก่อน ให้หักชดเชยจากเงินสำรองอื่นก่อนแล้วจึงหักจากทุนสำรองตามกฎหมายตามข้อ 49 และทุนสำรองส่วนล้ามูลค่าหุ้น ตามลำดับ

ข้อ 47. คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นครั้งคราวได้เมื่อปรากฏแก่กรรมการว่า บริษัทมีกำไรพอสมควรที่จะกระทำเช่นนั้นได้ และเมื่อได้จ่ายเงินปันผลแล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

ข้อ 48. เงินปันผลนั้นให้แบ่งตามจำนวนหุ้น หุ้นละเท่าๆ กัน เว้นแต่จะให้มีกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

ข้อ 49. บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

นอกจากทุนสำรองดังกล่าว คณะกรรมการอาจเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้จัดสรรเงินทุนสำรองอื่นตามที่เห็นว่าจะเป็นประโยชน์ในการดำเนินการของบริษัทด้วยก็ได้

การจัดส่งเอกสารเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 56. คณะกรรมการต้องจัดส่งเอกสารดังต่อไปนี้ให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุมสามัญประจำปี

- (1) สำเนาบัญชีและบัญชีกำไรขาดทุนที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วพร้อมกับรายงานการตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชี
- (2) รายงานประจำปีของคณะกรรมการ และเอกสารแสดงประกอบรายงานดังกล่าว

การจัดทำรายงานการประชุม

ข้อ 57. คณะกรรมการจะต้องจัดให้มีทะเบียนกรรมการ บันทึกรายงานการประชุมคณะกรรมการและการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อคิดเห็นทั้งหมดของที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะถือว่าเป็นหลักฐานที่ถูกต้อง และหลักฐานนี้ให้เก็บรักษาไว้ ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือคณะกรรมการอาจมอบหมายให้บุคคลใดทำหน้าที่เก็บรักษาไว้ในท้องถิ่นเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ หรือจังหวัดใกล้เคียงก็ได้ แต่ต้องแจ้งให้นายทะเบียนทราบก่อน

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ข้อ 58. ผู้สอบบัญชีให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชีผู้ซึ่งออกไปนั้นจะเลือกกลับเข้าตำแหน่งอีกครั้งก็ได้

ข้อ 59. ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีจะต้องได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 60. กรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใด ๆ ของบริษัทจะเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทไม่ได้

ข้อ 61. ผู้สอบบัญชีมีหน้าที่เข้าร่วมประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททุกครั้งที่มีการพิจารณาบัญชีกำไรขาดทุน และปัญหาเกี่ยวกับบัญชีของบริษัท เพื่อพิจารณาชี้แจงการตรวจสอบบัญชีต่อผู้ถือหุ้น และให้บริษัทจัดส่งรายงานและเอกสารของบริษัทที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนั้นแก่ผู้สอบบัญชีด้วย

Articles of Association
Of
Univanich Palm Oil Public Company Limited

(Excerpts relating to the Annual General Meeting of Shareholders)

Register Closing :

14. During the period of twenty-one days prior to each shareholders' meeting, the Company may cease to accept registration of share transfers by notifying the shareholders in advance at the head office and at every branch office of the Company not less than fourteen days prior to the commencement date of cessation of the registration of share transfers.

Directors Election and Remuneration :

16. The remuneration of the directors shall be fixed by the shareholders' meeting.
17. At the ordinary meeting in every year, one-third of the directors, or, if their number is not a multiple of three, then the number nearest to one-third must retire from office. The directors to retire during 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 longest in office shall retire.
A retiring director shall be eligible for re-election.
22. The shareholders may pass a resolution removing any director from office prior to retirement as a result of the expiration of the director's term of office, by a vote of not less than three quarters of the number of shareholders attending the meeting who have the right to vote and who have shares totaling not less than half of the number of shares held by the shareholders attending the meeting and having the right to vote.

