

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2548

ของ

บริษัท ปิโก (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)

PICO (THAILAND)
PUBLIC COMPANY LIMITED
39/4 Moo 9, Soi Sukhumvit 105,
(Lasalle 56) Sukhumvit Rd., Bangna
Bangna, Bangkok 10260, Thailand

tel>> 66 - 2 - 748 7007
fax>>66 - 2 - 748 7589
www.picothai.com
mail@picothai.com

บมจ. 40854600030

วันที่ประชุม : วันอังคารที่ 15 กุมภาพันธ์ 2548 เปิดประชุมเวลา 14.00 น.
สถานที่ประชุม : ห้องแกรนด์ บอลรูม 1 โรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ เลขที่ 494
ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
ประธานที่ประชุม : นายพิเชฐ จิงแยมป์ปิ่น
ผู้เข้าประชุม : มีผู้เข้าประชุม 54 ราย ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง 46 ราย แทน
จำนวนหุ้น 19,520,492 หุ้น ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม 8 ราย แทนจำนวนหุ้น 20,138,502 หุ้น รวม
จำนวนหุ้นของผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 39,658,994 หุ้น นับเป็นคะแนนเสียง 39,329,027 เสียง คิดเป็นร้อยละ
61 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ
(หุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด 65,000,000 หุ้น นับเป็นคะแนนเสียง 64,670,033 เสียง แบ่งเป็นหุ้น
สามัญ 64,670,000 หุ้น นับเป็นคะแนนเสียง 64,670,000 เสียง และหุ้นบุริมสิทธิ 330,000 หุ้น นับเป็น
คะแนนเสียง 33 เสียง โดยหุ้นบุริมสิทธิ 10,000 หุ้น ออกเสียงได้ 1 เสียง)

ก่อนการประชุม นางสาวนิธิตา ธรรมสุนทรฯ กรรมการบริหารของบริษัท ทำหน้าที่เป็นเลขานุการได้
แนะนำกรรมการของบริษัทที่มาประชุมดังนี้

- | | | | |
|----|--------------|----------------|--|
| 1. | นายพิเชฐ | จิงแยมป์ปิ่น | รองประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร |
| 2. | นายศีลชัย | เกียรติภาพันท์ | กรรมการและกรรมการบริหารสายปฏิบัติการ |
| 3. | นางสาวนิธิตา | ธรรมสุนทรฯ | กรรมการและกรรมการบริหารสายการเงินบัญชี |
| 4. | นายไชยยศ | บุญญากิจ | กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 5. | นายเสริญ | วิเทศพงษ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 6. | นายวิริยะ | ผลโภาค | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 7. | นายชอง | แมง ยอง | กรรมการ |
| 8. | นางสาวพัท | ม่วย ฮั่ว | กรรมการ |

ทั้งนี้ ได้ชี้แจงเกี่ยวกับการประชุมและการลงคะแนนเสียงให้ที่ประชุมทราบ หลังจากนั้นได้แจ้งให้ที่
ประชุมทราบว่า ประธานกรรมการติดธุระเร่งด่วนในต่างประเทศไม่สามารถมาร่วมประชุมได้ นายพิเชฐ จิงแยมป์
ปิ่น รองประธานกรรมการได้ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมแทน

ประธานกล่าวเปิดประชุม และจึงได้เริ่มดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

PICO NETWORK

Pico Atlanta
Tel 1-770-414-1114
Fax 1-770-414-1477

Beijing Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-10-84823991
Fax 86-10-64916591

representative office:
Tel 86-411-2619165
Fax 86-411-2615589

Guangzhou Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-20-87322190
Fax 86-20-87322196

Pico Internuxa Pte Ltd
Tel 62-21-6512607/6508771-2
Fax 62-21-6510194

Pico Art Exhibi Inc
Tel: 1 310 326 6950
Fax: 1-310-328-2054

Pico Paris
Tel 33 1 494 990000
Fax 33 1 56631372

Shanghai Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-21-59104990
Fax 86-21-59104900

Intertrade Sri Lanka Management (Private) Ltd
Tel 94-11-342239-41/342903-5
Fax 94-11-342337

Pico International (Bahrain) W.L.L.
Tel 973-291990
Fax 973-291950

Pico International (Egypt) Ltd.
Tel 20-2-2600555
Fax 20-2-2600555

Dongguan Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-719-7754421
Fax 86-768-7774424

