

บริษัท ลาภาน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)  
รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558

วันและเวลา วันจันทร์ที่ 27 เมษายน 2558 เวลา 9.05 น.

สถานที่ประชุม ห้องเพอร์ซิโมน ชั้น 11 โรงแรมบันยันทรี กรุงเทพมหานคร อาคารไทยวา 2  
เลขที่ 21/100 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

นายโฮ กวงปิง ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 ทั้งนี้ นายโฮ กวงปิง ยังดำรงตำแหน่ง  
ประธานกรรมการบริหารของบริษัท

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 97 ท่าน นับจำนวนหุ้นได้ 103,277,733 หุ้น  
คิดเป็นร้อยละ 61.96 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 166,682,701 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท  
ประธานฯ กล่าวเปิดประชุม

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า จากการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 โดยสมาคมส่งเสริม-  
ผู้ลงทุนไทย บริษัทได้รับคะแนน 96.00 คะแนน จากคะแนนเต็ม 100 คะแนน โดยบริษัทจะยังคงมุ่งมั่นพัฒนาการปฏิบัติตามหลักการ  
กำกับดูแลกิจการที่ดีต่อไป

เพื่อความสะดวกสำหรับท่านผู้ถือหุ้น ประธานฯ ได้เชิญ นายสุรพล สุปรัชญา รองประธานกรรมการบริษัท และกรรมการ ที่ปรึกษา  
กฎหมาย และผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งได้เข้าร่วมประชุม พร้อมทั้งนำเสนอวาระต่างๆ ตั้งแต่วาระที่ 1 จนถึงวาระที่ 7 และทุกๆ วาระที่  
พึงมีต่อที่ประชุมเป็นภาษาไทย

นายสุรพล ได้แนะนำกรรมการ ที่ปรึกษากฎหมาย และผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

#### กรรมการ

- นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ กรรมการอิสระ  
ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง  
และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์ กรรมการอิสระ  
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
และกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

3.	นายอุดม วิทยากัย	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
4.	นางสาวศรินทร อุนยโกวิท	กรรมการอิสระ
5.	นายโฮ กวงจิง	กรรมการ
6.	นายเอ็ดดี้ ซี ฮอก ไล	กรรมการ
7.	นายโฮ เรน ฮวา	กรรมการ
8.	นายชานคราร์ ชานดราน	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ
9.	นายสจ๊วต เดวิด เรดดิง	กรรมการ

### ที่ปรึกษากฎหมาย

นายกุดั่น สุขุมานนท์ และทีมงานจากบริษัท วีระวงศ์ ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด จะทำหน้าที่ที่ปรึกษากฎหมาย และตรวจสอบกระบวนการลงทะเบียนและการนับคะแนนเสียง

### ผู้สอบบัญชี

นางสาวนันทน์ เกิดมงคลชัย จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ตัวแทน นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีของบริษัท

ก่อนที่จะนำเสนอวาระต่างๆ นายสุรพล ได้ขอให้เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมนี้

นางนันทน์ เขจรนันทน์ เลขานุการบริษัท แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมนี้ ดังนี้

1. ในการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น มาตรา 102 ประกอบมาตรา 33 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดไว้ว่า ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ หรือหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. สำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับมอบหมายให้ออกเสียงลงคะแนนในห้องประชุม ขอให้ลงมติโดยใช้บัตรลงคะแนนเสียงตามวาระที่เกี่ยวข้องซึ่งได้แจกให้แล้ว ณ ช่วงลงทะเบียน เพื่อออกเสียงลงคะแนนสำหรับวาระนั้นๆ โดยทำเครื่องหมายถูกในช่อง “อนุมัติ” “ไม่อนุมัติ” หรือ “งดออกเสียง” ช่องใดช่องหนึ่ง que เลือก ทั้งนี้ เฉพาะกรณีคัดค้านใดเดียวนับว่าจำนวนคะแนนเสียงในแต่ละช่องที่ประสงค์จะลงคะแนน ลงชื่อด้านล่างของบัตรลงคะแนนเสียง และส่งคืนให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัท

3. ผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น โดยในหนังสือมอบฉันทะที่ถือมานั้นผู้ถือหุ้นได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ล่วงหน้าในทุกวาระก่อนเริ่มการประชุมแล้ว ผู้รับมอบฉันทะท่านนั้นไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนในระหว่างการประชุม เนื่องจากบริษัทได้เก็บและบันทึกการออกเสียงลงคะแนนตามที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะตั้งแต่ช่วงลงทะเบียนแล้ว
4. ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะ (ยกเว้นกรณีผู้ลงทุนต่างประเทศที่แต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระได้ กล่าวคือ ต้องออกเสียงลงคะแนนด้วยจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดว่า “อนุมัติ” หรือ “ไม่อนุมัติ” หรือ “งดออกเสียง” เท่านั้น
5. คัสโตเดียนที่ได้รับแต่งตั้งโดยผู้ลงทุนในต่างประเทศ สามารถออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด หรือแบ่งการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระได้ กล่าวคือ สามารถแบ่งจำนวนคะแนนเสียงที่ “อนุมัติ” จำนวนคะแนนเสียงที่ “ไม่อนุมัติ” และจำนวนคะแนนเสียงที่ “งดออกเสียง” ได้

ในการลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ หากไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะท่านใดไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง บริษัทจะถือว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามจำนวนเสียงของท่านต่อมติที่นำเสนอ สำหรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ไม่เห็นด้วยหรือ งดออกเสียง โปรดลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนเสียง และยกมือให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทไปเก็บบัตรลงคะแนน

