



บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)
Jasmine Telecom Systems Public Company Limited

200 หมู่ 4 ชั้น 9 จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล ทาวเวอร์ ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลปากเกร็ด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120
200 Moo 4, 9th Floor, Jasmine International Tower, Chaengwatana Road, Tambon Pakkret, Amphoe Pakkret, Nonthaburi 11120, Thailand.
Tel : +66 (0) 2100 8300 Fax : +66 (0) 2962 2523 URL : http://www.jts.co.th Registration No. 0107547000109

ที่ JTS/CS-018/2561

28 ธันวาคม 2561

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2561 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการให้กู้ยืมเงินในวงเงิน 27,500,000 บาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.08 ต่อปี แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน กล่าวคือ บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“JAS”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยรวมสัดส่วนการถือหุ้นของ JAS ทั้งทางตรงและทางอ้อม ในบริษัทเท่ากับร้อยละ 50.91 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

ทั้งนี้ รายการให้กู้ยืมเงินดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นการเข้าทำรายการกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทที่ 5 กล่าวคือ เป็นรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ซึ่งมีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 2.96 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท (มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 968,656,003 บาท (เก้าร้อยหกสิบล้านหกแสนห้าหมื่นหกพันสามบาท โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561)) ซึ่งไม่เกินร้อยละ 3.0 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท อันเข้าข่ายที่บริษัทต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทก่อนเข้าทำรายการและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)

(นายปลื้มใจ สินอากร)
ประธานกรรมการ

**สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกัน:
การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2561 ของบริษัท ซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 28 ธันวาคม 2561 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการ

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ให้กู้: บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)

ผู้กู้: บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (JAS)

ความสัมพันธ์ระหว่างกัน: JAS เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นทางตรงร้อยละ 32.80 และทางอ้อมโดยผ่านบริษัท เอเซียส รีเอนแนล เซอร์วิสเซส จำกัด (ถือหุ้นบริษัทร้อยละ 9.06) และบริษัท ที.เจ.พี.เอ็น.จี.เนี่ยริง จำกัด (ถือหุ้นบริษัทร้อยละ 9.05) รวมสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อมเท่ากับร้อยละ 50.91 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

3. ลักษณะทั่วไปของรายการ

ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทให้เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่ JAS เป็นจำนวนเงิน 340,000,000 บาท (สามร้อยสี่สิบล้านบาทถ้วน) ระยะเวลา 6 เดือนและสามารถต่ออายุได้ 6 เดือน รวมเป็นระยะเวลาไม่เกิน 12 เดือน ซึ่งครบกำหนดชำระแล้วเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2561 และ JAS ได้ชำระคืนเงินทั้งจำนวนให้แก่บริษัทแล้ว

โดยเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2561 JAS ได้แจ้งมายังบริษัทเพื่อขอกู้เงินในวงเงิน 27,500,000 บาท (ยี่สิบล้านเจ็ดแสนห้าหมื่นบาทถ้วน) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.08 ต่อปี รวมเป็นเงินกู้ยืมพร้อมดอกเบี้ยจำนวน 28,644,000 บาท ซึ่งมีระยะเวลาการกู้ยืมเงิน 12 เดือน และสามารถต่ออายุได้อีก 12 เดือน รวมเป็นระยะเวลาไม่เกิน 24 เดือน โดยมีเงื่อนไขว่าให้ JAS ชำระดอกเบี้ยให้แก่บริษัทเป็นรายไตรมาส

อัตราดอกเบี้ยซึ่งบริษัทตกลงเรียกเก็บจาก JAS จะเป็นอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำถัวเฉลี่ย 12 เดือนของสถาบันการเงินใหญ่ 3 ราย (กล่าวคือ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา และธนาคารกสิกรไทย) ณ วันที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน หรือรายการให้กู้ยืมเงินนี้ ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.08 ต่อปี บวกเพิ่มร้อยละ 1.00 ซึ่งสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยซึ่งบริษัทอาจได้รับจากการฝากเงินจำนวนดังกล่าวไว้กับสถาบันการเงินสำหรับระยะเวลาที่ใกล้เคียงกัน ทั้งนี้เมื่อการให้กู้ยืมครบกำหนดชำระ 12 เดือนและ JAS

ประสงค์จะกู้เงินต่ออีก 12 เดือน บริษัทฯจะมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำให้เป็นอัตราล่าสุดตามที่แต่ละธนาคารประกาศ ณ เวลานั้น

4. มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

รายการให้กู้ยืมเงิน รวมดอกเบี้ย มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 2.96 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท (มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 968,656,003 บาท (เก้าร้อยหกสิบบแปดล้านหกแสนห้าหมื่นหกพันสามบาท)) โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดในช่วงระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาก่อนวันที่คณะกรรมการของบริษัทมีมติอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน หรือรายการให้กู้ยืมเงินนี้

5. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและลักษณะและขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

การให้กู้ยืมเงินดังกล่าวเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ JAS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ซึ่งถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมกันเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.91 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท โดยมีรายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และลักษณะของส่วนได้เสียดังนี้

	รายชื่อ	ลักษณะส่วนได้เสีย	จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2561)
1.	บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท	231,714,400 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 32.80 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท)
2.	บริษัท เอเซียส รีเอนแนล เซอร์วิส จำกัด ¹	ผู้ถือหุ้นของบริษัท และ	64,027,700 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 9.06 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท)
3.	บริษัท ที.เจ.พี.เอ็นจิเนียริง จำกัด ²	เป็นบริษัทย่อยของ JAS	63,918,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 9.05 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท)
4.	นายปลื้มใจ สีนอกร	กรรมการของ JAS	50,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท)

หมายเหตุ: 1. บริษัท เอเซียส รีเอนแนล เซอร์วิส จำกัด (“ARS”) เป็นบริษัทย่อยของ JAS โดย JAS ถือหุ้นทางอ้อมดังนี้ ARS ถือหุ้นโดยบริษัท เอเซียส (ประเทศไทย) จำกัด (“ACT”) ร้อยละ 98.04 และ ACT ถือหุ้นโดย บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล โอเวอร์ซีส์ จำกัด (“JIOC”) ร้อยละ 58.84 และ JAS ถือหุ้นใน JIOC ร้อยละ 39.82

2. บริษัท ที.เจ.พี. เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (“TJP”) เป็นบริษัทย่อยของ JAS โดย JAS ถือหุ้นร้อยละ 80 และบริษัท อควิเมนต์ จำกัด (“ACU”) (บริษัทย่อยของ JAS) ถือหุ้นร้อยละ 20

JAS บริษัท เอเชียส รีเอนแนล เซอริวิต จำกัด และบริษัท ที.เจ.พี.เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด รวมถึงนายปลื้มใจ สีนอากร เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีส่วนได้ส่วนเสีย

6. **แหล่งเงินทุนที่ใช้ และความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน**

แหล่งเงินทุนที่บริษัทได้นำมาให้กู้ยืมแก่ JAS นั้นมาจากเงินลงทุนชั่วคราวที่บริษัทฝากไว้กับสถาบันการเงิน ซึ่งภายหลังจากที่บริษัทได้ให้กู้ยืมเงินแก่ JAS ดังกล่าวแล้ว บริษัทยังมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการทำธุรกิจ

7. **การเข้าร่วมประชุมและออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการของกรรมการที่มีส่วนได้เสีย**

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2561 เพื่อมีมติอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน (หรือรายการให้กู้ยืมเงิน) แก่ JAS นั้น มีกรรมการบริษัทจำนวน 3 ท่าน คือ นายปลื้มใจ สีนอากร ประธานกรรมการบริษัท นางนงลักษณ์ พงษ์ศรีหดุลชัย กรรมการ และนางนิตย์ วิเศษพันธุ์ กรรมการ เป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย (รวมเรียกว่า “กรรมการที่มีส่วนได้เสีย”) ดังนั้น กรรมการที่มีส่วนได้เสียดังกล่าว จึงไม่ได้เข้าร่วมประชุม และไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระการประชุมดังกล่าว

8. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน**

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณา (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ถึงเหตุผลและประโยชน์สูงสุดแล้ว มีมติเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าวเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อบริษัท นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมในครั้งนี้อยู่สูงกว่าอัตราผลตอบแทนสูงสุดที่บริษัทจะได้รับจากการฝากเงินไว้กับสถาบันการเงินในปัจจุบัน จึงมีมติเห็นชอบการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ JAS ในวงเงินจำนวน 27,500,000 บาท (ยี่สิบเจ็ดล้านห้าแสนบาทถ้วน) โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.08 ต่อปี

9. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 8.**

ไม่มี



บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)
Jasmine Telecom Systems Public Company Limited

200 หมู่ 4 ชั้น 9 จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล ทาวเวอร์ ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลปากเกร็ด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120
200 Moo 4, 9th Floor, Jasmine International Tower, Chaengwatana Road, Tambon Pakkret, Amphoe Pakkret, Nonthaburi 11120, Thailand.
Tel : +66 (0) 2100 8300 Fax : +66 (0) 2962 2523 URL : <http://www.jts.co.th> Registration No. 0107547000109

[TRANSLATION]

Our Ref. JTS/CS-018/2561

December 28, 2018

Subject : Resolution of the Board of Directors' Meeting on the Entering into the Connected Transaction
Attention : The President of the Stock Exchange of Thailand
Enclosure : Information Memorandum on Connected Transaction

Jasmine Telecom Systems Public Company Limited (the "**Company**") would like to inform you that the Board of Directors' Meeting No. 8/2018, convened on December 28, 2018, has resolved to approve the Company to grant a loan, amounting THB 27,500,000 with interest of 2.08 percent per annum to a connected person of the Company, Jasmine International Public Company Limited ("**JAS**"), a Company shareholder, having the total direct and indirect shareholding of 50.91 percent of the total issued shares of the Company.

The granting of loan as detailed above constitutes a connected transaction as it is an entering into a transaction with a major shareholder of the Company. It is classified as a Class 5 Connected Transaction, i.e., an offer of financial assistance, pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 21/2551 Re: Rules on Connected Transactions and the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning the Connected Transactions, 2003 (collectively, the "**Notifications on Connected Transactions**"). The transaction represents the transaction value of 2.96 percent of the net tangible assets of the Company (the net tangible assets as at September 30, 2018 was THB 968,656,003 (nine hundred sixty-eight million, six hundred fifty-six thousand and three baht), calculated based on the reviewed consolidated financial statements of the Company for the period ending September 30, 2018). Since the transaction value does not exceed 3.0 percent of the net tangible assets of the Company, it is required that the transaction be approved by the Board of Directors' Meeting, prior to the Company's entering into it and disclosing the information memorandum related to it accordingly to the Stock Exchange of Thailand.

Please be informed accordingly.

Sincerely yours,

Jasmine Telecom Systems Public Company Limited.

[Pleumjai Sinarkorn]

(Mr. Pleumjai Sinarkorn)

Chairman of the Board of Directors

**Information Memorandum on Connected Transaction:
The Offer of Financial Assistance to Connected Person**

1. Transaction date

After the Board of Directors' Meeting No.8/2018, convened on December 28, 2018, resolved to approve the entering into the transaction.

2. Name of related parties and its relationship with the listed company

Lender	:	Jasmine Telecom Systems Public Company Limited
Borrower	:	Jasmine International Public Company Limited (" JAS ")
Relationship with the Company:	:	JAS is a major shareholder of the Company, directly holding 32.80 percent of the shares in the Company and indirectly holding 9.06 percent of the shares in the Company through ACeS Regional Services Co., Ltd. and 9.05 percent of the shares in the Company through T.J.P. Engineering Co., Ltd.; thus, having the total direct and indirect shareholding in the Company of 50.91 percent of the total issued shares.

3. General characteristics of the transaction

The Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2017 of the Company, convened on December 25, 2017, passed a resolution to approve the granting of a short term loan, amounting THB 340,000,000 (three hundred and forty million baht only) with the term of loan for 6 months with an extension right for another 6 months, totally not exceeding the period of 12 months, to JAS. The repayment was due on December 25, 2018. JAS has already repaid the whole amount of loan to the Company.

On December 20, 2018, JAS has notified the Company to consider granting it a loan of THB 27,500,000 (twenty-seven million and five hundred thousand baht only) with interest of 2.08 percent per annum, totaling THB 28,644,000 (loan amount plus interest) to use as working capital, with the term of loan for 12 months with an extension right for another 12 months, totally not exceeding the period of 24 months, under the condition that JAS is required to repay the Company an interest once every quarter.