HIICC Management Co., Ltd.
Tel 84-8-8450454
Fax 84-8-8450454

Pico International (M) Sdn. Bhd.
Tel 60-3-62753990
Fax 60-3-62753233

Pico International (Macao) Ltd.
Tel 853 711 6085
Fax 853 711 6096

Qingdao Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 0532 5798397/4484 8385
Fax 86 0532 5798485

representative office:
Tel 86-755-82900540
Fax 86-755-82951282

Pico International Taiwan Ltd.
Tel 886-2-27523590
Fax 886-2-27665903

PICO (THAILAND)
PUBLIC COMPANY LIMITED
Tel 66-2-7487007
Fax 66-2-7487589

representative office:
Tel 1-247-441-2566
Fax 1-247-441-2567

Pico International (Dubai) L.L.C.
Tel 971-4-3704182
Fax 971-4-3704182

Pico Hong Kong Limited
Tel 852-25650950
Fax 852-25642314

Pico Exhibition (UK) Ltd
Tel 44-20-85684611
Fax 44-20-85684600

Pico International (India) Private Limited
Tel 91 11 60970693 4
Fax 91 11 60949559

Pico North Asia Ltd.
Tel 62-2-3563730
Fax 62-2-3613005

Pico Art International Pte Ltd.
Tel 65-62949100
Fax 65-62948516

Pico International Ltd.
Tel 81-3-35269891
Fax 81-3-35269897

representative office:
Tel 82-27-62161360
Fax 82-27-62161360



วาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547

ประธาน เสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณาแก้ไขเวลาปิดประชุมในท้ายรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2547 จากเดิม “ปิดประชุมเวลา 14.00น.” เป็น “ปิดประชุมเวลา 16.00 น.” และได้แถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2547 ถูกต้องตามมติของที่ประชุม ดังนั้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรที่จะรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 ดังกล่าว

ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์ให้แก้ไขและรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 ตามที่ประธานเสนอ

วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินการประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2547 รายงานคณะกรรมการ

ประจำปี 2547 และการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของคณะกรรมการ

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมถึงผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมา และรายงานประจำปี 2547 ของคณะกรรมการบริษัทส่วนที่เป็นสาระสำคัญ ให้ที่ประชุมรับทราบโดยสรุปได้ดังนี้

บริษัท ปิโก (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจบริหารจัดการกิจกรรมทางการตลาด (Event Marketing) ได้แก่ การจัดกิจกรรมการตลาดทั้งในประเทศ และ ต่างประเทศทั่วโลก เพื่อส่งเสริมการขายการสร้างภาพลักษณ์ทางธุรกิจให้แก่ลูกค้าโดยผ่านการจัดกิจกรรมต่างๆ อาทิ งานแสดงสินค้า งานเปิดตัวสินค้าใหม่ งานจัดทำนิทรรศการภายในพิพิธภัณฑ์ โดยบริการของบริษัทเป็นการให้บริการเต็มรูปแบบ (Turnkey Event and Exhibition Management) ทั้งนี้การให้บริการของบริษัทเริ่มจากการสร้างสรรค์แนวคิดให้สอดคล้องกับแผนการตลาดของลูกค้า แล้วถ่ายทอดผ่านขบวนการออกแบบ การวางแผนการจัดแสดง การใช้เทคโนโลยีสมัยใหม่ ตลอดจนการเลือกสรรสื่อที่ใช้ในงานจัดแสดงนั้น ๆ เพื่อให้ผลงานสามารถสะท้อนถึงสิ่งที่ต้องการสื่อสารระหว่างลูกค้าและผู้บริโภคได้อย่างชัดเจนและตรงเป้าหมาย

ปี 2547 แม้ว่าเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศไทยจะไม่เติบโตตามเป้าหมายที่รัฐบาลวางไว้ อันเป็นผลกระทบจากภาวะความผันผวนของราคาน้ำมัน การระบาดของโรคไข้หวัดนก สถานการณ์วิกฤตภาคใต้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการติดตามสถานการณ์ดังกล่าว และปรับตัวอยู่เสมอเพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่บริษัทฯ ได้วางไว้ อันส่งผลให้ปี 2547 เป็นอีกปีหนึ่งที่บริษัทฯ ประสบความสำเร็จอย่างสูงในการสร้างการเติบโตทั้งรายได้และกำไร และคงความเป็นผู้นำในธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

การบรรลุความสำเร็จดังกล่าว เป็นผลมาจากการพัฒนาบุคลากรในหลากหลายรูปแบบอย่างต่อเนื่อง ทั้งในและต่างประเทศ กลยุทธ์ทางการตลาดที่มีประสิทธิภาพ การให้ความสำคัญกับคุณภาพบริการตามมาตรฐานสากล และนวัตกรรมในด้านต่างๆ รวมถึงการเลือกสรรเทคโนโลยีที่มีอยู่ทั่วโลกมาใช้ในการพัฒนารูปแบบการจัดงานให้ทัดเทียมกับต่างประเทศ

