

บริษัท ลา구나 รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)  
รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561

วันและเวลา วันศุกร์ที่ 27 เมษายน 2561 เวลา 14.30 น.

สถานที่ประชุม ห้องบันยัน บอลรูม ชั้น 10 โรงแรมบันยัน ทรี กรุงเทพฯ อาคารไทยวา 2  
เลขที่ 21/100 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

นายโฮ กวงปิง ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 (ประธานฯ) ทั้งนี้ นายโฮ กวงปิง ยังดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารของบริษัท

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมจำนวน 107 ท่าน นับจำนวนหุ้นได้ 108,835,169 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 65.29 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 166,682,701 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ประธานฯ กล่าวเปิดประชุม

เพื่อความสะดวกสำหรับท่านผู้ถือหุ้น ประธานฯ ได้เชิญ ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง แนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษากฎหมาย และผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งได้เข้าร่วมประชุม พร้อมทั้งนำเสนอวาระต่างๆ ตั้งแต่วาระที่ 1 จนถึงวาระที่ 7 และทุกๆ วาระที่ฟังมีต่อที่ประชุมเป็นภาษาไทย

ดร. ชิงชัย ได้แนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษากฎหมาย และผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

**กรรมการ**

- นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ กรรมการอิสระ  
ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง  
และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- นายธงชัย อานันท์ไทย กรรมการอิสระ  
กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง  
และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- นางสาวศรินธร อุณยโกวิท กรรมการอิสระ
- นายสุรพล สุปรัชญา กรรมการที่มิใช่ผู้บริหาร

5.	นายเอเรียล พี วีร่า	กรรมการที่มิใช่ผู้บริหาร
6.	นายโฮ กวงจิง	กรรมการ
7.	นายเอ็ดดี้ ซี ฮอก ไล	กรรมการ
8.	นายโฮ เรน ฮวา	กรรมการ
9.	นายชานคราร์ ชานดราน	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ
10.	นายสจิวต เดวิด เวดดิง	กรรมการ

(บริษัทมีกรรมการทั้งหมด 12 ท่าน ซึ่งกรรมการทุกท่านเข้าร่วมการประชุม คิดเป็นสัดส่วนของกรรมการที่เข้าร่วมประชุมร้อยละ 100)

### ผู้บริหาร

นายควน เซท ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและบริหาร

### ที่ปรึกษากฎหมาย

นางสาวพัชรพร ภูพธานนท์ และทีมงานจากบริษัท วีระวงศ์,ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด จะทำหน้าที่ที่ปรึกษากฎหมาย และตรวจสอบกระบวนการลงทะเบียนและการนับคะแนนเสียง

### ผู้สอบบัญชี

นางสาวรสพร เดชอุดม ผู้สอบบัญชีของบริษัท จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ก่อนที่จะนำเสนอวาระต่างๆ ดร. ชิงชัย ได้ขอให้เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนสำหรับการประชุมนี้

นางนันชดี เขจรนันท์ 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 เฉพาะกรณีคัดค้านโดยนิตินิติบุคคลจำนวนคะแนนเสียงในแต่ละช่องที่ประสงค์จะลงคะแนน 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 บริษัทจะถือว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามจำนวนเสียงของท่านต่อมติที่น่าเสนอ สำหรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ไม่เห็นด้วยหรือ งดออกเสียง โปรดลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนเสียง และยกมือให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทไปเก็บบัตรลงคะแนน

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

การลงคะแนนเสียงในลักษณะดังตัวอย่างต่อไปนี้ บริษัทจะถือว่าการลงคะแนนเสียงดังกล่าวเป็นโมฆะ อาทิเช่น

- 1) บัตรลงคะแนนเสียงที่ไม่มีได้มีการลงลายมือชื่อโดยผู้ถือหุ้น หรือ ผู้รับมอบฉันทะในฐานะผู้ออกเสียงลงคะแนน
- 2) บัตรลงคะแนนเสียงที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
- 3) บัตรลงคะแนนเสียงที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาชัดเจน
- 4) บัตรลงคะแนนเสียงที่ไม่มีลายมือชื่อกำกับ

ในกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะต้องการแก้ไขการออกเสียงลงคะแนน โปรดขีดฆ่าของเดิมและลงชื่อกำกับทุกครั้ง

ภายใต้ข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดว่ามติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

ในกรณีปกติซึ่งได้แก่วาระ 1, 2, 3, 4.1 และ 5 ของหนังสือนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานกรรมการซึ่งเป็นประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

หากเป็นกรณีการพิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อ 29 ของข้อบังคับบริษัทในวาระที่ 6 ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

สำหรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะกลับก่อน หรือไม่อยู่ในห้องประชุมในวาระใด ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของท่านได้ โดยส่งบัตรลงคะแนนเสียงล่วงหน้าให้แก่เจ้าหน้าที่ของบริษัทก่อนออกจากห้องประชุม

คะแนนเสียงของจำนวนผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องจากการทยอยเข้าห้องประชุมของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ดังนั้นจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมในแต่ละวาระจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงและแตกต่างกัน

ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ท่านประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ต้องการซักถาม กรุณาแจ้งชื่อและนามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถามหรือแสดงความคิดเห็นด้วยทุกครั้ง

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีคำถามหรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอความกรุณาไปสอบถามหรือให้ความเห็นในวาระอื่นๆ ในช่วงทำของการประชุม

ภายหลังเสร็จสิ้นการรายงานและซักถามในวาระ 6 บริษัทจะดำเนินการลงคะแนนเสียงในวาระที่ 1-6 และจะประกาศผลการลงมติเมื่อสิ้นสุดวาระที่ 7

เพื่อให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีและเพื่อความโปร่งใส บริษัทได้เชิญผู้ถือหุ้นรายย่อยเข้าร่วมเป็นพยานในการตรวจนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ แต่ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดอาสาเข้าร่วมสังเกตการณ์ในการตรวจนับคะแนนเสียง

ดร. ชิงชัย ได้ดำเนินการเสนอวาระต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

#### วาระที่ 1 พิจารณาและรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560

ดร. ชิงชัย ได้นำเสนอที่ประชุมพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ซึ่งได้ส่งสำเนาให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว ดร. ชิงชัย แจ้งที่ประชุมว่าคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมให้การรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560

ดร. ชิงชัย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	108,874,236	99.92%
• ไม่อนุมัติ	88,000	0.08%
• บั้ตรเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	108,962,236	100.00%

• งดออกเสียง	-ไม่มี-
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	108,962,236

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 2

**พิจารณารับทราบรายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2560 และอนุมัติงบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี**

ดร. ชิงชัย ได้เชิญ นายชานครราร์ ชานดราน กรรมการและกรรมการผู้จัดการ รายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2560 ให้ที่ประชุมทราบ

นายชานครราร์ ชานดราน ได้รายงานต่อที่ประชุม ดังต่อไปนี้

### ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2560

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา จำนวน 639 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 จำนวน 1,050 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจากผลการดำเนินงานของกิจการโรงแรมที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2560 และกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมในประเทศจีน หักลบกับส่วนแบ่งรายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ที่ลดลงเนื่องจากนโยบายการรับรู้ทางบัญชี และกำไรพิเศษที่ไม่ใช่เงินสดจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนใน บมจ. ไทยวาในปีก่อนหน้า

## ธุรกิจโรงแรม

โรงแรมทั้งสามแห่งมีผลการดำเนินงานที่ดีในปี 2560 ซึ่งเป็นผลมาจากอัตราค่าห้องพักและอัตราการเข้าพักที่สูงขึ้น และโรงแรมทั้งหมดของบริษัทมีรายได้เฉลี่ยต่อห้องพัก (RevPAR) ที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โรงแรมบันยันทรี กรุงเทพฯ มีกลุ่มลูกค้าที่เป็นตลาดนักท่องเที่ยวเป็นหมู่คณะเพิ่มมากขึ้นในขณะที่โรงแรมอังสนา ลาгуน่า ภูเก็ต และ โรงแรมบันยันทรี ภูเก็ต มีกลุ่มลูกค้าที่มาจัดประชุมสัมมนาเพิ่มขึ้น

## กิจการการขายอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2560 มียอดขายอสังหาริมทรัพย์จำนวน 156 ยูนิต เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้นประมาณ 2,900 ล้านบาท แม้ว่ายอดขายอสังหาริมทรัพย์ในปี 2560 จะสูงกว่าปี 2559 แต่ยอดการรับรู้รายได้ลดลง เป็นผลมาจากโครงการที่ยังไม่แล้วเสร็จ ทำให้ยังไม่สามารถรับรู้รายได้ได้ จึงทำให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นในปี 2560 จำนวน 241 ล้านบาท

บริษัทยังคงมุ่งสร้างยอดขายอสังหาริมทรัพย์อย่างต่อเนื่องด้วยการเปิดตัวโครงการใหม่ 3 โครงการ ได้แก่ โครงการ แคลสเซีย เฟส 3 อังสนา โอเชียน วิว และ บันยันทรี พูล วิลล่า ในไตรมาส 4 ปี 2560 มีการนำเสนอภาพของโครงการใหม่ที่ประชุม

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมียอดขายจำนวน 144 ยูนิตที่รอการรับรู้รายได้มูลค่า 3,012 ล้านบาท ซึ่งจะสามารถรับรู้เป็นรายได้ในอีกไม่กี่ปีข้างหน้าเมื่อการก่อสร้างแล้วเสร็จ (หากไม่มีการยกเลิกการจอง)

## กิจกรรมกีฬาและวัฒนธรรมที่ ลาгуน่า ภูเก็ต

- ลาгуน่า ภูเก็ต ยังคงเป็นเจ้าภาพจัดการแข่งขันกีฬาหลายรายการ เช่น งานประจำปี ลาгуน่า ภูเก็ต ไตรกีฬา, งานวิ่งการกุศล ลาгуน่า ภูเก็ต ไตร และการแข่งขันกอล์ฟรายการสิงห์ภูเก็ตโอเพ่น ซึ่งเป็นการแข่งขันกอล์ฟครั้งแรกของ ลาгуน่า ภูเก็ต
- ลาгуน่ายังคงขยายการจัดกิจกรรมไปสู่กิจกรรมทางด้านวัฒนธรรมอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น งานเทศกาลอาหารและดนตรี หลังจากประสบความสำเร็จจากการจัดงานเมื่อปีที่แล้ว โดยในปีนี้จะจัดขึ้นที่ ลาгуน่า ภูเก็ต ในวันที่ 27-29 เมษายน 2561
- การจัดกิจกรรมเพิ่มขึ้นและเป็นรายการระดับประเทศจะช่วยประชาสัมพันธ์และเป็นการทำการตลาดให้ลาгуน่า ภูเก็ต เป็นที่รู้จักทั่วโลก