Shareholders' Meeting :

31. The place of the meeting shall be in the province where the head office of the Company is located or branch office of the Company is located in a nearby province or Bangkok or any neighboring provinces attached to Bangkok.
32. A general shareholders' meeting shall be held at least once in every year. Such meeting is called the "Ordinary Meeting". The meeting shall be held within four months after the end of the financial year of the Company. All other general meetings are called "Extra-ordinary Meetings".

The Board of Directors may call an extra-ordinary meeting of shareholders any time the Board considers it expedient to do so. Shareholders holding shares amounting to not less than one-fifth of the total number of shares sold or shareholders numbering not less than twenty-five persons holding shares amounting to not less than one-tenth of the total number of shares sold may submit their names in a request directing the Board of Directors to call an extra-ordinary general meeting at any time, but the reasons for calling such meeting shall be clearly stated in such request. The board of Directors shall proceed to call a shareholders' meeting to be held within one month of the date of receipt of such request from the said shareholders.

- 33.** In calling a shareholders' meeting, the Board of Directors shall prepare a written notice calling the meeting that states the place, date, time and agenda of the meeting, and stating with reasonable detail the matters to be proposed to the meeting by indicating clearly whether it is a matter proposed for information, for approval or for consideration, including the opinions and recommendations of the Board of Directors in the said matters. The said notice shall be delivered to the shareholders, the Registrar and to each stock exchange upon which the Company is listed at least seven days prior to the date of the meeting.

The notice calling for the meeting shall also be published in a newspaper at least three days prior to the date of the meeting.

- 34.** A quorum of a shareholders' meeting shall be constituted by shareholders and proxies (if any) attending at a shareholders' meeting amounting to not less than twenty-five persons or not less than one half of the total number of shareholders and in either case such shareholders shall hold shares amounting to not less than one-third of the total number of sold shares of the Company.

At any shareholders' meeting, if one hour has passed since the time specified for the meeting and the number of shareholders attending the meeting is still inadequate for a quorum and if such shareholders' meeting was called as a result of a request by the shareholders, such meeting shall be cancelled. If such meeting was not called as a result of a request by the shareholders the meeting shall be called once again and the notice calling such meeting shall be delivered to shareholders not less than seven days prior to the date of the meeting. In the subsequent meeting a quorum is not required.

- 35.** A shareholder shall be entitled to be present and to vote at any general meeting.

In the case of joint holders of shares, any one of such persons may vote, but if more than one of those persons is present at a meeting, the person whose name stands first on the Register of Members shall alone be entitled to vote.

- 36.** At a shareholders' meeting, a shareholder may authorize other persons as proxies to attend and vote at any meeting on his/her behalf.
A proxy need not be a shareholder of the company.

The proxy shall be appointed, in writing signed by the principal and as specified by the Registrar, and the instrument of appointment shall contain at least the following particulars:-

- (a) the number of shares held by the principal;
- (b) the name of the proxy; and
- (c) the serial number of the meeting at which the proxy is authorized to attend and to vote.

The instrument of proxy must be deposited with the Chairman or any other person assigned by the Chairman before the proxy attends the meeting.

An instrument of proxy shall be deemed to be the instrument to authorize the person to be the instrument to authorize the person to attend the meeting and cast its vote.

- 37.** If the meeting has not concluded the consideration of matters according to the sequence of the agenda in the notice or of the matters raised by shareholders, holding shares amounting to not less than one-third of the total number of shares sold, as the case may be, and it is necessary to postpone the consideration of such matters, the meeting shall determine the place, date and time for the next meeting and the Board of Directors shall, not less than seven days prior to the date of such next meeting, deliver to the shareholders a notice calling the meeting which indicates the place, date, time and the agenda of the meeting. The notice calling the meeting shall also be published in a newspaper not less than three days prior to the date of the meeting.

38. The Chairman of the Board shall be the Chairman of shareholders' meetings. If the Chairman of the Board is not present at a meeting or cannot perform his duty, and if there is a vice-chairman, the vice-chairman present at the meeting shall be the chairman of the meeting. If there is not a vice-chairman or the vice-chairman is not present at the meeting or cannot perform his duty, the shareholders present at the meeting shall elect one shareholder to be the chairman of the meeting.

