

บริษัท ลาภาน่า รีเสิร์ช แอนด์ ไฮเทค จำกัด (มหาชน)  
รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552

วันและเวลา วันศุกร์ที่ 24 เมษายน 2552 เวลา 14.30 น.

สถานที่ประชุม ห้องบันยันบอลรูม ชั้น 10 โรงแรมบันยันทรี กรุงเทพฯ อาคารไทยวา 2  
เลขที่ 21/100 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

นายโฮ กวงปิง ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 ทั้งนี้ นายโฮ กวงปิง ยังดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารของบริษัท

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 65 ท่าน นับจำนวนหุ้นได้ 127,163,433 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 76.29 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 166,682,701 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ประธานฯ กล่าวเปิดประชุมพร้อมทั้งแนะนำกรรมการ ที่ปรึกษากฎหมาย และผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

#### กรรมการ

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| 1 นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง                              |
| 2 ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์ | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง |
| 3 นายอุดม วิชยาภัย        | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน      |
| 4 นายสุรพล สุปรัชญา       | กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร   |
| 5 นายโฮ กวงจิง            | กรรมการและกรรมการผู้จัดการ (บริการด้านออกแบบ)  |
| 6 นายไมเคิล ไอลิ่ง        | กรรมการและกรรมการผู้จัดการ   |
| 7 นายเอเรียล วีร่า        | กรรมการ  |
| 8 นายเบอร์นาร์ด ชเวเดออร์ | กรรมการ  |
| 9 นายสจ๊วต เรดดิง         | กรรมการ และผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบัญชีและการเงิน                               |

## ที่ปรึกษากฎหมาย

นายสรยุทธ์ จิตต์ประเสริฐงาม และทีมงานจากบริษัท อัลเลน แอนด์ โอเวอร์รี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะทำหน้าที่ที่ปรึกษากฎหมาย และตรวจสอบกระบวนการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียง

## ผู้สอบบัญชี

นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ผู้สอบบัญชีของบริษัท

เพื่อความสะดวกสำหรับท่านผู้ถือหุ้น ประธานฯ ได้เชิญ นายสุรพล สุปรัชญา รองประธานกรรมการบริหาร นำเสนอวาระต่างๆ ตั้งแต่ วาระที่ 1 จนถึงวาระที่ 7 และทุกๆ วาระที่ฟังมีต่อที่ประชุมเป็นภาษาไทย

ก่อนที่จะนำเสนอวาระต่างๆ นายสุรพล ได้ขอให้เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมนี้

นางสาวศิริวรรณ สกุลศิริวัฒน์ เลขานุการบริษัท แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมนี้ ดังนี้

1. ในการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น มาตรา 102 ประกอบมาตรา 33 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดไว้ว่า ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ หรือหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. สำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับมอบหมายให้ออกเสียงลงคะแนนในห้องประชุม ขอให้ลงมติ โดยใช้บัตรลงคะแนนเสียงตามวาระที่เกี่ยวข้องซึ่งได้แจกให้แล้ว ณ ช่วงลงคะแนน เพื่อออกเสียงลงคะแนนสำหรับวาระนั้นๆ โดยทำเครื่องหมายถูกในช่อง “อนุมัติ” “ไม่อนุมัติ” หรือ “งดออกเสียง” ช่องใดช่องหนึ่งที่คุณเลือก ทั้งนี้ เฉพาะกรณีคัดค้านโดยปริศนาจำนวนคะแนนเสียงในแต่ละช่องที่ประสงค์จะลงคะแนน ลงชื่อด้านล่างของบัตรลงคะแนนเสียง และส่งคืนให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัท
3. ผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น โดยในหนังสือมอบฉันทะที่ถือมานั้นผู้ถือหุ้นได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ล่วงหน้าในทุกวาระก่อนเริ่มการประชุมแล้ว ผู้รับมอบฉันทะท่านนั้นไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนในระหว่างการประชุม เนื่องจากบริษัท ได้เก็บและบันทึกการออกเสียงลงคะแนนตามที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะตั้งแต่ช่วงลงคะแนนแล้ว
4. ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะ (ยกเว้นกรณีผู้ลงทุนต่างประเทศที่แต่งตั้งให้คัดค้านในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระได้ กล่าวคือ ต้องออกเสียงลงคะแนนด้วยจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดว่า “อนุมัติ” หรือ “ไม่อนุมัติ” หรือ “งดออกเสียง” เท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทจะไม่นับการออกเสียงลงคะแนนหากบัตรลงคะแนนเสียงไม่สมบูรณ์หรือเป็นโมฆะ เช่น มิได้ลงลายมือชื่อในฐานะผู้ออกเสียงลงคะแนน