## แนวโน้มปี 2561

- กิจกรรมโรงแรมยังคงมีความต้องการห้องพักจำนวนมากอย่างต่อเนื่องในช่วงไตรมาสแรกของปี 2561 โดยมีอัตราค่าห้องพักและอัตราค่าการเข้าพักเพิ่มขึ้น
- กิจกรรมขายอสังหาริมทรัพย์มีผลประกอบการที่แข็งแกร่งในช่วงไตรมาสแรกเช่นกัน และทางผู้บริหารหวังว่าจะมีแนวโน้มในเชิงบวกเช่นนี้ต่อไป

## ความคืบหน้าในการต่อต้านการคอร์รัปชัน

- นายชานครินทร์ ชานดราน ได้รายงานความคืบหน้าต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้ดำเนินการในเรื่องการต่อต้านการคอร์รัปชันตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2560 เป็นต้นมา โดยได้กำหนดนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันและแนวปฏิบัติ/แนวทางปฏิบัติ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และคู่ค้าของบริษัททุกคนปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด
- บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ประเมินแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัท และบริษัทมีแผนที่จะยื่นขอรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) ช่วงปลายปีนี้

รายละเอียดกิจการของบริษัทปรากฏในรายงานประจำปี 2560 ที่ได้จัดส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว การรายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2560 เป็นการรายงานเพื่อทราบจึงไม่มีการลงมติ

ต่อจากนั้น ดร. ชิงชัย ได้รายงานผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัท สำหรับปี 2560 ต่อที่ประชุม

ดร. ชิงชัย ได้สรุปสาระสำคัญผลการดำเนินงานทางการเงินตามที่ปรากฏในงบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขต่อที่ประชุม รวมทั้งได้วิเคราะห์รายได้ และผลกำไรของกลุ่มบริษัท

ดร. ชิงชัย แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า งบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการของบริษัท และได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว ตามที่ปรากฏในส่วน “งบการเงิน” ของรายงานประจำปีที่ได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 พิจารณาอนุมัติวาระนี้

ดร. ชิงชัย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม และฝ่ายจัดการได้ชี้แจงในประเด็นต่างๆ ดังนี้

นายวชิระ ทยานาราวพร ผู้ถือหุ้น

- สอบถามถึงสาเหตุที่รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ลดลงในปี 2560 เมื่อเทียบกับปี 2559 ว่าเป็นผลมาจากยอดขายอสังหาริมทรัพย์ที่ลดลงในปีก่อนจึงทำให้การรับรู้รายได้ในปัจจุบันลดลงหรือไม่

**ตอบ:** นายชานครินทร์ ชานคราน ซึ่งแจ้งว่ายอดขายอสังหาริมทรัพย์มีจำนวนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม บริษัทสามารถรับรู้รายได้ของอสังหาริมทรัพย์ที่ขายไปได้ต่อเมื่อการก่อสร้างแล้วเสร็จและได้ส่งมอบให้กับผู้ซื้อแล้ว ดังนั้น รายได้จากการขายโครงการใหม่โดยทั่วไปจะสามารถรับรู้รายได้ในอีก 3 ปีต่อมาเมื่อโครงการแล้วเสร็จ ประธานฯ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทขออสังหาริมทรัพย์โดยทั่วไปไม่มีรายได้ที่แน่นอน บริษัทอาจขายยูนิตได้เป็นจำนวนมากในปีหนึ่งๆ แต่จะยังไม่สามารถรับรู้เป็นรายได้เมื่อโครงการยังอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง เว้นแต่บริษัทจะมีโครงการใหม่เสร็จสิ้นทุกปี ดังนั้นการรับรู้รายได้มักจะขึ้นๆ ลงๆ

นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้น

- สอบถามการรับรู้รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์โดยเฉลี่ยในช่วง 5-7 ปีที่ผ่านมา

**ตอบ:** นายสจ๊วต เดวิด เรตติง ซึ่งแจ้งว่าในปี 2560 บริษัทมีการรับรู้รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์จำนวน 58 ยูนิต เทียบกับ 80 ยูนิตในปี 2559 และ 243 ยูนิต ในปี 2558 ส่วนในปี 2561 บริษัทจะรับรู้รายได้ของโครงการลาгуน่า พาร์ค และโครงการแคสเซีย เฟส 2