39. In a shareholders' meeting, every shareholder shall have one vote for each share.

Any shareholder who has a special interest in any matter cannot vote on such matter except for voting on the election of directors.

Any resolutions or any business approval shall be passed by a simple majority of votes of shareholders attending the shareholders' meeting and being entitled to vote, except for the following events which shall be passed by three-fourths of votes of shareholders attending the meeting and being entitled to vote:-

- (a) the sale or transfer of the whole or material parts of the business of the Company to other person;
- (b) the purchase or acceptance of transfer of the business of other companies or private companies by the Company;
- (c) the making, amending or terminating of contracts with respect to the granting of a lease of the whole or important parts of the business of the Company, the assignment of the management of the business of the Company to any other persons or the amalgamation of the business with other persons with the purpose of profit and loss sharing;
- (d) the increase or decrease of the capital of the Company; and
- (e) the amendment of the Company's Memorandum and Articles of Association.

40. The ordinary meetings shall usually be summoned for the purpose of:-

- (a) considering the report of the Board of Directors covering work done during the past period of time;
- (b) considering approval of the Statement of Financial Position and Statement of Comprehensive Income ;
- (c) considering distribution of dividends;
- (d) electing new directors in place of those who retire by rotation;
- (e) appointing an auditor; and/or
- (f) transacting other business.

Dividend Payment :

45. No dividend may be declared except by a resolution of shareholders or by the Board of Directors in the case of interim dividend payment.

The shareholder shall be notified in writing of such payment of dividends within one month of the date of such resolution, and such notice shall also be published in a local newspaper.

46. The Company shall declare and pay dividends after deduction of all its existing provision accumulated losses. If the Company has sustained loss, no dividend may be paid until such loss has been made good.

With its shareholders Meeting's approval, the Company may transfer premium reserve which has been reserved from the excess of the share price exceeding the par value, reserves required by law under Clause 49 or other reserves to compensate the Company's cumulative losses.

The compensation under the foregoing paragraph shall be made by deduction from other reserves, reserve required by law, and premium reserve respectively

47. The Board of Directors may from time to time declare such interim dividends, which appear to them to be justified by the profits of the Company and after paying such dividend, the Board shall report this at the next shareholders' meeting.
48. Dividend shall be distributed according to the number of shares, with each share receiving an equal amount, unless otherwise specified.
49. The Company shall allocate not less than five per cent of its annual profit less the accumulated losses brought forward (if any) to a reserve fund until this fund attains an amount not less than ten per cent of the registered capital.

In addition to the reserve fund, the Board of Directors may propose for vote at a shareholders' meeting the allocation of any other reserve fund for the benefit of the Company's business.

Documents submitted with the Notice :

56. The Board of Directors shall deliver the following documents to the shareholders along with written notices calling for an annual general meeting:-
 - (a) Copy of the balance sheet and the statement of profit and loss which have been examined by the auditor; and
 - (b) The annual report of the Board of Directors and the supporting documents of the report.

Minutes of Meeting :

57. The Board of Directors shall maintain a register of directors, the minutes of meetings of the Board of Directors and the minutes of shareholders' meetings. The resolutions of the Board of Directors' meetings and the shareholders' meetings are deemed to be correct evidence and such evidence shall be kept at the head office of the Company or the Board may assign to any other person the duty of keeping the said documents in the province where the head office of the Company is located or a nearby province but the Company must notify the Registrar prior to the assignment.

Auditors / Audit Fee :

58. An auditor shall be appointed at the annual general meeting. A retiring auditor is eligible for re-election.
59. The remuneration of the auditors shall be approved in any shareholders' meeting.
60. Directors, staff members, employees or persons holding any position in the Company shall not be the auditor of the Company.
61. The auditor has a duty to attend every shareholders' meeting at which the balance sheet, the statement of profit and loss and the problems relating to the accounts of the Company are to be considered, in order to explain to the shareholders the auditing of the accounts. The Company shall also deliver to the auditor the reports and documents of the Company that are to be received by the shareholders at that shareholders' meeting.