5. คัสโตเดียนที่ได้รับแต่งตั้งโดยผู้ลงทุนในต่างประเทศ สามารถออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด หรือแบ่งการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระได้ กล่าวคือ สามารถแบ่งจำนวนคะแนนเสียงที่ “อนุมัติ” จำนวนคะแนนเสียงที่ “ไม่อนุมัติ” และจำนวนคะแนนเสียงที่ “งดออกเสียง” ได้ ทั้งนี้ บริษัทจะไม่นับการออกเสียงลงคะแนนนั้น หากบัตรลงคะแนนเสียงไม่สมบูรณ์หรือเป็นโมฆะ เช่น มิได้ลงลายมือชื่อในฐานะผู้ออกเสียงลงคะแนน และ/หรือ ออกเสียงลงคะแนนเกินกว่าคะแนนเสียงที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะ

ในการนับคะแนนเสียง จะนับจากบัตรลงคะแนนที่ได้ส่งคืนให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัท หากผู้ถือหุ้นท่านใดไม่ส่งคืนบัตรลงคะแนน จะถือว่าผู้ถือหุ้นท่านนั้นไม่ประสงค์ร่วมพิจารณาหรือออกเสียงลงคะแนนในวาระนั้น และจะไม่นับจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นดังกล่าวสำหรับการลงมติในวาระนั้น ๆ

จากนั้น นายสุรพล ได้ดำเนินการเสนอวาระต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

#### วาระที่ 1 พิจารณาและรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551

นายสุรพล ได้นำเสนอที่ประชุมพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551 ซึ่งได้ส่งสำเนาให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว นายสุรพลแจ้งที่ประชุมว่าคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมให้การรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551

นายสุรพลได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และผู้ถือหุ้นได้ซักถามโดยมีประเด็นคำถาม/ตอบสรุปได้ดังนี้

- ตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทได้กำหนดวิธีการนับคะแนนเสียงสำหรับกรณีปกติ โดยให้นับเฉพาะผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนั้น การงดออกเสียงจึงไม่ต้องนับรวมเป็นคะแนนเสียงในการลงมติสำหรับวาระนั้นๆ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามอีก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551 โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	126,465,483	97.93%
• ไม่อนุมัติ	2,679,350	2.07%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	129,144,833	100.00%

• งดออกเสียง	500
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	129,145,333

หมายเหตุ: \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 2

### พิจารณาและรับทราบรายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2551

นายสุรพล ได้เชิญ นายไมเคิล ไอลิ่ง กรรมการผู้จัดการ รายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2551 ให้ที่ประชุมทราบ

นายไมเคิล ได้รายงานต่อที่ประชุม ดังต่อไปนี้

ปี 2551 ที่เพิ่งสิ้นสุดไปไม่นานนักนี้ ถือได้ว่าเป็นปีที่เต็มไปด้วยความท้าทายสำหรับบริษัทโดยเฉพาะอย่างยิ่งช่วงครึ่งปีหลัง และปี 2552 นี้ก็มีแนวโน้มว่าจะเป็นปีที่สภาวะการณ์ทางธุรกิจจะตกต่ำที่สุดเท่าที่บริษัทเคยเผชิญมานับตั้งแต่ก่อตั้ง ลาгуน่า ภูเก็ตขึ้นในปี 2530

อย่างไรก็ดี ตลอดปีที่แล้ว บริษัทยังสามารถสร้างผลกำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 1,104 ล้านบาท แม้ว่าส่วนใหญ่จะเป็นผลกำไรจากช่วงครึ่งแรกของปีก็ตาม โดยในช่วงไตรมาสแรกของปีที่แล้ว บริษัทมีผลกำไรสูงสุดอย่างไม่เคยปรากฏมาก่อนเป็นจำนวนเงิน 719 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของธุรกิจโรงแรมและธุรกิจขายอสังหาริมทรัพย์

แต่นับจากไตรมาสที่สองเป็นต้นมา การดำเนินงานของธุรกิจโรงแรมและธุรกิจขายอสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงจากวิกฤตเศรษฐกิจถดถอยทั่วโลกที่เริ่มต้นขึ้นในช่วงต้นปี 2551 และทวีความรุนแรงขึ้นเรื่อยๆ ตลอดปี เหตุการณ์นี้ส่งผลบั่นทอนอำนาจการซื้อและจับจ่ายของกลุ่มลูกค้าที่เป็นตลาดหลักของบริษัท ทำให้ยอดขายของบริษัทลดลงอย่างมาก ทั้งจากยอดนักท่องเที่ยวที่จางแพ้กึ่งท่องเที่ยว บริษัทที่จองห้องจัดประชุมสัมมนาและกิจกรรมสำหรับพนักงาน และนักลงทุนที่ซื้อบ้านหลังที่สองทั้งที่ภูเก็ตและกรุงเทพฯ ในอดีตที่ผ่านมา ขณะที่