นายสุวิทย์ เลหาะพลวัฒนา ผู้ถือหุ้น

- อ้างถึงรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ได้มีการแจ้งให้ทราบว่าจะมีการขายการลงทุนในบริษัท ลีเจียง บันยั้น ทรี โฮเทล จำกัด (LBTH) ให้แก่บริษัท บันยั้น ทรี ไชนา จำกัด (BTC) โดยบริษัท ลาгуน่า บันยั้น ทรี จำกัด (LBTL) ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 49 ใน LBTH ในปีที่ผ่านมา ซึ่งปัจจุบันบริษัทได้ขายไปครึ่งหนึ่งและได้รับเงินสดประมาณ 200 ล้านบาท ส่วนที่เหลือได้แปลงเป็นหุ้นใน BTC โดยไม่มีการบันทึกการลงทุนใน LBTH ในบัญชีของบริษัทอีกต่อไป สอบถามเหตุผลที่บริษัทตัดสินใจที่จะขายเงินลงทุนระยะยาวนี้และเปลี่ยนเป็นเงินสด ซึ่งกำไรที่ได้มีจำนวนไม่มากหรือไม่ได้มีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับต้นทุนการลงทุนเริ่มแรกประมาณ 180 ล้านบาท

**ตอบ:** ประธานฯ ซึ่งแจ้งว่ากลุ่มบริษัท บันยั้น ทรี โฮลดิ้งส์ (BTH) และ LRH ตัดสินใจที่จะขายทรัพย์สินใน LBTH ร้อยละ 50 ให้แก่วานเคอ (Vanke บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในประเทศจีน) ด้วยเหตุผลเชิงกลยุทธ์เนื่องจากอัตรากำไรจากการขายหุ้นมีความน่าสนใจ จากมูลค่าหุ้นที่ LRH ถืออยู่จำนวน 113 ล้านบาท กำไรจากการขายจำนวน 98 ล้านบาทที่ราคาขาย 211 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีเงินปันผลที่ได้รับในปีก่อนหน้า



จำนวน 102 ล้านบาท ประธานฯ กล่าวเพิ่มเติมถึงเหตุผลอื่นในการขาย คือ จำนวนโรงแรมในเมืองลิเจียงที่มีมากเกินความต้องการในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ โรงแรมสร้างมาเกือบ 10 ปีแล้วและจะต้องมีการปรับปรุงใหม่เพื่อบำรุงรักษาให้อยู่ในสภาพดี เมื่อคำนึงถึงอัตราการเข้าพักที่ลดลง การเพิ่มขึ้นของจำนวนโรงแรมที่มีมากเกินความต้องการในตลาด ต้นทุนการปรับปรุงใหม่ และผลกำไรจากการขาย ผู้บริหารมีความเห็นว่าเป็นเวลาที่เหมาะสมในการขายการลงทุน

- สอบถามการคำนวณกำไรจากการขาย 98 ล้านบาท และการบันทึกเงินปันผลที่ได้รับในงบการเงิน

**ตอบ:** นายควน เซท ชี้แจงว่ากำไรคำนวณจากราคาขาย 211 ล้านบาทและมูลค่าหุ้นคงเหลือ 113 ล้านบาท จากส่วนของผู้ถือหุ้น รวมถึงผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ส่วนเงินปันผลรับจาก LBTH ไม่ปรากฏในงบการเงินปี 2560 เนื่องจากบริษัทได้รับเงินปันผลเมื่อหลายปีก่อนหน้า

- สอบถามสาเหตุที่บริษัทตัดสินใจเปลี่ยนจากการถือหุ้นใน LBTH เป็นการถือหุ้นใน BTC แทน มีข้อเสนอที่ดีกว่าอย่างไร

**ตอบ:** ประธานฯ ชี้แจงว่าเป็นการยากที่จะทยอยขายทรัพย์สินแต่ละอย่าง และง่ายกว่าที่จะขายทรัพย์สินผ่านการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป หรือการจัดกลุ่มสินทรัพย์รวมกันและขายให้กับบริษัทขนาดใหญ่ อย่างเช่น วานเคอ (Vanke) บริษัทได้จัดรวมกลุ่มสินทรัพย์หลายรายการและขายหุ้นครั้งหนึ่งให้วานเคอ (Vanke) ทำให้การขายมีมูลค่ามากกว่าการขายสินทรัพย์ทีละรายการ

- สอบถามการที่บริษัทขายสัดส่วนการถือหุ้นในประเทศจีนร้อยละ 50 และยังคงเหลืออีกร้อยละ 50 บริษัทจะยังคงได้รับเงินปันผลจากสัดส่วนที่เหลืออยู่หรือจะขายหุ้นหรือไม่

**ตอบ:** ประธานฯ กล่าวว่าบริษัทมีทางเลือกที่จะขายหุ้นส่วนที่เหลือ

- จากรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 แจ้งว่าบริษัทกำลังอยู่ระหว่างการขอใบอนุญาตดำเนินธุรกิจคาสิโนสำหรับการพัฒนาในประเทศเวียดนาม สอบถามความคืบหน้าและรายได้ที่จะเกิดขึ้น