ในการนับคะแนนเสียง บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และคะแนนเสียงส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย สำหรับผู้ที่ออกเสียงลงคะแนน “เห็นด้วย” ในวาระเหล่านี้ขอให้เก็บบัตรลงคะแนนเสียงไว้ก่อน และส่งคืนแก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทภายหลังเสร็จสิ้นการประชุม ทั้งนี้ การลงคะแนนเสียงในการประชุมครั้งนี้ เป็นการลงคะแนนแบบเปิดเผย มิใช่การลงคะแนนเสียงแบบลับ แต่จะมีการเก็บบัตรลงคะแนนเสียงของผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมดเพื่อให้เกิดความโปร่งใส

การลงคะแนนเสียง ในลักษณะดังตัวอย่างต่อไปนี้ บริษัทจะถือว่าการลงคะแนนเสียงดังกล่าวเป็นโมฆะ อาทิเช่น

- 1) บัตรลงคะแนนเสียงที่ไม่ได้มีการลงลายมือชื่อโดยผู้ถือหุ้น หรือ ผู้รับมอบฉันทะในฐานะผู้ออกเสียงลงคะแนน
- 2) บัตรลงคะแนนเสียงที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
- 3) บัตรลงคะแนนเสียงที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาชัดเจน
- 4) บัตรลงคะแนนเสียงที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ

ในกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะต้องการแก้ไขการออกเสียงลงคะแนน โปรดขีดฆ่าของเดิมและลงชื่อกำกับทุกครั้ง

ภายใต้ข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดว่ามติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ในกรณีปกติซึ่งได้แก่วาระ 1, 3, 4, 5.1 และ 6 ของหนังสือนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานกรรมการซึ่งเป็นประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

หากเป็นกรณีการพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการในวาระที่ 5.2 ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคะแนน

สำหรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะกลับก่อน หรือไม่อยู่ในห้องประชุมในวาระใด ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของท่านได้ โดยส่งบัตรลงคะแนนเสียงล่วงหน้าให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทก่อนออกจากห้องประชุม

คะแนนเสียงของจำนวนผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องจากการทยอยเข้าห้องประชุมของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ดังนั้นจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงและแตกต่างกัน

ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ท่านประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ต้องการซักถาม กรุณาแจ้งชื่อและนามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถามหรือแสดงความคิดเห็นด้วยทุกครั้ง

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีคำถามหรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอความกรุณานำไปสอบถามหรือให้ความเห็นในวาระอื่นๆ ในช่วงท้ายของการประชุม

นายสุรพล แจ้งว่า เพื่อให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีและเพื่อความโปร่งใส บริษัทมีความยินดีที่จะขอเชิญผู้ถือหุ้นรายย่อยเข้าร่วมเป็นพยานในการตรวจนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ แต่ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดอาสาเข้าร่วมสังเกตการณ์ในการตรวจนับคะแนนเสียง

จากนั้น นายสุรพล ได้ดำเนินการเสนอวาระต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

#### วาระที่ 1 พิจารณาและรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

นายสุรพล ได้นำเสนอที่ประชุมพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 ซึ่งได้ส่งสำเนาให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว นายสุรพลแจ้งที่ประชุมว่าคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมให้การรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

นายสุรพล ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	103,396,535	100.00%
• ไม่อนุมัติ	0	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	103,396,535	100.00%

• งดออกเสียง	79,900
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,476,435

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 2

### **พิจารณาและรับทราบรายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2557**

นายสุรพล ได้เชิญ นายชานคราร์ ชานدران กรรมการและกรรมการผู้จัดการ รายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2557 ให้ที่ประชุมทราบ

นายชานคราร์ ชานدران ได้รายงานต่อที่ประชุม ดังต่อไปนี้

ในปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิ 18 ล้านบาท แม้ว่าต้องเผชิญกับปัญหาการเมืองของไทยและวิกฤตการณ์ค่าเงินรูเบิลของประเทศรัสเซีย

#### **ธุรกิจโรงแรม**

รายได้รวมของกิจการโรงแรมลดลงร้อยละ 12 จากปีก่อน ส่วนใหญ่สืบเนื่องจากปัญหาการเมืองของไทย และค่าเดือนให้หลักเลี้ยวการเดินทางเข้ามาในประเทศไทย จำนวนนักท่องเที่ยวที่เข้ามาในประเทศไทยลดลงร้อยละ 7

ส่งผลให้โรงแรมของบริษัททั้ง 3 แห่ง มีอัตราการเข้าพักลดลง นอกจากนี้วิกฤตการณ์ทางการเงินของรัสเซีย ทำให้นักท่องเที่ยวชาวรัสเซียที่วางแผนมาพักผ่อนวันหยุดในภูเก็ตต่างเลื่อนการเดินทาง หรือเปลี่ยนไปพักในโรงแรมที่ราคาย่อมเยากว่าในช่วงฤดูท่องเที่ยวที่สำคัญที่สร้างรายได้จำนวนมากในช่วงปลายปี

### **กิจการการขายอสังหาริมทรัพย์**

บริษัทยังคงมียอดขายอสังหาริมทรัพย์ที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 สามารถขายอสังหาริมทรัพย์จำนวน 124 ยูนิต บริษัทได้สร้างรายได้จำนวนมากจากการขายอสังหาริมทรัพย์ตั้งแต่ปี 2556 ที่สามารถรับรู้เป็นรายได้ในอีก 2-3 ปีข้างหน้า