เป็นโชคไม่ดีสำหรับประเทศไทย ที่มีเรื่องเลวร้ายประดังเข้ามาในเวลาเดียวกันถึงสองด้าน เพราะนอกจากวิกฤตเศรษฐกิจแล้ว ประเทศไทยยังต้องรับมือกับวิกฤตทางการเมืองที่เรียกได้ว่าร้ายที่สุดและยืดเยื้อมาเป็นเวลาหลายปี จนในที่สุดส่งผลให้เกิดการชุมนุมประท้วงปิดสนามบินภูเก็ตเมื่อเดือนกันยายน ตามมาด้วยการปิดสนามบินในกรุงเทพฯ ซึ่งเป็นช่วงที่ตรงกับกรเริ่มต้นของฤดูกาลท่องเที่ยว การปิดสนามบินและเหตุการณ์ความรุนแรง ณ จุดชุมนุมต่างๆ ตามท้องถนนในกรุงเทพฯ ที่กลายเป็นข่าวเผยแพร่ไปทั่วโลก ทำให้ภาพพจน์ของประเทศไทยในฐานะเมืองท่องเที่ยวได้รับผลกระทบอย่างรุนแรง ในส่วนของบริษัทก็ไม่พ้นต้องสูญเสียรายได้ไปเป็นจำนวนเงินรวมถึง 124 ล้านบาทจากการที่ลูกค้ายกเลิกการจองห้องพัก ซึ่งเป็นผลโดยตรงจากการปิดสนามบินในภูเก็ตและกรุงเทพฯ และการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยก็ได้ประมาณการตัวเลขนักท่องเที่ยวในปี 2552 นี้ว่าจะลดลงครึ่งหนึ่งจาก 15 ล้านคนในปี 2551 เหลือเพียง 7.5 ล้านคนในปีนี้

แม้ว่าบริษัทจะเริ่มต้นปีที่แล้วด้วยดี แต่วิกฤตเศรษฐกิจโลก การปิดสนามบิน และการชุมนุมประท้วงทางการเมืองได้ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัท โดยมีอัตราการเข้าพักเพียงร้อยละ 54 ในช่วงครึ่งปีหลัง (ต่ำกว่าปีที่แล้วประมาณร้อยละ 20) ส่วนธุรกิจขายอสังหาริมทรัพย์ก็มีการชะลอตัวลงอย่างมาก รวมทั้งมีการยกเลิกการจองซื้อจำนวนหนึ่ง สภาวะการณ์ทั้งหมดนี้เป็นเรื่องที่ไม่ง่ายเลยสำหรับ ลาгуน่า ภูเก็ตในช่วงครึ่งหลังของปี 2551 และต่อเนื่องมาถึงปี 2552 นี้

ธุรกิจขายอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทก็ได้รับผลกระทบเช่นเดียวกันกับธุรกิจโรงแรม โดยมีผลประกอบการต่ำกว่าปี 2550 เป็นอย่างมาก บริษัทสามารถขายอสังหาริมทรัพย์ได้เพียง 61 หลัง เทียบกับที่ขายได้ 85 หลัง ในปี 2550 แต่เมื่อพิจารณาสภาพเศรษฐกิจแล้ว ก็ต้องถือว่ายอดขายของบริษัทยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โครงการบ้านพักที่มีชื่อทางการค้าภายใต้ชื่อโรงแรม ได้แก่ บ้านยัน ทรี ทู เบดรูม พูลวิลล่า (Banyan Tree Two-Bedroom Pool Villa) และดุสิตธานี พูลวิลล่า (Dusit Thani Pool Villas) ประสบความสำเร็จในการขายอย่างงดงาม โดยบริษัทสามารถขายบ้านพักพร้อมสระว่ายน้ำของโครงการดุสิตธานี พูลวิลล่า (Dusit Thani Pool Villas) จำนวน 28 หลังได้ทั้งหมดในปีที่ผ่านมา ส่วนโครงการบ้านพักที่ไม่มีชื่อทางการค้าภายใต้ชื่อโรงแรม ได้แก่ เรสซิเดนส์ ทาวนิโฮม และลาгуน่า วิลเลจ ได้รับผลกระทบที่มากกว่าจากภาวะฝืดเคืองทางเศรษฐกิจ ถึงกระนั้น บริษัทก็ยังสามารถขายบ้านพักในเฟสแรกของลาгуน่า วิลเลจได้เกือบทั้งหมดเมื่อถึงสิ้นปี บริษัทได้ริเริ่มโครงการคอนโดมิเนียมครั้งแรกใน ลาгуน่า ภูเก็ตเป็นเวลากว่า 15 ปีมาแล้ว โครงการเดอะลอฟท์ (The Lofts) ที่ ลาгуน่า วิลเลจ ซึ่งเปิดตัวในเดือนกันยายนได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี โดยมียอดจองซื้อถึง 18 หลังในเดือนแรกหลังเปิดตัว ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทใน ลาгуน่า