PICO NETWORK

Pico Atlanta
Tel 1-770-414 1114
Fax 1-770-414 1477

Beijing Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-10-8487 3991
Fax 86-10-6491 6591

representative office:
Tel 86 411 281 5185
Fax 86 411 281 5589

Guangzhou Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 20 87322590
Fax 86 20 87322596

Pico Intermusa Pte Ltd
Tel 62 21 6512607/6508771 2
Fax 62 21 6510194

Pico Art Exhibit Inc
Tel 1 310 326 6990
Fax 1-310-326-2254

Pico Paris
Tel 33 1 464 98000
Fax 33 1 56831373

Shanghai Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 21 5910 0990
Fax 86 21 5910 0900

Intertrade Sri Lanka Management (Private) Ltd
Tel 94 1 342239 411/342903-5
Fax 94 1 343237

Pico International (Bahrain) W.L.L.
Tel 973 297990
Fax 973 297980

Pico International (Egypt) Ltd.
Tel 20 2 26005555
Fax 20 2 26005555

Dongguan Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 759 777 4471
Fax 86 759 777 4474

HIICC Management Co. Ltd.
Tel 84 8 845 088 6430434
Fax 84 8 8450491

Pico International (M) Sdn. Bhd.
Tel 60 3 6275 5990
Fax 60 3 6275 3233

Pico International (Macao) Ltd.
Tel 852 715 6098
Fax 852 715 6090

Qingdao Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 0532 5798357/0484 4385
Fax 86 0532 5796185

representative office:
Tel 65 755 6250 6540
Fax 86 755 6259 1282

Pico International Taiwan Ltd.
Tel 886 2 2753 5990
Fax 886 2 2765 6900

PICO (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
Tel 66 2 426 7037
Fax 66 2 426 7589 91

representative office:
Tel 1 847 441 2956
Fax 1 847 441 2957

Pico International (Dubai) L.L.C.
Tel 971 4 339 3188
Fax 971 4 339 3188

Pico Hong Kong Limited
Tel 852 26050990
Fax 852 26647113

Pico Exhibition (UK) Ltd
Tel 44 20 8568 4411
Fax 44 20 8568 4407

Pico International (India) Private Limited
Tel 91 11 6897011 4
Fax 91 11 6897055

Pico North Asia Ltd.
Tel 82 2 5563145
Fax 82 2 561 3705

Pico Art International Pte Ltd.
Tel 65 62747000
Fax 65 62741514

Pico International Ltd.
Tel 31 3 36082991
Fax 31 3 36083897

representative office:
Tel 66 27 8270 1366
Fax 66 27 8270 1366



ในปีนี้ ผลประกอบการของกลุ่มบริษัท โดยรวมเติบโตกว่าที่ตั้งเป้าหมายไว้ กล่าวคือบริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายการเติบโตไว้ที่ 20% โดยผลประกอบการจริง ยอดขายในปีนี้คิดเป็นเงิน 642 ล้านบาท เติบโตถึง 43% และมีกำไร 41 ล้านบาท เติบโตถึง 37% ทั้งนี้เป็นสัดส่วนโดยเฉลี่ยมาจากบริษัท ปิโก 80% และบริษัทย่อย 3 บริษัทรวมกัน 20%

และประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาคณะกรรมการได้พิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น 2 ครั้ง คือ

ครั้งแรกจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 4 สิงหาคม 2546 ในอัตราหุ้นละ 402.40 บาท โดยมีมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2547 เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2547

ครั้งที่สอง จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 4 พฤษภาคม 2547 ในอัตราสุทธิหุ้นละ 16 สตางค์ โดยมีมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 5/2547 เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2547

รายละเอียดปรากฏตามเอกสารที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าแล้ว
ที่ประชุมรับทราบ

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2547

ประธานได้เสนอขอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2547 ตามที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้ว โดยได้มอบหมายให้นางสาวนิธิตา ธรรมสุนทร กรรมการผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับการเงินและบัญชี ซึ่งแจงบการเงินของ งบดุลโดยสรุป ให้ที่ประชุมพิจารณา ดังนี้ งบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2547 นั้น เป็นงบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท ซึ่งประกอบด้วยบริษัท ปิโกฯ และ บริษัทย่อย 3 แห่ง ได้แก่