The interest rate which the Company agreed with JAS to pay is an interest rate at the fixed deposit interest rate of 12 months weighted average of three major financial institutions (i.e. Bangkok Bank, Krung Thai Bank and Kasikorn Thai Bank), as at the date on which the Board of Directors resolved to approve an offer of financial assistance or the granting of loan transaction, which is equivalent to the rate of 1.08 percent per annum plus 1.00 percent. Such amount is even more than the return that the Company may have obtained if it had continually deposited such amount with a financial institution at which the Company generally would have deposited its money for the same period. However, provided that JAS wishes to extend the right after the first 12-month due of loan, the Company will consider adjusting the fixed deposit interest rate anew to be in accordance with the latest rate for such period, announced by each bank.

4. Total value and methods used to determine the total transaction value

The granting of loan transaction including the interest incurred therefrom represents the highest transaction value of 2.96 percent of the net tangible assets of the Company (the net tangible assets as at September 30, 2018 was THB 968,656,003 (nine hundred sixty-eight million, six hundred fifty-six thousand and three baht)) calculated based on the reviewed consolidated financial statements of the Company for the period ending September 30, 2018. In this regard, there were no other connected transactions of the Company occurred during the past six months prior to the date on which the Board of Directors resolved to approve the offer of financial assistance or the granting of loan transaction.

5. Connected persons, and nature and scope of interests of the connected person

The granting of the loan is considered as an offer of financial assistance to JAS which is a major shareholder of the Company, holding a total of 50.91 percent of the total issued shares of the Company, directly and indirectly. The details of the connected persons and the nature of the interests are as follows:

	Name	Nature of Interests	Number of Shares held in the Company (As at March 13, 2018)
1.	Jasmine International Public Company Limited	Major shareholder of the Company	231,714,400 shares (equivalent to 32.80 percent of the total issued shares of the Company)
2.	ACeS Regional Services Co., Ltd. ¹	Shareholder of the Company and subsidiary of JAS	64,027,700 shares (equivalent to 9.06 percent of the total issued shares of the Company)
3.	T.J.P. Engineering Co., Ltd. ²		63,918,000 shares (equivalent to 9.05 percent of the total issued shares of the Company)
4.	Mr. Pleumjai Sinarkorn	Director of JAS	50,000 shares (equivalent to 0.01 percent of the total issued shares of the Company)

- Remarks:
1. ACeS Regional Services Co., Ltd. ("**ARS**") is a subsidiary of JAS, whereby JAS indirectly holds shares in ARS as follows: 98.04 percent of ARS shares are held by ACeS (Thailand) Co., Ltd. ("**ACT**"), 58.84 percent of ACT shares are held by Jasmine International Overseas Co., Ltd. ("**JIOC**") and 39.82 percent of JIOC shares are held by JAS;
 2. T.J.P. Engineering Co., Ltd. ("**TJP**") is a subsidiary of JAS, whereby 80 percent of its shares are held by JAS and the other 20 percent are held by Acumen Co., Ltd. ("**ACU**") which is another subsidiary of JAS.

JAS, ACeS Regional Services Co., Ltd. and T.J.P. Engineering Co., Ltd., including Mr. Pleumjai Sinarkorn are interested shareholders of the Company.

6. Sources of fund and sufficiency of the working capital

The fund which the Company uses as a loan granted to JAS is from the short-term investment that the Company has deposited with the financial institution. After the Company grants the loan to JAS, the Company shall still be able to maintain a sufficient amount of working capital.

7. Attendance and voting in the Board of Directors' Meeting of the interested directors

At the Board of Directors' Meeting No. 8/2018, convened on December 28, 2018 to consider approving the offer of financial assistance (or the granting of loan transaction) to JAS, there were three directors namely, Mr. Pleumjai Sinarkorn, Chairman of the Board of Directors, Mrs. Nonglug Pongsrihadulchai, Director, and Mrs. Nitt Visesphan, Director, who are considered as interested directors with respect to this matter (collectively, the "**Interested Directors**"). As a result, such Interested Directors did not attend the meeting nor did they cast the votes on such agenda item.

8. Opinion of the Board of Directors on the entering into the connected transaction

After due consideration, by taking into account, the rationale and the best interests, the Board of Directors (not including the Interested Directors) was of the view that such transaction to offer the financial assistance is reasonable and would directly benefit the Company. Furthermore, the loan interest rate on this transaction is higher than the current maximum return rate that the Company receives from depositing funds with the financial institution. The Board of Directors then resolved to approve the offer of financial assistance to JAS, amounting to THB 27,500,000 (twenty-seven million and five hundred thousand baht only) with interest of 2.08 percent per annum.

9. Opinions of the Audit Committee and/or directors of the Company which are different from those of the Board of Directors under Clause 8

None.