เมื่อพิจารณาถึงความรุนแรงของภาวะตกต่ำในช่วงครึ่งหลังของปีที่แล้วและต่อเนื่องมาถึงปีนี้ รวมถึงวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจทั่วโลก ที่ทำให้นักธุรกิจทั้งหลายเพิ่มความเข้มงวดในการอนุมัติการให้สินเชื่อในสถานการณ์ปัจจุบัน ในปี 2552 นี้ บริษัทจึงมีภารกิจหลักที่จะต้องเพิ่มปริมาณเงินสดให้มีมากขึ้นและรักษาเงินสดเอาไว้ บริษัทจะต้องรักษาฐานะทางการเงินให้มั่นคง และดำรงเงินสดในระดับที่เพียงพอ เพื่อที่จะสามารถฝ่าฟันภาวะตกต่ำทางธุรกิจในปัจจุบันไปได้จนกว่าสถานการณ์จะดีขึ้น

เพื่อให้สอดคล้องกับภารกิจหลักในการบริหารจัดการเงินสด บริษัทจึงได้เลื่อนกำหนดการขยายโครงการใหม่ๆ ทั้งหมดออกไป ได้แก่ โครงการโรงแรมอังกสนา ภูเก็ต โรงแรมแห่งที่เจ็ดในบริเวณ ลาгуน่า ภูเก็ต โครงการขยายโรงแรมดุสิตธานี ลาгуน่า ภูเก็ต โครงการก่อสร้างบ้านพักพร้อมสระว่ายน้ำ 2 สระเพิ่มเติมอีก 22 หลังที่โรงแรมบันยันน์ ภูเก็ต และโครงการปรับปรุงลาгуน่า ภูเก็ต กอล์ฟ คลับ ทั้งนี้ จนกว่าบริษัทจะมั่นใจว่าวิกฤตเศรษฐกิจโลกเริ่มคลี่คลาย และสภาพเศรษฐกิจได้เริ่มฟื้นตัว

นอกจากที่ภูเก็ตแล้ว โรงแรมบันยันน์ ภูเก็ต กรุงเทพฯ ก็ได้รับการปรับปรุงตกแต่งอย่างต่อเนื่องโดยการตัดแปลงชั้นสำนักงานเป็นห้องพักแบบสวีท เซอร์วิสอพาร์ทเมนท์ และห้องประชุมและจัดเลี้ยง โครงการเหล่านี้รวมทั้งการปรับปรุงตกแต่งห้องพักและภัตตาคารเดิมที่มีอยู่ส่วนใหญ่ได้รับการปรับปรุงตกแต่งแล้วเสร็จปลายปี 2551

รายละเอียดกิจการของบริษัทปรากฏในรายงานประจำปี 2551 ที่ได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว

นายสุรพลได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และผู้ถือหุ้นได้ซักถามโดยมีประเด็นคำถาม/ตอบสรุปได้ดังนี้

- ในปี 2549 บริษัทถือหุ้น 70% ใน บริษัท ลิเจียง บันยันน์ ภูเก็ต โฮเทล จำกัด (LBTH) ต่อมาในปี 2550 บริษัทได้ขายหุ้นบางส่วนใน LBTH ออกไปเหลือ 49% ทำให้ LBTH เปลี่ยนสถานะจากการเป็นบริษัทย่อยมาเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ดังนั้นจึงไม่มีการรายงานผลการประกอบการของ LBTH ในรายงานประจำปีของบริษัทตั้งแต่ปี 2550 เป็นต้นมา
- กำไรจากการลดทุนภายใต้หัวข้อ “รายได้อื่น” เป็นผลจากการลดทุนของบริษัท ทรอปีคอลล รีสอร์ท จำกัด (TRL) ในเดือน มิถุนายน 2551 ภายหลังจากการลดทุน TRL ได้คืนเงินจากการลดทุนนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้น เนื่องจาก TRL ไม่มีโครงการที่จะใช้เงินเพื่อการลงทุนอีก ณ. ขณะนั้น โดยบริษัทได้รับเงินสดคืนจากการ