นายชานคราร์ ชานดราน ได้แสดงภาพและรายละเอียดโดยย่อของโครงการใหม่ที่เพิ่งเปิดตัวไป ได้แก่ โครงการ แคนเซีย ภูเก็ต โครงการ ลาгуน่า พาร์ค และโครงการ บ้านยัน ทรี แกรนด์ เรสซิเดนซ์ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### **การพัฒนาที่เกิดขึ้น ในปี 2557**

ลาгуน่า ภูเก็ต กอล์ฟ คลับ : นายชานคราร์ ชานดราน ชี้แจงว่าสนามกอล์ฟแห่งนี้สร้างมาแล้ว 22 ปี และเพิ่งจะเสร็จสิ้นการปรับปรุงสนามกอล์ฟครั้งใหญ่และเปิดให้บริการอีกครั้งในเดือนมกราคม 2558 โดยมีการปรับปรุงคลับเฮาส์ ร้านกอล์ฟโปรซอป ตลอดจนพื้นที่สนาม

การจัดระเบียบร้านค้าบริเวณชายหาด : นายชานคราร์ ชานดราน รายงานต่อที่ประชุมว่า บรรดาร้านค้าที่ตั้งขึ้นอย่างผิดกฎหมายบริเวณชายหาดหน้าโรงแรมได้รับการจัดระเบียบเรียบร้อยแล้ว สร้างความพึงพอใจแก่แขกของโรงแรมที่สามารถเห็นทัศนียภาพของทะเลได้อย่างชัดเจน

### **แนวโน้มปี 2558**

ปัญหาเศรษฐกิจของรัสเซียยังคงสร้างความกังวลอย่างต่อเนื่องจากการที่ลูกค้าชาวรัสเซียลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า นายชานคราร์ ชานดราน กล่าวเพิ่มเติมว่าตลาดลูกค้าชาวรัสเซียมีส่วนประมาณร้อยละ 20 ของรายได้รวมของกิจการโรงแรมของบริษัทในภูเก็ต

อย่างไรก็ตาม นายชานคราร์ ชานดราน ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทคาดว่าผลประกอบการในปี 2558 จะดีกว่าปีก่อนหน้า เนื่องจากมียอดขายอสังหาริมทรัพย์ที่สามารถจะรับรู้รายได้ในปีนี้อีกทั้ง กิจการโรงแรมเริ่มฟื้นตัว ดังจะเห็นได้จากโรงแรมบ้านยัน ทรี กรุงเทพฯ มีอัตราการเข้าพักในไตรมาสแรกของปี 2558 ที่ร้อยละ 80 เพิ่มขึ้นอย่างมากจากปีก่อนหน้าที่มีอัตราการเข้าพักอยู่ที่ร้อยละ 56 ในส่วนของโรงแรมในภูเก็ต บริษัทกำลังมองหาลูกค้าในตลาดเอเชียที่กำลังเติบโต โดยเฉพาะการกลับมาของกลุ่มลูกค้าชาวจีนเพื่อทดแทนตลาดลูกค้ารัสเซียที่หายไป

รายละเอียดกิจการของบริษัทปรากฏในรายงานประจำปี 2557 ที่ได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว

นายสุรพล ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม และฝ่ายจัดการได้ชี้แจงในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายเชวง ประทีปวงษ์ ผู้ถือหุ้น

- ทำไมผลประกอบการของบริษัท มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return On Equity : ROE) ที่ต่ำกว่าบริษัทคู่แข่ง ทั้งที่โรงแรมทุกแห่งได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจและการเมืองเช่นกัน ที่เป็นเช่นนี้เป็นสาเหตุมาจาก 1) กลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทผิดพลาดหรือไม่ เช่น บริษัทอื่นทำธุรกิจด้านอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มเติม ในขณะที่บริษัทเน้นการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ หรือ 2) ปัญหาเกี่ยวกับธรรมาภิบาล หรือ 3) จากสาเหตุอื่นใด กลุ่มบริษัทมาลงทุนในประเทศไทยเพียงเพื่อผลประโยชน์ โดยไม่ได้สนใจผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือไม่

ตอบ: นายชานครราร์ ชานดราน ชี้แจงว่าในปีที่ผ่านมาธุรกิจโรงแรมส่วนใหญ่ทั่วประเทศไทยต่างมีผลประกอบการที่ลดลง หากแต่บริษัทมีการขายอสังหาริมทรัพย์ที่แข็งแกร่ง และธุรกิจโรงแรมของบริษัทมีฐานอยู่ที่ภูเก็ตเป็นหลัก บริษัทคาดว่าจะมีผลตอบแทนและการลงทุนที่เพิ่มขึ้นในอนาคตอันใกล้ นายชานดราน กล่าวต่อว่า หากเปรียบเทียบผลประกอบการของบริษัทกับกลุ่มธุรกิจโรงแรมอื่นๆ ควรจะเป็นการเปรียบเทียบกับกลุ่มโรงแรมที่มีการดำเนินธุรกิจเช่นเดียวกันกับบริษัท อย่างไรก็ตาม ฝ่ายจัดการรับทราบปัญหาข้อกังวลของผู้ถือหุ้น

นายควน เซท อธิบายเพิ่มเติมว่า บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ที่ต่ำในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา เป็นผลจากบริษัทมีผลกำไรที่ลดลง ประกอบกับบริษัทมีส่วนของทุน (equity) ที่สูงมากเนื่องจากบริษัทมีที่ดินที่ยังไม่ได้พัฒนาอีกเป็นจำนวนมากซึ่งไม่ก่อให้เกิดรายได้ อีกทั้ง ที่ดินมีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้นทุกปีส่งผลให้บริษัทมีส่วนของทุน (equity) ที่สูงขึ้น