บริษัท พีเอ็กซ์ ซิสเต็ม จำกัด บริษัทฯ ถือหุ้น 89.95%

บริษัท อาร์ทคอม กราฟฟิค จำกัด บริษัทฯ ถือหุ้น 60.00%

บริษัท มัลติ ดีไซน์ จำกัด บริษัทฯ ถือหุ้น 59.90%

งบการเงินของบริษัทฯ ตรวจสอบโดย บริษัท Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3709 นางสาว สมพร ตุลยวิทย์ ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นว่าการเงินของบริษัทฯ ได้แสดงฐานะการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยมีรายการโดยสังเขป ดังนี้

รายได้และกำไร

ธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ ยังคงเป็นการจัดกิจกรรมทางการตลาดในหลากหลายรูปแบบทั้งในประเทศ และต่างประเทศ และการจัดนิทรรศการภายในพิพิธภัณฑ์ และอื่นๆ รายได้รวม 642 ล้านบาท โดยแบ่งตามประเภทการบริการดังนี้

PICO NETWORK

Pico Atlanta
Tel 1-770-414-1114
Fax 1-770-414-1477

Beijing Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-10-84873991
Fax 86-10-64916591

representative office:
Tel 86-411-2615185
Fax 86-411-2815589

Guangzhou Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-20-87322590
Fax 86-20-87322596

Pico Internusa Pte Ltd
Tel 62-21-6512607/6508771-2
Fax 62-21-6510194

Pico Art Exhibit Inc
Tel 33 1 464 98000
Fax 33 1 36531373

Pico Paris
Tel 33 1 464 98000
Fax 33 1 36531373

Shanghai Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-21-59100990
Fax 86-21-59100900

Intertrade Sri Lanka Management (Private) Ltd
Tel 94-1-343229-411/342903-5
Fax 94-1-343237

Pico International (Bahrain) W.L.L.
Tel 973-297990
Fax 973-797960

Pico International (Egypt) Ltd.
Tel 20-2-2600355
Fax 20-2-2600355

Dongguan Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-769-777-4471
Fax 86-769-777-4474

HiECC Management Co. Ltd.
Tel 64-8-8451088/8450454
Fax 64-8-84510454

Pico International (M) Sdn. Bhd.
Tel 60-3-62755940
Fax 60-3-62753233

Pico International (Macau) Ltd.
Tel 853 715 6968
Fax 853 715 6966

Qingdao Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-0532-5988367/8484-8385
Fax 86-0532-5982485

representative office:
Tel 86-755-82900540
Fax 86-755-82951282

Pico International Taiwan Ltd.
Tel 886-2-27932990
Fax 886-2-27066920

PICO (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
Tel 66-2-7467003
Fax 66-2-7467583-91

representative office:
Tel 1-547-241-2966
Fax 1-547-241-2965

Pico International (Dubai) L.L.C.
Tel 971-4-3392168
Fax 971-4-3394188

Pico Hong Kong Limited
Tel 852-25620990
Fax 852-25624313

Pico Exhibition (UK) Ltd
Tel 44-20-81684411
Fax 44-20-81684603

Pico International (India) Private Limited
Tel 91-11-48097012
Fax 91-11-60948554

Pico North Asia Ltd.
Tel 82-2-5587348
Fax 82-2-5913065

Pico Art International Pte Ltd.
Tel 65-62943107
Fax 65-62943514

Pico International Ltd.
Tel 81-3-35000891
Fax 81-3-35003697

representative office:
Tel 86-27-82101366
Fax 86-27-82701360



การจัดกิจกรรมทางการตลาด ในงานแสดงสินค้า	280 ล้านบาท (44% ของรายได้รวม)
การจัดกิจกรรมทางการตลาด เพื่อส่งเสริมการขาย	216 ล้านบาท (33% ของรายได้รวม)
การจัดนิทรรศการภายในพิพิธภัณฑ์	59 ล้านบาท (9% ของรายได้รวม)
การจัดกิจกรรมพิเศษ และอื่น ๆ	87 ล้านบาท (14% ของรายได้รวม)
กำไรรวม	41 ล้านบาท
ทรัพย์สินรวม	370 ล้านบาท
หนี้สินรวม	126 ล้านบาท
ส่วนของผู้ถือหุ้น	244 ล้านบาท

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ลงมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2547 ตามที่ประธานเสนอ