- เงินสดสะสมใน TRL เป็นเงินสดที่เกิดจากการขายสินทรัพย์ของ TRL ให้แก่บุคคลภายนอกที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกัน การขายสินทรัพย์สามารถทำกำไรและเป็นการขายโดยผ่านตัวแทนสินทรัพย์ซึ่งขายในราคาตลาด TRL มีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ดังนั้นจึงไม่มีการรายงานรายละเอียดการขายสินทรัพย์ของ TRL ในรายงานประจำปีของบริษัท
- โรงแรมดุสิตธานี ลาгуน่า ภูเก็ต มีผลประกอบการที่ดี แต่รายได้ค่าห้องพักต่อห้องค่อนข้างต่ำในปี 2551 เนื่องจากการเพิ่มจำนวนห้องพักอีก 28 ห้องใหม่ในช่วงครึ่งปีหลัง โดยเป็นบ้านพักพร้อมสระว่ายน้ำน้ำของโครงการดุสิตธานี พูลวิลล่า (Dusit Thani Pool Villas) ทำให้จำนวนห้องพักรวมเพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน ค่าใช้จ่ายทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการเรียกร้องค่าเสียหายจากภัยพิบัติสึนามิ ค่าเช่า การตั้งสำรองค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าเงินลงทุน และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทคาดว่าค่าใช้จ่ายในการบริหารดังกล่าวข้างต้นจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญในปีนี้ เนื่องจากบริษัทได้บริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างจริงจัง โดยได้ริเริ่มโครงการลดค่าใช้จ่ายหลายโครงการ เพื่อลดค่าใช้จ่ายโดยรวมของบริษัททั้งหมด

แม้ว่าอัตราการเข้าพักจะลดลง แต่ต้นทุนคงที่ของแรงงานซึ่งเป็นต้นทุนคงที่หลักของบริษัทยังคงเท่าเดิมไม่เปลี่ยนแปลง ในประเทศไทยการบังคับใช้กฎหมายแรงงานที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกการว่าจ้างมีความเข้มงวดมาก

- คดีแพ่งที่เกี่ยวกับการเพิกถอนมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และการเพิกถอนรายการจดทะเบียนตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นปัจจุบันอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามอีก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและรับทราบรายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2551

**วาระที่ 3** พิจารณาและอนุมัติงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และงบกำไรขาดทุนของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี

นายสุรพล ได้รายงานสรุปสาระสำคัญของงบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 รวมทั้งวิเคราะห์รายได้ และผลกำไรของกลุ่มบริษัท

นายสุรพล แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ของบริษัท ได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการของบริษัท และได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว ตามที่ปรากฏในส่วน “งบการเงิน” ของรายงานประจำปีที่ได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว คณะกรรมการบริษัท เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 พิจารณาอนุมัติวาระนี้

นายสุรพลได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และผู้ถือหุ้นได้ซักถามโดยมีประเด็นคำถาม/ตอบสรุปได้ดังนี้

- เงินสดรับจากการเพิ่มทุนจำนวน 820 ล้านบาท เป็นเงินสดที่ได้รับจากการขายหุ้นเพิ่มทุนในปี 2550 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 1.5 หุ้นสามัญใหม่

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามอีก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ งบกำไรขาดทุนของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	126,468,783	97.93%
• ไม่อนุมัติ	2,679,350	2.07%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	129,148,133	100.00%

• งดออกเสียง	500
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	129,148,633



หมายเหตุ: \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผล

นายสุรพล รายงานต่อที่ประชุมว่า จากผลการดำเนินงานในรอบปี 2551 ที่ผ่านมา บริษัทมีกำไรสุทธิของงบการเงินรวมทั้งสิ้น 1,104 ล้านบาท เมื่อพิจารณาจากกำไรสุทธิดังกล่าวประกอบกับแผนการขยายงานและข้อตกลงในการชำระหนี้ของบริษัท คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 จัดสรรเงินกำไรสะสม สำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เป็นดังนี้

- ก) ทูลสำรองตามกฎหมายในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิของบริษัทประจำปี 2551 จำนวน 32,366,690.00 บาท
- ข) เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 2.20 บาทต่อหุ้น สำหรับ 166,682,701 หุ้น รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 366,701,942.20 บาท
- ค) เงินกำไรสะสมที่เหลือ ให้เป็นเงินกำไรสะสมต่อไป