นายสจ๊วต เรตติง์ กล่าวเพิ่มเติมถึงกลยุทธ์ที่บริษัทดำเนินการอยู่ คือ การพยายามแสวงหาวิธีการเพิ่มมูลค่าให้กับที่ดินโดยการนำไปพัฒนาเป็นธุรกิจการขายอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งจะเห็นได้จากในปีที่ผ่านมา บริษัทมีการเปิดตัวโครงการอสังหาริมทรัพย์ใหม่ๆ หลายโครงการ มีมูลค่าการขายมากมาย แต่รายได้จากการขายนั้น ยังไม่สามารถที่จะรับรู้ได้ เนื่องจากโครงการกำลังอยู่ในระหว่างดำเนินการก่อสร้าง

นายรักเกียรติ ไทยอารมณ์ ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

- สอบถามโครงการ แคสเซีย เดิมชื่อโครงการ ลาгуน่า ซอร์ส ใช้หรือไม่ ความก้าวหน้าในการดำเนินการก่อสร้างโครงการ และจำนวนยูนิตในเฟสที่หนึ่ง และเฟสที่สอง

**ตอบ:** นายสจ๊วต เรตติ้ง ชี้แจงว่า โครงการ แคสเซีย เดิมใช้ชื่อว่า โครงการ ลาгуน่า ซอร์ส โครงการในเฟสที่หนึ่งที่มีแผนผังเป็นรูปตัวยู มีทั้งหมด 229 ยูนิต การก่อสร้างคาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาส 4 ของปี 2558 โครงการในเฟสที่สองมีทั้งหมด 105 ยูนิต อยู่ระหว่างขั้นตอนการขอใบอนุญาตก่อสร้าง และคาดว่าจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างได้ในช่วงครึ่งหลังของปี 2558 โดยจะใช้ระยะเวลาก่อสร้างประมาณ 18-24 เดือน

- จากแผนผังของโครงการ ลาгуน่า พาร์ค ในเฟสแรกที่มีทั้งหมด 251 ยูนิต มียอดขายเป็นอย่างไร ตัวโครงการดูเป็นโครงการขนาดเล็ก ขอให้ฝ่ายจัดการแจกแจงถึงมูลค่าของโครงการ และแผนงานในอนาคตสำหรับโครงการนี้

**ตอบ:** นายสจ๊วต เรตติ้ง กล่าวว่า โครงการ ลาгуน่า พาร์ค ในเฟสที่ 1 มีทั้งหมด 251 ยูนิต ประกอบด้วย ทาวน์โฮม และบ้านเดี่ยว มีมูลค่าการขายทั้งสิ้น 2,800 ล้านบาท จนถึงขณะนี้ โครงการมียอดขายเกินกว่าร้อยละ 50 และในอนาคตยังมีแผนที่จะพัฒนาพื้นที่โครงการในเฟสที่ 1 เป็นคอนโดมิเนียม

- มีปัญหาด้านการขายหรือการเรียกเก็บเงินกับลูกค้าของโครงการที่เป็นชาวรัสเซียที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตค่าเงินรูเบิลหรือไม่ และผู้รับเหมาก่อสร้างโครงการเป็นบริษัทไทย หรือต่างชาติ

**ตอบ:** นายสจ๊วต เรตติ้ง ชี้แจงว่าประมาณร้อยละ 50 ของลูกค้าโครงการ ลาгуน่า พาร์ค เป็นชาวรัสเซีย ดังนั้น จากวิกฤตเงินรูเบิลที่อ่อนค่าลงทำให้ยอดขายโครงการในช่วงครึ่งหลังของปี 2557 ชะลอตัวลงอย่างเห็นได้ชัด แม้ว่าในขณะนี้ยังสามารถขายอสังหาริมทรัพย์ให้กับชาวรัสเซียได้ แต่ระยะเวลาการขายไม่เร็วอย่างที่เคยขายได้ในช่วงก่อนหน้า ส่วนการก่อสร้างโครงการดำเนินการโดยผู้รับเหมาชาวไทย

นายสุพจน์ วีระเจริญกุล ผู้ถือหุ้น

- จากการที่เกือบร้อยละ 50 ของลูกค้าโครงการเป็นชาวรัสเซีย ส่งผลกระทบต่อการใช้รายได้ของบริษัทหรือไม่

**ตอบ:** นายสจ๊วต เรตติ้ง กล่าวว่า ยูนิตที่ขายไปแล้วจะรับรู้รายได้เมื่อก่อสร้างแล้วเสร็จ อย่างไรก็ตามการขายอสังหาริมทรัพย์มีการชะลอตัวอันเป็นผลจากลูกค้ารัสเซียมีกำลังซื้อลดลง ดังนั้น บริษัทจึงพยายามหาตลาดใหม่มารองรับและเสาะหาผู้ซื้อจากแหล่งอื่น อาทิเช่น ลูกค้าชาวตะวันออกกลาง



เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามอีก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบรายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2557

**วาระที่ 3 พิจารณาและอนุมัติงบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี**

นายสุรพล ได้รายงานสรุปสาระสำคัญการดำเนินงานทางการเงินตามที่ปรากฏในงบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขต่อที่ประชุม รวมทั้งได้วิเคราะห์รายได้ และผลกำไรของกลุ่มบริษัท

นายสุรพล แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า งบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการของบริษัท และได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว ตามที่ปรากฏในส่วน “งบการเงิน” ของรายงานประจำปีที่ได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 พิจารณาอนุมัติวาระนี้

นายสุรพล ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม และฝ่ายจัดการได้ชี้แจงในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายณพชัย ตั้งไตรธรรม ผู้ถือหุ้น

- ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2557 จนถึงไตรมาสแรกของปี 2558 มีลูกค้าทำสัญญาแล้วขอยกเลิกด้วยเหตุจากวิกฤตของรัสเซียหรือไม่

**ตอบ:** นายสจิวต เรตติง ชี้แจงว่าการยกเลิกสัญญาเป็นเรื่องปกติในการทำธุรกิจ บริษัทจะถือว่าได้ขายยูนิทไปแล้วเมื่อบริษัทได้รับชำระเงินคาวนีย์ หรือเงินมัดจำก้อนแรกจำนวน 1 แสนบาท เมื่อมีการเซ็นสัญญา บริษัทจะได้รับชำระเงินอีกร้อยละ 20 ของราคาขาย ซึ่งจากช่วงนี้ไป การยกเลิกสัญญามีจำนวนไม่มาก การยกเลิกสัญญามักเกิดขึ้นในช่วงที่ลูกค้าชำระเงินก้อนแรกจำนวน 1 แสนบาท และไม่ประสงค์ทำสัญญาซื้อขายต่อ ตัวอย่างเช่น เมื่อเกิดวิกฤตค่าเงินรูเบิล ผู้ซื้อชาวรัสเซียบางรายไม่ทำสัญญาซื้อขาย และยอมให้บริษัทรับเงินชำระก้อนแรกจำนวน 1 แสนบาท

- ผลกระทบของวิกฤตรัสเซียที่มีต่อโรงแรมของบริษัทใน ลาгуน่า ภูเก็ต

**ตอบ:** นายควน เซท ชี้แจงว่าในปีปกติ โรงแรมในภูเก็ตมีรายได้ค่าห้องพักจากการเข้าพักของชาวรัสเซียประมาณร้อยละ 20 ของรายได้ค่าห้องพักโดยรวม แต่เมื่อเกิดวิกฤตรัสเซียในปี 2557 การเข้าพักที่โรงแรมของลูกค้าชาวรัสเซียลดลงร้อยละ 10 โดยเฉลี่ย

- สอบถามสัดส่วนรายได้ระหว่างธุรกิจโรงแรมและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

**ตอบ:** นายสจิวต เรตติง กล่าวว่าสัดส่วนรายได้ของการขายอสังหาริมทรัพย์คิดเป็นร้อยละ 20 และสัดส่วนรายได้ของธุรกิจโรงแรมคิดเป็นร้อยละ 80

- บริษัทมีเป้าหมายในสัดส่วนระหว่างธุรกิจโรงแรมและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์อย่างไร

**ตอบ:** นายสจิวต เรตติง ชี้แจงว่าก่อนเกิดวิกฤตทางการเงินโลกในปี 2551 สัดส่วนของการขายอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจโรงแรมมีสัดส่วนเท่ากัน คือร้อยละ 50 แต่หลังจากเกิดวิกฤต สัดส่วนของการขายอสังหาริมทรัพย์ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 20 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม บริษัทมีเป้าหมายที่จะเพิ่มสัดส่วนของการขายอสังหาริมทรัพย์ในอนาคตอันใกล้ให้กลับมา มีสัดส่วนใกล้เคียงกับธุรกิจโรงแรมอีกครั้งเนื่องจากในขณะนี้บริษัทมียอดขายอสังหาริมทรัพย์จำนวนมาก

นายรักเกียรติ ไทยอาภรณ์ ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

- สอบถามจำนวนยูนิตของโครงการบ้านยัน ทรี แกรนด์ เรสซิเดนซ์ มูลค่าโครงการ ยอดขายจนถึงปัจจุบัน และกระแสตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างไร

**ตอบ:** นายสจิวต เรตติง ชี้แจงว่าโครงการบ้านยัน ทรี แกรนด์ เรสซิเดนซ์ มีทั้งหมด 19 ยูนิต มีราคาขายอยู่ที่ยูนิตละ 100-110 ล้านบาท มีมูลค่าการขายของทั้งโครงการประมาณ 2,000 ล้านบาท ปัจจุบันขายไปแล้ว 2 ยูนิต และมีแผนที่จะเริ่มดำเนินการก่อสร้างในกลางปี 2558 คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2559

- เนื่องจากโครงการ บ้านยัน ทรี แกรนด์ เรสซิเดนซ์ ใช้เครื่องหมายการค้าภายใต้ชื่อของ “บ้านยัน ทรี” การบันทึกรายได้ของโครงการ บันทึกโดยบริษัท บ้านยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัทใช่หรือไม่

**ตอบ:** นายสจิวต เรตติง ชี้แจงว่าโครงการ บ้านยัน ทรี แกรนด์ เรสซิเดนซ์ เป็นโครงการที่พัฒนาโดยบริษัท ดังนั้น รายได้ที่รับรู้จะบันทึกเป็นรายได้ของบริษัท ไม่ใช่ บริษัท บ้านยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด

- โครงการ บันยันทรี แกรนด์ เรสซิเด้นซ์ ใช้สกุลเงินใดในการซื้อขาย

ตอบ: นายสจ๊วต เสด็จ ซึ่งแจ้งว่าโครงการทั้งหมดของบริษัท รวมทั้งโครงการ บันยันทรี แกรนด์ เรสซิเด้นซ์ ทำการซื้อขายเป็นเงินสกุลไทยบาท

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามอีก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	103,540,372	100.00%
• ไม่อนุมัติ	100	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	103,540,472	100.00%