**ตอบ:** ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่าได้รับใบอนุญาตคาสิโนจากนายกรัฐมนตรียเวียดนามในวันก่อนการประชุม แม้ว่าจะใช้ระยะเวลาในการขอใบอนุญาต แต่ตอนนี้ก็ได้รับอนุญาตอย่างเป็นทางการแล้ว ขณะนี้ผู้บริหารกำลังอยู่ระหว่างการเจรจากับนักลงทุน 2-3 รายที่มีความสนใจจะพัฒนาโรงแรมอื่นๆ ในลาгуน่า ลังโก ซึ่งนักลงทุนได้ขอให้มีการออกใบอนุญาตคาสิโนอย่างเป็นทางการก่อน ซึ่งตอนนี้ใบอนุญาตออกมาแล้ว ผู้บริหารหวังว่าใบอนุญาตที่ได้รับจะช่วยเพิ่มการลงทุนด้านโรงแรมในลังโก และโครงการอื่นๆ

- จากที่ติดตามดูผลกำไรของบริษัทมาหลายปี สอบถามสาเหตุที่ผลกำไรของบริษัทคงที่ไม่มีการเติบโต คู่แข่งทางการตลาดอย่างเช่น เฮอร์วีน และเซ็นทรัล ดูเหมือนขยายตัวและเติบโตอย่างต่อเนื่อง ด้วยมูลค่าทางบัญชีที่สูงเช่นนี้เป็นเรื่องผิดปกติที่มีนักลงทุนน้อยมากสนใจที่จะซื้อหุ้นของบริษัท จากรายงานประจำปี หน้า 170 แสดงให้เห็นโรงแรมทั้งหมดของบริษัทได้รับการบริหารจัดการโดยบริษัท บันยัน ทรี โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (BTHR) และมีสัญญาการดำเนินงานที่ทำกับ BTHR 5 ฉบับ ซึ่งคิดค่าธรรมเนียมร้อยละ 7.5-10 กับทางโรงแรม และในรายงานประจำปี หน้า 97 แสดงรายการระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการจ่ายที่บริษัทจ่ายให้กับ BTHR บริษัท บันยัน ทรี โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท (ประเทศไทย) จำกัด (BTHRT) และบริษัท บันยัน ทรี มาร์เก็ตติ้ง กรุ๊ป จำกัด (BTMG) จำนวนประมาณ 264 ล้านบาท ซึ่งมีนัยสำคัญมาก สอบถามว่าค่าธรรมเนียมการจัดการที่จ่ายครอบคลุมทั้งธุรกิจโรงแรมและธุรกิจการขายอสังหาริมทรัพย์หรือไม่

**ตอบ:** ประธานฯ สอบถามผู้ถือหุ้นว่าต้องการกล่าวเป็นนัยว่าโรงแรมของบริษัทถูกคิดค่าธรรมเนียมการจัดการแตกต่างกับโรงแรมอื่นที่บริหารจัดการโดย BTH ทำให้บริษัทไม่สามารถทำกำไรได้เนื่องจากมีค่าธรรมเนียมการจัดการที่สูง ประธานฯ ชี้แจงว่าโครงสร้างของค่าธรรมเนียมการจัดการขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายอย่างซึ่งอาจส่งผลต่อโครงสร้างค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันไปในโรงแรมแต่ละแห่งแล้วแต่กรณี ตัวอย่างเช่น โครงสร้างค่าธรรมเนียมของโรงแรมบันยัน ทรี มาเก๊า แตกต่างจากโรงแรมบันยัน ทรี ภูเก็ต และบันยัน ทรี กรุงเทพฯ อย่างมาก ประธานฯ กล่าวเพิ่มเติมว่าบริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการอิสระทำหน้าที่สอบทานการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้ ประธานฯ ยังชี้แจงเพิ่มเติมว่าค่าธรรมเนียมดังกล่าวไม่ได้มีความสำคัญมากนักต่อ BTH เนื่องจาก BTH มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 66 ใน LRH ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 86 ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หากแม้ว่าไม่มีรายได้จากค่าธรรมเนียมจาก LRH BTH ก็ยังมีผลกำไรที่ได้รับจากการลงทุนใน LRH นายควน เซท กล่าวเพิ่มเติมว่าบันยัน ทรี เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการโรงแรมและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโรงแรมเท่านั้น

ประธานฯ ได้สอบถามเหตุผลที่ผู้ถือหุ้นไม่เลือกที่จะขายหุ้นของตนตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในราคา 40 บาทต่อหุ้นหากผู้ถือหุ้นเห็นว่าบริษัทไม่สามารถทำกำไรได้

ผู้ถือหุ้นกล่าวตอบว่ามีความพอใจที่จะถือหุ้นต่อไป ดังนั้น จึงไม่ได้ขายหุ้นตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

- ผู้ถือหุ้นได้แจกเอกสารของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยโฮเทลอินเวสเมนต์ (THIF) ซึ่งมีข้อมูลค่าธรรมเนียมการจัดการของโรงแรมบันยัน ทรี สมุย