นายสุรพลแจ้งที่ประชุมว่า บริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 6 พฤษภาคม 2552 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อ (Record Date) ที่มีสิทธิรับเงินปันผล และกำหนดให้วันที่ 7 พฤษภาคม 2552 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 22 พฤษภาคม 2552

ทั้งนี้ เงินปันผลที่เสนอให้จ่ายสำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ดังกล่าวสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทและคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม

นายสุรพลได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสะสม สำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และการจ่ายเงินปันผลในอัตรา 2.20 บาทต่อหุ้น ตามรายละเอียดที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	129,167,883	100.00%
• ไม่อนุมัติ	250	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	129,168,133	100.00%

• งดออกเสียง	500
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	129,168,633

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 5

#### พิจารณาและอนุมัติเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระ

นายสุรพล แจ่มให้ที่ประชุมทราบว่า ข้อบังคับบริษัทข้อที่ 13 กำหนดว่า ในการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการไม่ให้ใช้คะแนนเสียงแบบสะสมและผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และข้อบังคับบริษัทข้อที่ 14 กำหนดว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นอัตรา 1 ใน 3 และกรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้ โดยในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 นี้ มีกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน ได้แก่

- 1) นายโฮ กวงปิง ประธานกรรมการ
- 2) นายอุดม วิทยากัย กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- 3) นายสาธิต รังคสิริ กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- 4) นายเอเรียล พี วีร่า กรรมการ

ทั้งนี้ ประวัติโดยย่อของกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือ  
นัดประชุม

นายสุรพลแจ้งที่ประชุมว่า จากประสบการณ์ ความรู้ และ การอุทิศตนของกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระ  
ให้แก่บริษัทที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 อนุมัติการ  
เลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระในคราวนี้ทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง

นายสุรพลได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และผู้ถือหุ้นได้ซักถามโดยมีประเด็นคำถาม/ตอบสรุปได้ดังนี้

- บุคคลที่ได้รับการคัดเลือกและเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท เป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ  
และมีความรู้ ประสบการณ์ และความสามารถที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท และ  
กรรมการอิสระของบริษัทซึ่งเป็นข้าราชการประจำก็เป็นบุคคลที่คณะกรรมการเห็นว่ามีความคุณสมบัติ  
เหมาะสมตรงกับหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกดังกล่าว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามอีก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระในคราวนี้ทั้ง 4 ท่าน (นายโฮ กวงปิง  
นายอุดม วิทยากัย นายสาธิต รังคสิริ และ นายเอเรียล พี วีร่า) กลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระ  
หนึ่ง

ก. ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมี  
รายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

1) นายโฮ กวงปิง

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	129,132,633	100.00%
• ไม่อนุมัติ	-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	129,132,633	100.00%

• งดออกเสียง	36,000
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	129,168,633

2) นายอุดม วิชยาภัย

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	129,137,033	100.00%
• ไม่อนุมัติ	-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	129,137,033	100.00%

• งดออกเสียง	31,600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	129,168,633

ข. ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

1) นายสาธิต รังคสิริ

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	128,798,682	99.79%
• ไม่อนุมัติ	269,900	0.21%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	129,068,582	100.00%

• งดออกเสียง	26,301
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	129,094,883

2) นายเอเรียล พี วีร่า

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	129,058,883	99.99%
• ไม่อนุมัติ	10,500	0.01%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	129,069,383	100.00%

• งดออกเสียง	25,500
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	129,094,883

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

นายสุรพลได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่าจากการเสนอแนะของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรคงค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการ ตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน (ปัจจุบันชื่อ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน) สำหรับปี 2552 ในวงเงินและหลักเกณฑ์ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2551 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2551 ได้อนุมัติไว้กล่าวคือ ในวงเงินรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 9.4 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป และเป็นเช่นนี้ตลอดไปในแต่ละปี จนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจะมีมติเป็นอย่างอื่น และมอบอำนาจให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท ในการกำหนดรายละเอียดและค่าตอบแทนที่จะจ่ายให้แก่กรรมการบริษัทแต่ละท่าน กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการ ตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ/หรือ ในคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน (ปัจจุบันชื่อ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน) แต่ละท่าน ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร ดังนั้น ที่ประชุมนี้จึงไม่มีวาระพิจารณาเรื่องค่าตอบแทนสำหรับกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท กรรมการที่ดำรงตำแหน่งใน คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน (ปัจจุบันชื่อ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน) สำหรับปี 2552

## วาระที่ 6

### พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และการกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2552