• งดออกเสียง	9,000
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,549,472

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 4

#### **พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผล**

นายสุรพล รายงานต่อที่ประชุมว่า จากผลการดำเนินงานในรอบปี 2557 ที่ผ่านมา บริษัทมีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 18.14 ล้านบาท ตามที่ปรากฏในงบกำไรขาดทุนของงบการเงินรวมของบริษัท เมื่อพิจารณาจากกำไรสุทธิดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 จัดสรรเงินกำไรสะสม สำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นดังนี้

- ก) เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.125 บาทต่อหุ้น สำหรับ 166,682,701 หุ้น รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 20,835,338 บาท
- ข) เงินกำไรสะสมที่เหลือ ให้เป็นเงินกำไรสะสมต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทไม่ต้องจัดสรรกำไรสุทธิไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เนื่องจากทุนสำรองนี้มีจำนวนถึงร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว

นายสุรพล แจ้งที่ประชุมว่า บริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2558 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อ (Record Date) ที่มีสิทธิรับเงินปันผล และกำหนดให้วันที่ 12 พฤษภาคม 2558 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 26 พฤษภาคม 2558

ทั้งนี้ เงินปันผลที่เสนอให้จ่ายสำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังกล่าวสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทและคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 115 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม

นายสุรพล ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายณพชัย ตั้งไตรธรรม ผู้ถือหุ้น

- คณะกรรมการมีแผนที่จะดำเนินการอย่างไรภายใต้นโยบายปันผลใหม่ของบริษัท ข้อแตกต่างระหว่างนโยบายเดิมกับนโยบายใหม่ เข้าใจว่าบริษัทต้องการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้กับผู้ถือหุ้นทุกปี หมายถึง บริษัทตั้งใจจะจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นทุกปีใช่หรือไม่

ตอบ: นายควน เซท ชี้แจงว่าการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมามีอัตราที่ต่ำเนื่องจากบริษัทมีผลกำไรน้อย แต่ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา บริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตราที่เกินกว่าร้อยละ 50 และในปี 2558 บริษัทจะจ่ายเงินปันผลในอัตราเกินกว่าร้อยละ 100 ซึ่งสูงกว่าอัตราการจ่ายเงินปันผลตามนโยบายเดิมที่กำหนดจ่ายในอัตราร้อยละ 33 นายควน เซท กล่าวเพิ่มเติมว่าด้วยลักษณะของธุรกิจโรงแรมและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ หากเกิดวิกฤตการณ์ทางการเงิน และปัญหาทางการเมืองของไทยจะส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัททำให้บริษัทมีผลกำไรที่ไม่แน่นอน แต่ด้วยนโยบายปันผลใหม่จะช่วยให้ผู้ถือหุ้นไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของกำไร และบริษัทมีเป้าหมายที่จะจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องในอัตราที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปีแม้ในปีที่บริษัทมีผลประกอบการไม่ดีขึ้น เว้นแต่กรณีที่บริษัทเผชิญกับผลขาดทุนอย่างรุนแรง

นายเชวง ประพัฒน์วงศ์ ผู้ถือหุ้น

- ตั้งแต่ปี 2554 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่ต่ำมาก เมื่อเทียบกับอัตราเงินเฟ้อที่ร้อยละ 3 ซึ่งไม่สอดคล้องกับนโยบายปันผลใหม่ของบริษัทที่ว่า จะเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนให้ผู้ถือหุ้น และสนับสนุนผู้ถือหุ้นให้

ลงทุนในบริษัทอย่างยาวนาน จึงขอเสนอจ่ายปันผลที่ 0.50 บาท ต่อหุ้น และเสนอให้ใช้เงินกำไรสะสมมา  
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นหากบริษัทมีเงินสดไม่เพียงพอ

**ตอบ:** ที่ปรึกษากฎหมายชี้แจงต่อที่ประชุมว่า อันดับแรกขอให้ที่ประชุมลงคะแนนเสียงในอัตราเงินปันผลที่  
บริษัทเสนอก่อน หากข้อเสนอของบริษัทไม่ได้รับการอนุมัติโดยมติที่ประชุมด้วยคะแนนเสียงข้างมากของ  
ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ข้อเสนอของผู้ถือหุ้นรายย่อยจะได้รับการ  
บรรจุเพื่อลงคะแนนเสียง

ผู้ถือหุ้นได้แสดงข้อดีเกี่ยวกับคุณภาพของระบบเสียงในห้องประชุม และเสนอแนะการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในคราว  
ต่อไปให้บริษัทหลีกเลี่ยงการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในช่วงเช้าของวันจันทร์ เนื่องจากเป็นชั่วโมงเร่งด่วน การจราจรติดขัด  
ทำให้ผู้ถือหุ้นมีความลำบากในการมาเข้าร่วมประชุม

**ตอบ:** ฝ่ายจัดการรับทราบข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามอีก ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียง  
ลงคะแนนอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตรา 0.125 บาทต่อหุ้น สำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม  
2557 ตามรายละเอียดเสนอโดยคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	102,752,792	99.24%
• ไม่อนุมัติ	782,700	0.76%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	103,535,492	100.00%

• งดออกเสียง	17,080
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,552,572

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของ  
ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

## 5. พิจารณาและอนุมัติเรื่องเกี่ยวกับกรรมการของบริษัท

### 5.1 เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระ

นายสุรพล แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ข้อบังคับบริษัทข้อที่ 13 กำหนดว่า ในการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการไม่ใช่คะแนนเสียงแบบสะสมและผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และข้อบังคับบริษัทข้อที่ 14 กำหนดว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นอัตรา 1 ใน 3 และกรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้ โดยในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 นี้ มีกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน ได้แก่