จากข้อมูลของ THIF ผู้ถือหุ้นสอบถามคำยืนยันจากบริษัทว่าอัตราค่าธรรมเนียมที่ BTH คิดกับโรงแรมของบริษัทเท่ากับอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับโรงแรมอื่นๆ ผู้ถือหุ้นชี้แจงเจตนาเพิ่มเติมว่าไม่ได้เป็นการเปรียบเทียบอัตราค่าธรรมเนียมข้ามกลุ่มโรงแรมหรือแบรนด์ต่างๆ แต่เปรียบเทียบในกลุ่มโรงแรมบันยัน ทรี

เนื่องจากรายงานของ ARC ในหน้า 107 ของรายงานประจำปี แสดงความมุ่งมั่นว่าการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายเป้าหมายหลักของ ARC ผู้ถือหุ้นแสดงความประสงค์ขอให้ประธาน ARC ตอบคำถาม

**ตอบ:** นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ ชี้แจงว่า BTH เป็นบริษัทแม่ของ LRH และยังให้บริการด้านการบริหารจัดการโรงแรม ทาง ARC ได้ตรวจสอบรายการที่เกี่ยวข้องกันและพิจารณาอย่างรอบคอบว่าอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดมีความเป็นธรรมหรือไม่ อีกทั้งได้ปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับ EY ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และได้รับการยืนยันว่าอัตราค่าธรรมเนียมของ BTH เป็นธรรมและเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป ค่าธรรมเนียมแตกต่างกันไปตามข้อกำหนด เงื่อนไข สถานที่ และแม้แต่แบรนด์ภายใน BTH การอ้างอิงถึงโรงแรมบันยันทรี สมุย ซึ่งเป็นบริษัทภายนอกและไม่เกี่ยวข้องกันกับ LRH ทาง ARC ไม่มีข้อมูลในเรื่องดังกล่าวและไม่สามารถให้ความเห็นเพิ่มเติมได้

ประธานฯ ชี้แจงว่าผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะถามคำถาม อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากเอกสารมาจากแหล่งภายนอก คณะกรรมการบริษัทจะต้องใช้เวลาในการตรวจสอบเอกสารและจะชี้แจงแก่ผู้ถือหุ้นในภายหลัง

นายนพฤทธิ์ บุญเยี่ยม ผู้ถือหุ้น

- จากประเด็นที่กล่าวข้างต้น ผู้ถือหุ้นขอให้เลขานุการบริษัทบันทึกข้อซักถามและคำตอบ และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบภายหลังการประชุม

**ตอบ:** นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ กล่าวว่าจะนำคำถามที่ได้รับไปหารือในที่ประชุม ARC

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมรับทราบรายงานกิจการของบริษัท สำหรับปี 2560 และมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี พร้อมรายงานผู้สอบบัญชี โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	100,071,336	91.85%
• ไม่อนุมัติ	8,876,700	8.15%
• บัตรีเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	108,948,036	100.00%

• งดออกเสียง	14,200
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	108,962,236

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

### วาระที่ 3

#### **พิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผล**

ดร. ชิงชัย รายงานต่อที่ประชุมว่า จากผลการดำเนินงานในรอบปี 2560 ที่ผ่านมา บริษัทมีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 60 ล้านบาท ตามที่ปรากฏในงบกำไรขาดทุนของงบการเงินรวมของบริษัท เมื่อพิจารณาจากกำไรสุทธิดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 จัดสรรเงินกำไรสะสม สำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นดังนี้

ก) เงินปันผลประจำปีจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.38 บาทต่อหุ้น สำหรับ 166,682,701 หุ้น รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 63,339,427 บาท

ข) เงินกำไรสะสมที่เหลือ ให้เป็นเงินกำไรสะสมต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทไม่ต้องจัดสรรกำไรสุทธิไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เนื่องจากทุนสำรองนี้มีจำนวนถึงร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว

ดร. ชิงชัย แจ้งที่ประชุมว่า บริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อ (Record Date) ที่มีสิทธิรับเงินปันผล และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 25 พฤษภาคม 2561

ทั้งนี้ เงินปันผลที่เสนอให้จ่ายสำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังกล่าวสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทและคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 106 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม

ดร. ชิงชัย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสะสม สำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นเงินปันผลในอัตรา 0.38 บาทต่อหุ้น ตามรายละเอียดเสนอโดยคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	108,873,736	99.9996%
• ไม่อนุมัติ	500	0.0004%
• บัตรเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	108,874,236	100.00%

• งดออกเสียง	88,000
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	108,962,236

หมายเหตุ: \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

#### วาระที่ 4

#### เรื่องเกี่ยวกับกรรมการของบริษัท

##### 4.1 พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระ

ดร. ชิงชัย แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ข้อบังคับบริษัทข้อที่ 13 กำหนดว่า ในการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการไม่ใช่คะแนนเสียงแบบสะสมและผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และข้อบังคับบริษัทข้อที่ 14 กำหนดว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นอัตรา 1 ใน 3 และกรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้ โดยในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 นี้ มีกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน ได้แก่

- 1) นายโฮ กวงปิง กรรมการ ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหาร
- 2) นายเอเรียล พี วีว่า กรรมการที่มีผู้ใช้บริหาร
- 3) นางสาวศรินทร อุณยโกวิท กรรมการอิสระ
- 4) นายธงชัย อานันท์ไทย กรรมการอิสระ