นายสุรพลแจ้งต่อที่ประชุมว่า จากการเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ นางสาวสุมาลี รีวารัตน์ชิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970 ของบริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับปี 2552 โดยกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2552 เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 830,000 บาท ทั้งนี้ ประวัติโดยย่อของผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่าน ได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้ว ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ของหนังสือนัดประชุม

นายสุรพลได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และการกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2552 ตามรายละเอียดที่เสนอโดยคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	129,139,833	100.00%
• ไม่อนุมัติ	500	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	129,140,333	100.00%

• งดออกเสียง	29,300
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	129,169,633

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 7

### พิจารณาเรื่องอื่นๆ ที่เหมาะสม ถ้ามี

นายสุรพล ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่ที่ประชุมหรือไม่ แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่ที่ประชุมอีก

นายสุรพลได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามในเรื่องอื่นๆ และผู้ถือหุ้นได้ซักถามโดยมีประเด็นคำถาม/ตอบสรุปได้ดังนี้

- บริษัทกำลังบริหารงานในสภาวะวิกฤตการณ์ทางการเงินโลกที่ตกต่ำอย่างรุนแรง ทำให้ยากต่อการประมาณการอัตราการเข้าพักในอนาคตให้มีความถูกต้องได้ ในไตรมาสที่ 1 อัตราการเข้าพักอยู่ที่ประมาณ 60% ซึ่งต่ำกว่าปีก่อนถึง 30% การลดลงของอัตราการเข้าพักดังกล่าวเป็นตัวบ่งชี้ให้บริษัทประมาณการอัตราการเข้าพักในปี 2552 ที่ประมาณ 50 - 55 %

เพื่อให้บรรลุถึงเป้าหมายของประมาณการอัตราการเข้าพักดังกล่าวข้างต้น บริษัทคาดว่าอัตราค่าห้องพักโดยเฉลี่ยจะลดต่ำลงประมาณ 5% เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งจะทำให้รายได้ค่าห้องพักโดยรวมทั้งหมดลดลงประมาณ 30 - 35% เมื่อเทียบกับปีก่อน

- เมื่อพิจารณาถึงวิกฤตการณ์การทั่วโลกและเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารจัดการเงินสดอย่างรอบคอบ บริษัทได้ดำเนินการลดต้นทุนและทำทุกวิถีทางเท่าที่จะทำได้ในการรักษาเงินสดของบริษัทไว้ ดังนี้
  - ระวังการว่าจ้างพนักงานเพิ่มเติม
  - ริเริ่มโครงการกลางานโดยมิได้รับค่าจ้าง
  - เลื่อนกำหนดการขยายโครงการใหม่ทั้งหมด รวมทั้งการปรับปรุงตกแต่งโรงแรมทุกแห่ง
  - ลดค่าใช้จ่ายของทุกหน่วยงาน
- การขายอสังหาริมทรัพย์ดำเนินไปค่อนข้างช้า บริษัทขายอสังหาริมทรัพย์ได้เพียง 7 หลัง เทียบกับที่ขายได้ประมาณ 40 – 45 หลัง ในระยะเวลาเดียวกันในปี 2551 ในสภาวะการณ์ปัจจุบันบริษัทไม่สามารถคาดการณ์ยอดขายอสังหาริมทรัพย์ในอนาคตให้มีความถูกต้องได้ ถ้าไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์ยังคงรักษาระดับที่ 40 – 50% เช่นเดียวกับระดับที่ผ่านมาในอดีต
- เพื่อรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดในภาวะตลาดท่องเที่ยวที่หดตัว บริษัทได้ริเริ่มโครงการการพาดหัวข่าวการให้ห้องพักฟรีจำนวน 100,000 ห้องเพื่อกระตุ้นธุรกิจ โครงการริเริ่มนี้มีขึ้นเพื่อต้องการให้ลูกค้าจองห้องพักโดยลูกค้าที่จองห้องพัก 1 คืน จะได้รับห้องพักเพิ่มอีก 1 คืนฟรีโดยไม่มีค่าใช้จ่าย ห้องพักฟรีที่บริษัทเพิ่มให้แก่ลูกค้านี้จะถูกรวมไว้ในอัตราการเข้าพัก ซึ่งจะทำให้อัตราค่าห้องพักโดยเฉลี่ยลดลง ทั้งนี้บริษัทได้มอบห้องพักฟรีให้แก่ลูกค้าไปแล้วกว่า 1,000 ห้อง และการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยก็ได้ให้การสนับสนุนโครงการริเริ่มนี้เป็นอย่างดี
- บริษัทได้ซื้อห้องพัก 17 หลังที่โบ๊ทเฮ้าส์ (Boat House) เป็นเงินประมาณ 100 ล้านบาท เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกประเภทของห้องพักให้แก่สมาชิกลาгуน่า ฮอลิเดย์ คลับ และเพื่อรองรับความต้องการของสมาชิกลาгуน่า ฮอลิเดย์ คลับ ที่มีฐานอยู่ในกรุงเทพฯ ซึ่งมีจำนวนประมาณ 60% ของจำนวนสมาชิกทั้งหมดในการเดินทางมาพักที่หัวหิน
- ในช่วงของฤดูกาลท่องเที่ยว (High Season) ลูกค้าหลักของบริษัทเป็นลูกค้าในแถบยุโรป โดยส่วนใหญ่มาจากประเทศรัสเซีย อังกฤษ และเยอรมันนี ในช่วงนอกฤดูกาลท่องเที่ยว (Low Season) ลูกค้าหลักของบริษัทเป็นลูกค้าในแถบภูมิภาคนี้ โดยส่วนใหญ่มาจากประเทศสิงคโปร์ ญี่ปุ่น ฮองกง เกาหลี และไทย