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นสามัญและเงินสด

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่าเนื่องด้วยคณะกรรมการได้พิจารณาผลประกอบการของบริษัทในปี 2547 แล้ว เห็นควรจัดสรรเงินกำไรสุทธิจากผลดำเนินงานเป็นทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 2,058,373 บาท และเห็นควรจัดสรรเงินกำไรจำนวน 55,555,555.55 บาท จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนของบริษัท ณ วันที่ 26 มกราคม 2548 เวลา 12.00 น. โดยจ่ายเป็นหุ้นสามัญในอัตรา 1 หุ้นเดิมต่อ 0.769230769 หุ้นสามัญใหม่ และจ่ายเป็นเงินสดในอัตราหุ้นละ 0.085470085 บาท โดยกำหนดให้จ่ายเงินปันผลในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2548 จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ตั้งเงินสำรองตามกฎหมายและอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลตามรายละเอียดที่ประธานเสนอทุกประการ

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนอีก 50 ล้านบาทและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4.

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่าตามที่ ที่ประชุมได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นสามัญ นั้น บริษัทจะต้องมีหุ้นสามัญไว้รองรับการจ่ายหุ้นปันผลดังกล่าว จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีก 50 ล้านบาท จากเดิม 65 ล้านบาทเป็น 115 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 50 ล้านหุ้นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท และให้แก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนเป็นดังนี้

ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	115,000,000 บาท (หนึ่งร้อยสิบห้าล้านบาท)
	แบ่งออกเป็น	115,000,000 หุ้น (หนึ่งร้อยสิบห้าล้านหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1 บาท (หนึ่งบาท)
	โดยแยกออกเป็น	
	หุ้นสามัญ	114,670,000 หุ้น (หนึ่งร้อยสิบห้าล้านหกแสนเจ็ดหมื่นหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	330,000 หุ้น (สามแสนสามหมื่นหุ้น)

PICO NETWORK

Pico Atlanta
Tel 1-770-414-1114
Fax 1-770-414-1477

Beijing Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-10-8482 3991
Tel 86-10-6491 6591

representative office:
Tel 86-411-281 5185
Fax 86-411-281 5589

Guangzhou Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-20-87322590
Fax 86-20-87322596

Pico Internusa Pte Ltd
Tel 62-21-6512607/6508771-2
Fax 62-21-6510194

Pico Art Exhibt Inc
Tel 33 1 464-98000
Fax 33 1 56631373

Pico Paris
Tel 33 1 464-98000
Fax 33 1 56631373

Shanghai Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-21-59100990
Tel 86-21-59100990
Fax 86-21-59100990

Intertrade Sri Lanka Management (Private) Ltd
Tel 94-11-343259-4/1/342903-5
Fax 94-11-343257

Pico International (Bahrain) W.L.L.
Tel 973-297990
Fax 973-297980

Pico International (Egypt) Ltd.
Tel 20-2-2600555
Fax 20-2-2600555

Dongwan Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-769-777-4471
Fax 86-769-777-4474

HIICC Management Co. Ltd.
Tel 84-8-845 088 8450454
Fax 84-8-8450454

Pico International (M) Sdn. Bhd.
Tel 60-3-6275 5990
Fax 60-3-6275 3333

Pico International (Macao) Ltd.
Tel 853 715 608
Fax 853 715 600

Qingdao Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 0532 5798357/8484-8395
Fax 86 0532 3798185

representative office:
Tel 65 755 8290/0540
Fax 66-755-8293-1282

Pico International Taiwan Ltd.
Tel 886-2-2753 5990
Fax 886-2-2766 6990

PICO (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
Tel 66-2-748 7001
Tel 66-2-748 7001
Fax 66-2-748 7005-91

representative office:
Tel 1-847-441-2064
Tel 1-847-441-2067

Pico International (Dubai) L.L.C.
Tel 971-4-3393708
Tel 971-4-3394186

Pico Hong Kong Limited
Tel 852-26509920
Fax 852-26642313

Pico Exhibition (UK) Ltd
Tel 44-20-8566 4600
Fax 44-20-8566 4600

Pico International (India) Private Limited
Tel 91-11-6067093-2
Fax 91-11-6094856

Pico North Asia Ltd.
Tel 87-2-5583244
Fax 87-2-5673605

Pico Art International Pte Ltd.
Tel 65-62943787
Fax 65-62913514

Pico International Ltd.
Tel 81-3-35983891
Fax 81-3-35983897



ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว ลงมติเป็นเอกฉันท์ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ตามที่ประธานเสนอทุกประการ

วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2548

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ในรอบระยะเวลาบัญชีปี 2548 นี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรให้ แต่งตั้ง บริษัท ดีลอยท์ หูซ โธมัสสุ ไชยยศ จำกัด โดย นางสาวสมพร ดุลยวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3709 เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ให้บริษัท ดี ลอยท์ หูซ โธมัสสุ ไชยยศ จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีอื่นของบริษัท ดีลอยท์ หูซ โธมัสสุ ไชยยศ จำกัด แทนได้ และ กำหนดค่าตอบแทนเป็นเงินจำนวน 1,465,000 บาท ซึ่งลดลงจากปีที่แล้วจำนวน 535,000 บาท จึงขอให้ที่ ประชุมพิจารณา

ที่ประชุมพิจารณาแล้วลงมติเป็นเอกฉันท์แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนตามที่ประธาน เสนอ

วาระที่ 7 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและกำหนดค่าตอบแทน

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ในการประชุมสามัญประจำปี กรรมการจะต้องออกตามวาระเป็น จำนวน 1 ใน 3 ตามกฎหมายและในปีนี้มีกรรมการ 3 ท่าน ที่ครบกำหนดออกตามวาระดังนี้ นายเชีย ซอง เสง นายชอง แมง ยอง และนางสาวพั่ว มุย ฮัว จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้งกรรมการทั้ง 3 ท่านกลับเข้าดำรง ตำแหน่งกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่ง และขอเสนอให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ เป็นเงินจำนวนไม่เกินปี ละ 4,000,000 บาท โดยให้คณะกรรมการไปจัดสรรกันเอง

ที่ประชุมพิจารณาแล้วลงมติเป็นเอกฉันท์เลือกตั้งกรรมการทั้ง 3 ท่านที่ออกตามวาระ กลับเข้าดำรง ตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการไม่เกินปีละ 4,000,000 บาท โดยให้ คณะกรรมการไปพิจารณาจัดสรรกันเอง ตามที่ประธานเสนอ

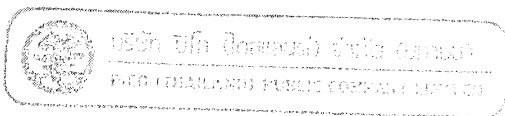
วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

-ไม่มี-

เมื่อไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องให้ที่ประชุมพิจารณาอีก ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 15.00 น.

ลงชื่อ.....ประธานที่ประชุม
(นายพิเชฐ จึงแยมปิ่น)



PICO NETWORK

Pico Atlanta
Tel 1-770-414-1114
Fax 1-770-414-1477

Beijing Pico Exhibition Services representative office:
Co., Ltd.
Tel 86 411 261 5185
Tel 86-10-8482 3991 Fax 86-411-281 5589
Fax 86-10-6491 6391

Guangzhou Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 20 87322590
Fax 86-20-87322496

Pico Internusa Pte Ltd
Tel 62 21 652607/6508771 2
Fax 62-21-6510194

Pico Art Exhibit Inc
Tel: 1 310 326 6990
Fax 1-310-328-2054

Pico Paris
Tel 33 1 464 98000
Fax 33 1 56831373

Shanghai Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86-21-5910 0990
Fax 86-21-5910 0900

Intertrade Sri Lanka Management (Private) Ltd
Tel 94-11-343239-41/342903-6
Fax 94-11-343237

Pico International (Bahrain) W.L.L.
Tel 973-237990
Fax 973-237980

Pico International (Egypt) Ltd.
Tel 20-2-2600555
Fax 20-2-2600555

Dongguan Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 769 777 4471
Fax 86-769-773 4474

MIECC Management Co. Ltd.
Tel 84-8-8495049
Fax 84-8-8495049

Pico International (M) Sdn. Bhd.
Tel 60 3 6275 5990
Fax 60-3-6275 3233

Pico International (Macao) Ltd.
Tel 853 7 5 608
Fax 853 7 5 606

Qingdao Pico Exhibition Services Co., Ltd.
Tel 86 0532 578357-8484 8385
Fax 86 0532 3796482

representative office:
Tel 86 755 6290 0540
Fax 86-755-6291 1262

Pico International Taiwan Ltd.
Tel 886 2 2753 5990
Fax 886-2-2766 6990

PICO (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
Tel 66-2-246 2007
Fax 66-2-248 1865/91

representative office:
Tel 1 847 241 2066
Fax 1-847-241-2067

Pico International (Dubai) LLC.
Tel 971 4 339 3 82
Fax 971-4-339-3185

Pico Hong Kong Limited
Tel 852-24650990
Fax 852-24667313

Pico Exhibition (UK) Ltd
Tel 44-20-8568 4811
Fax 44-20-8568 4800

Pico International (India) Private Limited
Tel 91 11 6090701-4
Fax 91-11-6094865

Pico North Asia Ltd.
Tel 61-7-55821-40
Fax 61-7-5471701

Pico Art International Pte Ltd.
Tel 65-67943100
Fax 65-67943537

Pico International Ltd.
Tel 81-3-36002891
Fax 81-3-36002897

representative office:
Tel 86-27-8270 1360
Fax 86-27-8270 1360



(Translation from Thai text)