ทั้งนี้ ประวัติโดยย่อของกรรมการที่ถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือนัดประชุม

ดร. ชิงชัย แจ้งที่ประชุมว่า จากความเชี่ยวชาญ ความรู้ และประสบการณ์ของกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระทั้ง 4 ท่าน คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561

อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระในคราวนี้ทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามการเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ดร. ชิงชัย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระในคราวนี้ทั้ง 4 ท่าน ได้แก่ นายโฮ กวงปิง นายเอเรียล พี วีร่า นางสาวศรินธร อุนยโกวิท และนายธงชัย อานันท์ไทย กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

1) นายโฮ กวงปิง

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	104,175,636	99.77%
• ไม่อนุมัติ	245,000	0.23%
• บัตรเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	104,420,636	100.00%

• งดออกเสียง	4,541,600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง	108,962,236

2) นายเอเรียล พี วีร่า

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	104,162,203	99.75%
• ไม่อนุมัติ	258,433	0.25%
• บัตรเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	104,420,636	100.00%

• งดออกเสียง	4,541,600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง	108,962,236

3) นางสาวศรินธร อุนยโกวิท

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	104,162,203	99.75%
• ไม่อนุมัติ	258,433	0.25%
• บัตรเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	104,420,636	100.00%

• งดออกเสียง	4,541,600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง	108,962,236

4) นายธงชัย อานันท์ไทย

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	104,406,703	99.99%
• ไม่อนุมัติ	13,933	0.01%
• บัตรเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	104,420,636	100.00%

• งดออกเสียง	4,541,600
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง	108,962,236

หมายเหตุ: \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

4.2 พิจารณารับทราบคำตอบแทนสำหรับกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการของบริษัท กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ดร. ชิงชัย แจ็งที่ประชุมว่าคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้ทบทวนคำตอบแทนสำหรับกรรมการสำหรับกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการของบริษัท กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และเสนอให้คงอัตราและรูปแบบของคำตอบแทนของปีก่อนหน้า สำหรับคำตอบแทนประจำปี 2561 ในแต่ละตำแหน่งของคณะกรรมการบริษัท และในแต่ละตำแหน่งของคณะกรรมการ

ตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรตามคำแนะนำของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 เพื่อรับทราบค่าตอบแทนสำหรับกรรมการแยกเป็นรายประเภทและตำแหน่งของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท รายประเภทและตำแหน่งของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ซึ่งจะยังคงมีผลต่อไปในปี 2561 และเป็นเช่นนี้ตลอดไปในแต่ละปีจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจะมีมติเป็นอย่างอื่น โดยมีรายละเอียดค่าตอบแทนที่ได้รับการอนุมัติในแต่ละตำแหน่ง ตามที่ปรากฏในตารางค่าตอบแทน ดังนี้

#### คณะกรรมการบริษัท

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน / ครั้งการประชุม / ท่าน (บาท)	บัตรกำนัลสปาและแกลเลอรี / ปี / ท่าน
ประธานกรรมการบริษัท	256,000	-
กรรมการอิสระ	171,000	2,000 เหรียญสหรัฐ
กรรมการที่มิใช่ผู้บริหาร	171,000	2,000 เหรียญสหรัฐ
กรรมการ	112,000	-

#### คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน / ครั้งการประชุม / ท่าน (บาท)
ประธานกรรมการ	85,000
สมาชิก	44,000

ดร. ชิงชัย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม

ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ ประจำปี 2561 เป็นรายงานเพื่อรับทราบ จึงไม่มีการลงมติในวาระนี้



**มติ** ที่ประชุมรับทราบค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ ประจำปี 2561 ซึ่งยังคงอัตราและรูปแบบของค่าตอบแทนในแต่ละประเภทและตำแหน่งของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการของบริษัท รายละเอียดและตำแหน่งของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 โดยยังคงมีผลต่อไปในปี 2561 และเป็นเช่นนี้ตลอดไปในแต่ละปีจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจะมีมติเป็นอย่างอื่น

วาระที่ 5

**พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และการกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2561**

ดร. ชิงชัย แจ้งต่อที่ประชุมว่า จากการเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 แต่งตั้ง นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ นางสาวรสพร เดชชากคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5659 และ/หรือ นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521 และ/หรือ และ/หรือ นางสาวสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872 ของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับปี 2561 โดยกำหนดค่าสอบบัญชี เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 850,000 บาท ทั้งนี้ ประวัติโดยย่อของผู้สอบบัญชีทั้ง 5 ท่าน ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้ว ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ของหนังสือนัดประชุม รายละเอียดเปรียบเทียบค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีตามที่แสดงในตารางต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2561	2560
บริษัท	850,000	760,000
บริษัท และบริษัทย่อย	9,095,000	8,595,000

ดร. ชิงชัย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และการกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2561 ตามรายละเอียดที่เสนอโดยคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	108,629,736	99.78%
• ไม่อนุมัติ	244,500	0.22%
• บัตรเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน	108,874,236	100.00%

• งดออกเสียง	88,000
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	108,962,236