- ตลาดการท่องเที่ยวแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ ตลาดการท่องเที่ยวเพื่อการพักผ่อนและตลาดการท่องเที่ยวเพื่อการประชุมและสัมมนา ตลาดการท่องเที่ยวเพื่อการพักผ่อนยังคงมีอยู่ ถึงแม้จะมีการหดตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตาม ตลาดการท่องเที่ยวเพื่อการประชุมและสัมนามีการหดตัวลดลงมากอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากผลกระทบจากวิกฤตเศรษฐกิจโลก ผลจากแนวโน้มของการหดตัวของตลาดดังกล่าว ณ. ขณะนี้บริษัทจึงมุ่งเน้นให้ความทุ่มเทกับตลาดการท่องเที่ยวเพื่อการพักผ่อนมากกว่า
- บริษัทหวังเป็นอย่างยิ่งที่จะให้การประชุมอาเซียนซัมมิท ย้ายมาจัดการประชุมที่ลาгуน่า ภูเก็ต เนื่องจากบริษัทได้มีโอกาสจัดการประชุมให้แก่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังอาเซียนและรัฐมนตรีศึกษาอาเซียนที่ ลาгуน่า ภูเก็ต เมื่อเร็ว ๆ นี้
- ด้วยสภาวะเศรษฐกิจของโลกที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน ผลกำไรในปี 2552 คาดว่าจะต่ำกว่าปี 2551 ค่อนข้างมากอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการคาดการณ์ของผลกำไรในไตรมาสแรกของบริษัท
- ท่านประธานกรรมการได้เปิดเผยถึงความกังวลของท่านต่อผลกระทบวิกฤติธนาคารทั่วโลก และวิกฤติการเมืองในประเทศไทย ตามที่ผู้ถือหุ้นท่านหนึ่งได้ร้องขอ ดังนี้
  - วิกฤติธนาคารทั่วโลก  
หากวิกฤติการณ์นี้ยังคงดำเนินต่อไป จะทำให้บริษัทซึ่งมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งเป็นจำนวนมากประสบปัญหากระแสเงินสดอย่างรุนแรง ซึ่งวิกฤติการณ์นี้จะส่งผลกระทบต่อธุรกิจอื่น ๆ ของท่านประธานนอกเหนือจากธุรกิจที่ท่านมีอยู่ในประเทศไทย
  - วิกฤติการเมืองในประเทศไทย  
หากประเทศไทยไม่สามารถแก้ไขปัญหาวิกฤติทางการเมืองให้กลับคืนเข้าสู่ภาวะปกติได้โดยเร่งด่วน ธุรกิจต่าง ๆ ก็อาจจะยังไม่สามารถฟื้นตัวขึ้นได้ในเร็ววันนี้
- บริษัทจะไม่นำเงินสดที่มีอยู่ไปซื้อหุ้นคืนเพื่อพยุงราคาหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เมื่อสถานการณ์เศรษฐกิจโลกและสถานการณ์ต่าง ๆ ในประเทศไทยปรับตัวดีขึ้น ก็น่าที่จะส่งผลให้ราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ ปรับตัวดีขึ้นตามไปด้วย



หลังจากไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามและเสนอเรื่องอื่นใดต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอีก นายสุรพล ได้ส่งที่ประชุม  
กลับให้ประธานที่ประชุม

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่มาประชุม และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.40 น.

โฮ กวงปิง

(นายโฮ กวงปิง)

ประธานที่ประชุม

ศิริวรรณ สกุลศิริวัฒน์

(นางสาวศิริวรรณ สกุลศิริวัฒน์)

ผู้บันทึกการประชุม