

รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญ ประจำปี 2554
ของ บริษัท ดี เอรಾವัตถ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ประชุม เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 เวลา 14.00 น. ณ ห้องชาลอน เอ.บี โรงแรมเจดับบลิว แมริออท กรุงเทพฯ เลขที่ 4 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร โดย นายประกิต ประทีปะเสน ประธานกรรมการบริษัท ดี เอรಾವัตถ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธาน”)

นางสาวกนกวรรณ ทองศิริวัชร์ เลขาธิการบริษัท แนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และนายทะเบียนผู้ตรวจนับคะแนนการลงมติ ที่เข้าประชุมดังนี้

กรรมการเข้าประชุม

1.	นายประกิต	ประทีปะเสน	ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ
2.	นายสรรเสริญ	วงศ์ชะอุ่ม	กรรมการอิสระ/ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
3.	ร.ศ. มานพ	พงศ์ทัต	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
4.	นายเดช	บุลสุข	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
5.	นายบรรยง	พงษ์พานิช	กรรมการอิสระ
6.	นายเอกสิทธิ์	โชติกเสถียร	กรรมการอิสระ
7.	นายวิฑูรย์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ
8.	นายสุพล	วิธเนศวิน	กรรมการ
9.	นายชินันท์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ
10.	นางพนิดา	เทพกาญจนา	กรรมการ
11.	นายกฤษฎา	มณฑียรวิเชียรฉาย	กรรมการ
12.	นายเกษมา	บุญยคุปต์	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

กรรมการของบริษัทฯ มี 12 คน เข้าประชุมครบทุกคน

ผู้บริหารเข้าประชุม

1.	นางกมลวรรณ	วิบุลากร	รองกรรมการผู้จัดการ สายบริหารเงินและเทคโนโลยีสารสนเทศ
2.	น.ส.กนกวรรณ	ทองศิริวัชร์	เลขาธิการบริษัท ทำหน้าที่จัดบันทึกการประชุม

ผู้สอบบัญชี และผู้แทนผู้สอบบัญชีร่วมสังเกตการณ์การตรวจนับคะแนน

1.	น.ส.วรรณภาพร	จงพีรเดชาพันธ์	ผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
2.	น.ส.ชนารัตน์	จันทร์หว่า	ผู้แทนผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

นายทะเบียนผู้ตรวจนับคะแนนการลงมติ

1.	น.ส.วรรษวีร์	คุณธีรประเสริฐ
----	--------------	----------------

เลขานุการบริษัท แจ้งข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการประชุมที่ผู้ถือหุ้นควรทราบ ดังนี้

- ประธาน จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดก่อนการลงมติทุกวาระโดยเปิดเผย
- ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็น สอบถามประเด็นสำคัญในที่ประชุมโดยการแจ้งชื่อของท่านต่อที่ประชุม กรรมการ และผู้บริหารจะตอบคำถามในประเด็นสำคัญที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน
- หนึ่งหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งเสียง กรรมการ หรือผู้บริหารที่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียพิเศษกับวาระใด บริษัทฯ สงวนสิทธิในการนับคะแนนเป็นงดออกเสียง
- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมล่วงหน้าเป็นเวลา 90 วัน ถึงวันที่ 31 มกราคมของทุกปี ในปีนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระล่วงหน้า
- เพื่อความโปร่งใสในการนับคะแนนการลงมติ บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนทุกวาระทั้งที่ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยเจ้าหน้าที่จะเก็บบัตรลงคะแนนเพื่อนำส่งให้นายทะเบียนนำไปหักออกจากจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมดด้วยระบบคอมพิวเตอร์ ผลต่างของจำนวนดังกล่าวจะถือว่าผู้ถือหุ้นลงมติเห็นด้วย ซึ่งเจ้าหน้าที่จะเก็บบัตรที่เห็นด้วยเพื่อนำมาตรวจสอบความถูกต้องในลำดับถัดไป
- สำหรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมเพิ่มหลังจากเปิดประชุม บริษัทฯ จะนับจำนวนเพิ่มเฉพาะวาระที่ยังไม่ได้เก็บบัตรลงคะแนน
- ผู้ถือหุ้นท่านใดมีภารกิจจำเป็นไม่สามารถอยู่ร่วมประชุมครบทุกวาระ กรุณาลงมติให้ครบทุกวาระและคืนบัตรลงคะแนนให้กับเจ้าหน้าที่ก่อนออกจากห้องประชุม

เลขานุการบริษัท รายงานต่อที่ประชุมว่าบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นทั้งหมด 3,025 ราย ถือหุ้นรวมจำนวน 2,244,779,001 หุ้น และชี้แจงรายละเอียดที่เกี่ยวข้องและข้อควรปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมให้กับผู้ถือหุ้นทราบโดยครบถ้วน จึงเรียนเชิญประธาน กรรมการกล่าวเปิดประชุม