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| 1) นายโฮ กวงปิง           | กรรมการ ประธานกรรมการบริษัท<br>และประธานกรรมการบริหาร |
| 2) นายอุดม วิชาภัย        | กรรมการอิสระ  |
| 3) นางสาวศรินธร อุณยโกวิท | กรรมการอิสระ  |
| 4) นายเอเรียล พี วีว่า    | กรรมการที่มีใช้ผู้บริหาร                              |

ทั้งนี้ ประวัติโดยย่อของกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือนัดประชุม

นายสุรพล แจ้งที่ประชุมว่า จากความเชี่ยวชาญ ความรู้ และประสบการณ์ของกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระในคราวนี้ทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามการเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

นายสุรพล ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระในคราวนี้ทั้ง 4 ท่าน ได้แก่ นายโฮ กวงปิง นายอุดม วิชาภัย นางสาวศรินธร อุณยโกวิท และนายเอเรียล พี วีว่า กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

1) นายโฮ กวงปิง

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	102,907,872	99.38%
• ไม่อนุมัติ	644,100	0.62%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	103,551,972	100.00%

• งดออกเสียง	600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,552,572

2) นายอุดม วิชาภัย

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	102,907,872	99.38%
• ไม่อนุมัติ	644,100	0.62%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	103,551,972	100.00%

• งดออกเสียง	600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,552,572

3) นางสาวศรินทร อุณยโกวิท

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	102,888,872	99.36%
• ไม่อนุมัติ	663,100	0.64%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	103,551,972	100.00%

• งดออกเสียง	600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,552,572

4) นายเอเรียล พี วีร่า

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	102,907,872	99.38%
• ไม่อนุมัติ	644,100	0.62%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	103,551,972	100.00%

• งดออกเสียง	600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,552,572

หมายเหตุ: \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

5.2 คำตอบแทนสำหรับกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการของบริษัท กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ/หรือ กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

นายสุรพล แจ็งที่ประชุมว่า เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 ของบริษัท ได้มีมติอนุมัติคำตอบแทนสำหรับกรรมการแยกเป็นรายประเภทและตำแหน่งของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท รายประเภทและตำแหน่งของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป และเป็นเช่นนี้ตลอดไปในแต่ละปีจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจะมีมติเป็นอย่างอื่น โดยมีรายละเอียดคำตอบแทนที่ได้รับการอนุมัติในแต่ละตำแหน่ง ตามที่ปรากฏในตารางเปรียบเทียบคำตอบแทนถัดไป

นายสุรพล รายงานที่ประชุมว่า คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้ทบทวนคำตอบแทนสำหรับกรรมการดังกล่าว โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมเมื่อเทียบกับในอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงความรับผิดชอบของกรรมการในแต่ละตำแหน่ง และเสนอให้เพิ่มคำตอบแทนอีกประมาณร้อยละ 2.5 จากอัตราในปีก่อนหน้า ในแต่ละตำแหน่งของคณะกรรมการบริษัท และในแต่ละตำแหน่งของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยคำตอบแทนที่นำเสนอเป็นตัวเลขที่ได้ปรับให้เป็นจำนวนเต็มหลักพันบาท มีรายละเอียดเปรียบเทียบคำตอบแทน ตามที่ปรากฏในตาราง ดังนี้



### คณะกรรมการบริษัท

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน / ครั้งการประชุม / ท่าน (บาท)		บัตรกำนัลสปาและแกลเลอรี / ปี / ท่าน	
	2558	2557	2558	2557
ประธานกรรมการบริษัท	253,000	247,000	-	-
รองประธานกรรมการบริษัท	210,000	205,000	-	-
กรรมการอิสระ	169,000	165,000	2,000 เหรียญสหรัฐ (ประมาณ 60,000 บาท)	
กรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหาร	169,000	165,000	2,000 เหรียญสหรัฐ (ประมาณ 60,000 บาท)	
กรรมการบริหาร	111,000	108,000	-	-

### คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน / ครั้งการประชุม / ท่าน (บาท)	
	2558	2557
ประธานกรรมการ	84,000	82,000
สมาชิก	43,000	42,000

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 อนุมัติให้เพิ่มค่าตอบแทนสำหรับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท กรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตามรายละเอียดที่เสนอแนะโดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน หากค่าตอบแทนกรรมการตามที่เสนอได้รับการอนุมัติ ค่าตอบแทนดังกล่าวจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไปและเป็นเช่นนี้ตลอดไปในแต่ละปี จนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจะมีมติเป็นอย่างอื่น

แต่หากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 ไม่อนุมัติค่าตอบแทนตามที่เสนอ ค่าตอบแทนกรรมการในปี 2557 จะยังคงมีผลต่อไป

นายสุรพล ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติให้เพิ่มค่าตอบแทนสำหรับกรรมการอีกประมาณร้อยละ 2.5 ในแต่ละตำแหน่งของกรรมการในคณะกรรมการบริษัท และในแต่ละตำแหน่งของคณะกรรมการตรวจสอบและ

บริหารความเสี่ยง และในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไปและ เป็นเช่นนี้ตลอดไปในแต่ละปีจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจะมีมติเป็นอย่างอื่น โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	102,721,772	99.18%
• ไม่อนุมัติ	845,700	0.82%
•งดออกเสียง	1,200	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,568,672	100.00%

หมายเหตุ: \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการกำหนดค่าตอบแทนใดๆ ที่จะจ่ายให้แก่กรรมการ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 6

**พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และการกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2558**