Minutes of the 2005 Ordinary Meeting of Shareholders
Of
Pico (Thailand) Public Company Limited

Date of Meeting : Tuesday, February 15, 2005
Time of Commencement : 14.00 hrs.
Place of Meeting : Grand Ballroom 1, Grand Hyatt Erawan Hotel,
No. 494, Ratchadamri Road, Khwaeng Lumpini, Khet
Pathumwan, Bangkok Metropolis
Chairman of Meeting : Mr. Pised Chungyampin

Attendance : Fifty-four (54) shareholders were present at the meeting. Forty-six (46) shareholders representing 19,520,492 shares were present in person. Eight (8) shareholders representing 20,138,502 shares were present by proxy. All the shareholders were present with 39,658,994 shares in total, which were counted as 39,329,027 votes representing 61 percent of the outstanding shares. A quorum was therefore formed in accordance with the law and the Articles of Association of the Company.

(All the 65,000,000 outstanding shares are counted as 64,670,033 votes. The shares are divided into 64,670,000 ordinary shares, which are counted as 64,670,000 votes; and into 330,000 preference shares, which are counted as 33 votes. Ten thousand (10,000) preference shares are for one (1) vote.)

Before the commencement of the meeting, an executive director of the Company, Ms. Nitida Thamasoontra, who served as the secretary, introduced the directors present as follows:

- | | |
|----------------------------|---|
| 1. Mr. Pised Chungyampin | Vice Chairman and Chief Executive Officer |
| 2. Mr. Silchai Kiatpapan | Director and Chief Operating Officer |
| 3. Ms. Nitida Thamasoontra | Director and Chief Financial Officer |
| 4. Mr. Chaiyod Bunyagidj | Independent Director and Audit Committee Chairman |
| 5. Mr. Sern Vithespongse | Independent Director and Audit Committee Member |
| 6. Mr. Viriya Pholpoke | Independent Director and Audit Committee Member |
| 7. Mr. Chong Mang Yong | Director |
| 8. Ms. Phua Mui Hwa | Director |

Explanations on meeting proceedings and voting were given to the meeting. Thereafter the meeting was informed that the Chairman of the Board was on urgent business abroad and was unable to present at the meeting. Therefore the Vice Chairman Mr. Pised Chungyampin chaired the meeting on his behalf.

The chair declared the meeting open and then proceeded with the following items on the agenda:

Agenda Item 1 Adoption of the minutes of the 2004 Ordinary Meeting of Shareholders

The chair proposed that the meeting correct the closing time of the meeting as specified at the bottom of the minutes of the 2004 Ordinary Meeting of Shareholders, which had been held on February 18, 2004, that is, a change should be made from "The meeting was adjourned at 02.00 p.m." to "The meeting was adjourned at 04.00 p.m.", and he declared to the meeting that the Board of Directors of the Company was of the opinion that the Company had prepared the minutes of the 2004 Ordinary Meeting of Shareholders held on February 18, 2004 correctly in accordance with the resolution of the meeting. It was therefore advisable for the meeting to adopt the minutes.

Having considered the minutes of the 2004 Ordinary Meeting of Shareholders as proposed by the chair, the meeting unanimously resolved to correct and adopt them.

Agenda Item 2 Acknowledgement of the report on the operation results for the year ended October 31, 2004, the Board's report for 2004, and the payment of interim dividends of the Board of Directors

The chair declared to the meeting for acknowledgement the operation results of the previous year and some material parts of the 2004 annual report in summary as follows:

Pico (Thailand) Public Company Limited carries on the business of managing and administrating marketing activities (event marketing), that is, the organizing of marketing activities both domestically and internationally all over the world for the purpose of promoting sales and building business images for clients through various activities, such as, trade fairs, marketing campaigns, exhibitions within museums, etc. The Company's services are provided in a full-scale form (turnkey event and exhibition management). The provision of the services of the Company starts from the formulation of a concept in accordance with the marketing plan of a client. Then the concept is communicated through a design process, an exhibition layout, the use of new technologies as well as the selection of media to be employed for the relevant exhibition, in order that the work can reflect the object of communication needed between the client and consumers clearly and straight to the point.