ประธาน กล่าวเปิดประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง 117 ราย และผู้รับมอบฉันทะซึ่งได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น 116 ราย รวมเป็น 233 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,428,844,564 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 2,244,779,001 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัทฯ ที่กำหนดองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่า กึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ประธาน ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า เพื่อเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอระเบียบวาระการประชุมสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีเป็นการล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ระหว่างวันที่ 30 ตุลาคม 2553 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2554 และได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถึงหลักเกณฑ์และวิธีการในการเสนอเรื่อง การกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอเรื่อง เรื่องที่จะไม่บรรจุเป็นวาระการประชุม แบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณาอย่างครบถ้วน เมื่อครบกำหนดการรับเรื่องระเบียบวาระการประชุมล่วงหน้าจากผู้ถือหุ้นแล้ว ผลปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม

หลังจากนั้น ประธานแจ้งระเบียบวาระการประชุมรวม 15 วาระ และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุมเป็นลำดับ โดยไม่มีการสลับบวาระ

วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญ ประจำปี 2553

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการพิจารณารายงานการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 จำนวนทั้งสิ้น 20 หน้า และมีความเห็นว่า เลขานุการบริษัท ได้จัดทำรายงานดังกล่าว ถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุม และได้เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2553 ซึ่งไม่มีผู้ใดโต้แย้ง และได้นำส่ง ให้กับผู้ถือหุ้นทุกรายในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) จึงขอเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมดังกล่าว

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2553

มติที่ประชุม รับทราบรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2553 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553

วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2553

ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินและผลการดำเนินงาน ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าฝ่ายจัดการฯ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามนโยบาย และแผนกลยุทธ์ที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส ถูกต้อง เพียงพอ และสามารถตรวจสอบได้ และเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2553 โดยประธานได้มอบหมายให้นายกษมา บุญยคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ และนางกมลวรรณ วิปุลากร รองกรรมการผู้จัดการ สายบริหารเงินและเทคโนโลยีสารสนเทศ เสนอรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบ โดยแบ่งเป็น 5 ส่วนประกอบด้วย

2.1 พัฒนาการที่สำคัญในปี 2553

คุณกษมา บุญยคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รายงานว่าในรอบปี 2553 ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ดำเนินการสร้างและเปิดโรงแรมไอบิส (ibis) แห่งที่ 7 คือ โรงแรมไอบิส กรุงเทพ ริเวอร์ไซด์ ซึ่งตั้งอยู่ริมแม่น้ำเจ้าพระยา จำนวนห้องพัก 266 ห้อง อย่างเป็นทางการในเดือนพฤศจิกายน 2553 นับเป็นโรงแรมไอบิสแห่งที่ 3 ของบริษัทฯ ในกรุงเทพฯ ทำให้ ณ สิ้นปี 2553 บริษัทฯ มีโรงแรมที่เปิดดำเนินการแล้ว 13 แห่งรวมจำนวนห้องพัก 3,347 ห้อง ครอบคลุมแหล่งท่องเที่ยวและธุรกิจที่สำคัญของประเทศไทยประกอบด้วย กรุงเทพมหานคร พัทยา ภูเก็ต และสมุย ถือว่าเป็นบริษัทจดทะเบียนที่เป็นเจ้าของจำนวนห้องพักโรงแรมที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ซึ่งเป็นไปตามแผนการขยายงานขั้นที่ 1 ระหว่างปี 2548 – 2553 โดยการกระจายฐานลูกค้าออกสู่กลุ่มต่างๆ จากในปี 2548 ที่มีโรงแรมเพียง 2 แห่ง และตั้งอยู่ในกรุงเทพฯ เท่านั้นคือ โรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพ และ โรงแรม เจ ดับบลิว แมริออท กรุงเทพ มาถึงปัจจุบัน บริษัทฯ มีโรงแรมระดับหรู 4 แห่ง ระดับกลาง 2 แห่ง และระดับประหยัด 7 แห่ง ถ้าแบ่งตามแหล่งท่องเที่ยว บริษัทฯ มีโรงแรมในกรุงเทพฯ ซึ่งถือว่าเป็นแหล่งท่องเที่ยวและธุรกิจที่ใหญ่ที่สุดของประเทศ 6 แห่ง พัทยา 2 แห่ง ภูเก็ต 3 แห่ง และสมุย 2 แห่ง ทำให้บริษัทฯ สามารถรองรับการเติบโตของนักท่องเที่ยวในตลาดที่หลากหลายได้มากขึ้น ในช่วง 6 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ใช้เงินลงทุนทั้งหมดประมาณเกือบ 8,000 ล้านบาทในการสร้างและขยายเครือข่ายโรงแรมและอีกประมาณ 1,200 ล้านบาทในการปรับปรุงและขยายทรัพย์สินเดิมให้มีศักยภาพในการแข่งขันมากขึ้น บริษัทฯ ได้ประหยัดค่าใช้จ่ายงบประมาณการลงทุนสำหรับในสวนการก่อสร้างโรงแรมใหม่ที่เดิมได้มีการตั้งไว้ได้ประมาณ 6% หรือคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 500 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเป็นความสำเร็จ โดยมาจากการที่บริษัทฯ ดำเนินงานอย่างโปร่งใส โดยเฉพาะระบบการประมูลงานที่มีการแข่งขันที่เสรี มีทีมงานที่มีความชำนาญทำให้บริษัทฯ สามารถควบคุมต้นทุนได้ ซึ่งนอกจากจะเป็นพื้นฐานที่สำคัญในการขยายงานในอนาคตต่อไปแล้ว การที่บริษัทฯ สามารถประหยัดงบลงทุนได้ยังทำให้ผลตอบแทนเงินลงทุนที่ตั้งไว้ไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก ถึงแม้ว่าผลการดำเนินงานของโรงแรมใหม่จะได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ต่างๆ ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา โดยโรงแรมใหม่ส่วนใหญ่เริ่มเปิดดำเนินการตั้งแต่ช่วงกลางปี 2551