นายสุรพล แจ้งต่อที่ประชุมว่า จากการเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 แต่งตั้ง นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ นางสาวรสพร เดชชากคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5659 และ/หรือ นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521 ของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับปี 2558 โดยกำหนดค่าสอบบัญชี เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 670,000 บาท ทั้งนี้ ประวัติโดยย่อของผู้สอบบัญชีทั้ง 4 ท่าน ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้ว ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ของหนังสือนัดประชุม รายละเอียดเปรียบเทียบค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีตามที่แสดงในตารางต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2558	2557
บริษัท	670,000	670,000
บริษัท และบริษัทย่อย	7,990,000	7,600,000

นายสุรพล ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และการกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2558 ตามรายละเอียดที่เสนอโดยคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	102,922,722	99.38%
• ไม่อนุมัติ	645,950	0.62%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	103,568,672	100.00%

• งดออกเสียง	0
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	103,568,672

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 7

#### **พิจารณาเรื่องอื่นๆ ที่เหมาะสม ถ้ามี**

นายสุรพล ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่ที่ประชุมหรือไม่ แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่ที่ประชุมอีก

นายสุรพล ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามในเรื่องอื่นๆ และผู้ถือหุ้นได้ซักถาม และฝ่ายจัดการได้ชี้แจงในเรื่องต่างๆ ดังนี้

นางมณีฉาย แจ้งอรุณ ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

- ปัจจุบันบริษัทได้ประกาศเจตนารมณ์เป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันแล้ว แต่ยังมีได้ดำเนินการในขั้นตอนต่อไปในการขอรับการรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต บริษัทมีแผนดำเนินการในเรื่องนี้อย่างไร

**ตอบ:** ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ชี้แจงว่าในฐานะที่เป็นสมาชิกซึ่งมีบทบาทสำคัญของสภาปฏิรูปแห่งชาติซึ่งดำเนินการขับเคลื่อนต่อต้านการทุจริต ขอยืนยันว่าบริษัทได้ดำเนินการอย่างจริงจังและจะยังคงยึดมั่นในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันต่อไป

นายรักเกียรติ ไทยอารมณ์ ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

- จากการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2557 มีการกล่าวถึงเรื่องการขายหุ้นที่บริษัทถือใน บริษัท ไทยวาสตาเรช จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันบริษัทมีการดำเนินการอย่างไร

**ตอบ:** นายสุรพล ชี้แจงว่า บริษัท ไทยวาสตาเรช จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทยวาฟูดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) กำลังพิจารณาเรื่องการควบรวมบริษัท ดังนั้น บริษัทจะรอผลเรื่องการควบรวมบริษัทก่อนและจะพิจารณาในเรื่องดังกล่าวอีกครั้ง

- บริษัทมีการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เป็นจำนวนมาก อีกทั้งยังมีที่ดินที่สามารถพัฒนาได้มากมาย ถือได้ว่าบริษัทมีต้นทุนที่ดินที่ถูกมาก บริษัทคาดการณ์กำไรสุทธิ (net profit) จากการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เป็นสัดส่วนเท่าใด

**ตอบ:** นายสจ๊วต เรตดิ้ง ชี้แจงว่าบริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ร้อยละ 30-40 และกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อม (EBITDA) ร้อยละ 20-25

- สอบถามการประเมินมูลค่าที่ดินของบริษัท ปีที่จะประเมินในคราวถัดไป

**ตอบ:** นายควน เซท ชี้แจงว่า บริษัทมีการประเมินราคาที่ดินทุก 3 ปี การประเมินคราวถัดไปคือ ปี 2559

นายพีรพงศ์ ประสพสุขเจริญ ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ฝากคำถามก่อนออกจากที่ประชุม)

- ความคิดเห็นของบริษัทต่อข่าวเรื่องการลงทุนของเอกชน ในโครงการเรือเฟอร์รี่ข้ามจากหัวหินไปพัทยา

**ตอบ:** นายชานคราริ ชานدران ชี้แจงว่าในขณะนี้ บริษัทยังไม่มีกรดำเนินการธุรกิจที่สำคัญในหัวหินหรือพัทยา ที่ส่งผลต่อการเงินของบริษัท แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทมองหาโอกาสในการลงทุนอยู่เสมอและจะหาข้อมูลเพิ่มเติมหากเห็นโอกาสในการลงทุน

- นโยบายและทิศทางของบริษัทในอนาคต

**ตอบ:** นายชานคราริ ชานدران กล่าวว่า ด้วยโครงการขายอสังหาริมทรัพย์ใหม่ๆ ที่เกิดขึ้น บริษัทคาดหวังให้รายได้จากธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทกลับมามีส่วนที่ใกล้เคียงกับรายได้จากธุรกิจโรงแรม ฝ่ายจัดการคาดการณ์ว่าโรงแรมของบริษัทจะมีผลประกอบการที่ดีขึ้น เช่นเดียวกับผลประกอบการที่ดีขึ้นของโรงแรมบันยัน ทรี กรุงเทพ และด้วยผลประกอบการที่ดีขึ้นจากกิจการโรงแรมและการขายอสังหาริมทรัพย์ บริษัทคาดว่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลที่มากขึ้นให้กับผู้ถือหุ้นในปีถัดไป

หลังจากไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามและเสนอเรื่องอื่นใดต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอีก นายสุรพล ได้ส่งที่ประชุม  
กลับให้ประธานฯ ที่ประชุม

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่มาประชุม และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 11.10 น.

โฮ กวงปิง

(นายโฮ กวงปิง)  
ประธานที่ประชุม

นันทสิ เจริญนันท์

(นางนันทสิ เจริญนันท์)  
ผู้บันทึกการประชุม