Even if in 2004 the overall economy of Thailand did not grow in accordance with the target laid down by the Government owing to impacts of the fluctuation of oil prices, the spread of the bird flu and the Southern Region crisis, the Company kept track of those situations and always adjusted itself to achieve the target set by the Company. As a result, 2004 was another year of high success for the Company's growth in terms of income and profits and for its continuing leadership in business.

That achievement resulted from personnel development in various forms in a continuous way both inside and outside the country, efficient marketing strategies, the attachment of importance to the quality of services according to universal standards, and innovations in various areas, as well as the selection of technologies available worldwide for use in the development of event organizing styles in order that they are comparable to those of international events.

In this year the overall operation results of the Group of Companies exceeded the targeted growth. The Company had set the growth target at 20%. Regarding the actual operation results, this year's sales turnover amounted to 642 million Baht: the growth represented as much as 43%, and the profit amounted to 41 million Baht, which represented the growth of as much as 37%. Its average proportion comprises 80% from Pico and 20% from the 3 subsidiaries collectively.

And the chair informed the meeting that in the previous accounting period the Board of Directors had paid interim dividends to the shareholders twice, that is:

For the first time, the dividends had been paid to the shareholders whose names were set forth in the register of shareholders as of August 4, 2003 at the rate of 402.40 Baht per share by resolution of the Meeting of the Board of Directors No. 3/2004 held on February 12, 2004;

For the second time, the dividends had been paid to the shareholders whose names were set forth in the register of shareholders as of May 4, 2004 at the net rate of 16 Satang per share by resolution of the Meeting of the Board of Directors No. 5/2004 held on April 16, 2004.

Relevant details appeared in the document which had been submitted to the shareholders in advance.

The report was noted by the meeting.

Agenda Item 3 Approval of the balance sheet and profit and loss statement for the accounting period ended October 31, 2004

The chair proposed that the meeting approve the balance sheet and profit and loss statement for the accounting period ended October 31, 2004 as submitted to the shareholders for consideration in advance. To this, Ms. Nitida Thamasoontra, director in charge of finance and accounting, was assigned to give explanations in summary on the essence of the balance sheet to the meeting for consideration as follows:

The balance sheet and profit and loss statement ended October 31, 2004 are financial statements specific to the Company and consolidated financial statements of the Group, which comprises Pico and 3 subsidiaries, that is:

PX System Co., Ltd.	holding 89.95% of the shares
Artcom Graphic Co., Ltd.	holding 60.00% of the shares
Multi Design Co., Ltd.	holding 59.90% of the shares

The financial statements of the Company had been audited by Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Co., Ltd., by Miss Somporn Dunlayawit, certified public accountant license no. 3709. The auditor had given the opinion that the financial statements of the Company presented fairly, in material respects, the financial position in accordance with generally accepted accounting principles, with some particulars in brief as follows:

Income and Profit

The main businesses of the Group of Companies were still the organizing of marketing activities (event marketing) in various forms both domestically and internationally and the organizing of exhibitions within museums and others. The total income was 642 million Baht, which was divided according to type of service as follows:

Organizing of marketing activities in trade fairs	280 million Baht (44% of total income)
Organizing of marketing activities for sales promotion	216 million Baht (33% of total income)
Organizing of museum exhibitions	59 million Baht (9% of total income)
Organizing of special activities and others	87 million Baht (14% of total income)
Total profit	41 million Baht
Total assets	370 million Baht
Total liabilities	126 million Baht
Shareholders' equity	244 million Baht

Having considered the balance sheet and profit and loss statement ended October 31, 2004 as proposed by the chair, the meeting unanimously resolved to adopt them.

Agenda Item 4 Approval of dividends in the forms of ordinary shares and cash

The chair declared to the meeting that since the Board of Directors had considered the Company's operation results of 2004 it was deemed expedient to appropriate a net operating profit of 2,058,373 Baht for the legal reserve and to set aside a profit of 55,555,555.55 Baht to be distributed as a dividend to the shareholders whose names were set forth in the register of shareholders of the Company as of January 26, 2005, at noon (12.00 hrs.). Payment would be made in the form of ordinary shares at the rate of 1 existing ordinary share per 0.769230769 new ordinary share and in cash at the rate of 0.085470085 Baht per share. The dividends were scheduled for payment on February 28, 2005. The meeting was requested to consider the matter.

Having considered the matter, the meeting unanimously resolved to establish the legal reserve and to approve the dividend payment in accordance with the details proposed by the chair.