หมายเหตุ: \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 6

### พิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อ 29 ของข้อบังคับบริษัท

ดร. ชิงชัย แจ้ง ให้ที่ประชุมทราบว่าการเสนอขอแก้ไขข้อบังคับบริษัทในครั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรา 100 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยคำสั่งหัวหน้ารักษาความสงบแห่งชาติ ที่ 21/2560 เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายเพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 อนุมัติการแก้ไขข้อ 29 ของข้อบังคับบริษัท เป็นดังนี้

เสนอขอแก้ไขเป็น

“ข้อ 29

คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้วให้เรียกว่า การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อใดก็ได้สุดแต่จะเห็นสมควร หรือเมื่อผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ได้เข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้กรรมการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจน

ในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดเวลาตามวรรคสอง ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้ในวันนั้นจะเรียกประชุมเองก็ได้ภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดขึ้นจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสามครั้งใดจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 31 ผู้ถือหุ้นตามวรรคสามต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท”

ดร. ชิงชัย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วลงมติในวาระนี้ ดังนี้

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติให้แก่ข้อ 29 ของข้อบังคับบริษัท ตามรายละเอียดที่เสนอโดยคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดของผลการนับคะแนน ดังนี้

ผลการนับคะแนน	คะแนนเสียง *	
• อนุมัติ	108,962,236	100.00%
• ไม่อนุมัติ	-ไม่มี-	0.00%
• งดออกเสียง	-ไม่มี-	0.00%
• บัตรเสีย	-ไม่มี-	0.00%
รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน	108,962,236	100.00%

**หมายเหตุ:** \* ข้อบังคับของบริษัทระบุว่า มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

## วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่นๆ ที่เหมาะสม ถ้ามี

ดร. ชิงชัย ได้สอบถามผู้ถือหุ้นว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะเสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่ที่ประชุมหรือไม่ แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องอื่นใดเข้าสู่ที่ประชุมอีก

ดร. ชิงชัย ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามในเรื่องอื่นๆ และผู้ถือหุ้นได้ซักถาม และฝ่ายจัดการได้ชี้แจงในเรื่องต่างๆ ดังนี้

นายประเสริฐ ติษยาธิคม ผู้ถือหุ้น

- ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นต่อรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ว่าเขียนได้กระชับและชัดเจน และกล่าวถึงข้อเสนอของตนในปีที่ผ่านมาอีกครั้งเพื่อขอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาปรับฐานเงินปันผลให้อยู่ในระดับที่สูงขึ้น เช่น จ่ายปันผลที่ 0.70 บาทต่อหุ้น ผู้ถือหุ้นสอบถามถึงนโยบายเงินปันผลและการจ่ายเงินปันผลในปี 2561 ในราคาหุ้นละ 0.38 บาทจะยังคงเดิมหรือไม่

**ตอบ:** ดร. ชิงชัย แสดงความคิดเห็นว่าเงินปันผลขึ้นอยู่กับผลกำไรของบริษัทและสถานการณ์ปัจจุบัน

- ผู้ถือหุ้นมีความประสงค์จะขายหุ้นของตนและชี้แจงว่าราคาหุ้นที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ อาจเป็นเพราะข้อมูลเผยแพร่โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นสอบถามบริษัทมีแผนที่จะเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือไม่

**ตอบ:** ดร. ชิงชัย ชี้แจงว่าบริษัทไม่สามารถให้ข้อมูลดังกล่าวได้

นายวิศาล ชุณหวิธานนท์ ผู้ถือหุ้น

- สอบถามเกี่ยวกับสถานะการลงทุนในกองทุนบำนาญ ทรี อินโดไชน่า โฮสพิทัลลิตี้

**ตอบ:** ประธานฯ ชี้แจงว่าการลงทุนในกองทุนบำนาญ ทรี อินโดไชน่า โฮสพิทัลลิตี้ เนื่องจากผู้บริหารของ BTH และ LRH เห็นศักยภาพการในด้านการท่องเที่ยวของสถานที่ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เมื่อโรงแรมได้เปิดดำเนินการครั้งแรก มีปัญหาระหว่างประเทศจีนและประเทศเวียดนามซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของโรงแรมทั่วประเทศ ในช่วง 2-3 ปีแรกโรงแรมมีผลประกอบการไม่ดีมากนัก แต่กิจการเริ่มมีการปรับตัวดีขึ้นในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา และตอนนี้มีนักลงทุนที่สนใจลงทุนมากขึ้น ผู้ถือหุ้นทุกรายของกองทุนรวมทั้ง BTH และ LRH จะออกจากกองทุน ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง แต่ทั้งนี้ยังไม่ได้มีการหารือในประเด็นดังกล่าว

หลังจากไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามและเสนอเรื่องอื่นใดต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอีก ดร. ชิงชัย ได้ส่งที่ประชุม  
กลับให้ประธานฯ ที่ประชุม

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่มาประชุม และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.30 น.

โฮ กวงปิง

---

(นายโฮ กวงปิง)  
ประธานที่ประชุม

นันทลี เจริญนันท์

---

(นางนันทลี เจริญนันท์)  
ผู้บันทึกการประชุม