ซึ่งเป็นปีที่เริ่มเกิดภาวะที่ไม่ปกติเริ่มตั้งแต่เศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกามีปัญหาและลุกลามไปทั่วโลกรวมถึงปัญหาความวุ่นวายทางการเมืองภายในประเทศซึ่งทวีความรุนแรงขึ้น

2.2 ผลการดำเนินงานของปี 2553

คุณเกษมา บุญยคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฯ รายงานถึงภาพรวมของอุตสาหกรรมว่าปี 2553 นับเป็นอีกปีหนึ่งที่ธุรกิจโรงแรมและอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของประเทศไทยต้องประสบกับวิกฤตที่รุนแรงโดยสาเหตุใหญ่มาจากปัญหาความไม่สงบทางการเมืองในไตรมาส 2/2553 ซึ่งส่งผลโดยตรงแก่การดำเนินงานของบริษัทฯ จะเห็นว่าอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของประเทศไทยเริ่มต้นปี 2553 อย่างสดใส โดยในไตรมาส 1/2553 จำนวนนักท่องเที่ยวมีการเติบโตเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วอย่างเห็นได้ชัดถึงร้อยละ 27 แต่ผลจากความวุ่นวายทางการเมืองในไตรมาสที่ 2 ของปีส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวปรับตัวลดลงประมาณร้อยละ 5 ในไตรมาส 2 ซึ่งบริษัทฯ ได้รับผลกระทบโดยตรง โดยนอกจากโรงแรมของบริษัทฯ จำนวน 3 แห่งคือ โรงแรมแกรนด์ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพ โรงแรมคอร์ทยาร์ด โดยเมริออท กรุงเทพ และโรงแรมไอบิส กรุงเทพ สาทร และศูนย์การค้า 1 แห่งคือ อาคารเอราวัณแบงค็อก ซึ่งอยู่ในเขตพื้นที่ชุมนุมต้องปิดให้บริการลงชั่วคราวแล้ว โรงแรมอื่นๆ ในเขตกรุงเทพฯ โดยรวมก็ได้รับผลกระทบเช่นกัน ถึงแม้ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวจะเริ่มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องในไตรมาส 3/2553 และ 4/2553 แต่ผลกระทบยังคงกดดันในส่วนของราคาห้องพักโดยรวม จำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้าสู่ประเทศไทยโดยรวมของปี 2553 เพิ่มขึ้น 11% สูงระดับ 15.7 ล้านคนต่อปี ซึ่งเป็นจำนวนที่สูงที่สุดของประเทศไทย นับเป็นการสะท้อนให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของประเทศไทยอีกครั้งหนึ่ง โดยนักท่องเที่ยวจากทุกภูมิภาคเพิ่มสูงขึ้นโดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจากจีน อินเดีย และรัสเซียเป็นตลาดที่มีการเติบโตสูงมากในขณะที่ตลาดตะวันออกกลางยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง การที่บริษัทฯ ตัดสินใจลงทุนขยายงานไปยังโรงแรมระดับกลางและระดับประหยัดนั้นก็เพื่อที่จะรองรับจำนวนนักท่องเที่ยวจากประเทศ จีน รัสเซีย อินเดีย และในขณะนี้ก็ถือว่าได้ประโยชน์ในระดับหนึ่ง

ต่อจากนั้น คุณณมลวรรณ วิบุลลากร รองกรรมการผู้จัดการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน ชี้แจงรายละเอียดตามรายงานประจำปี 2553 ว่า ในปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจโรงแรม 2,930 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 87 ของรายได้รวม และมีรายได้จากธุรกิจให้เช่าพื้นที่ 391 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12 เมื่อรวมกับรายได้อื่นๆ แล้ว บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 3,364 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากปี 2552 จะเห็นว่าเหตุการณ์ทางการเมืองภายในประเทศซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจโรงแรมโดยรวมทำให้รายได้จากโรงแรมใหญ่ของบริษัทฯ ทั้ง 2 แห่งในกรุงเทพฯ ซึ่งเป็นแหล่งรายได้หลักของทั้งกลุ่มมีผลการดำเนินงานลดลงโดยในปี 2552 ลดลงร้อยละ 18 และในปี 2553 ลดลงอีกร้อยละ 6 ถึงแม้ว่าจะได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงจากเหตุการณ์ดังกล่าวแต่กลยุทธ์การสร้างรายได้โดยการกระจายความเสี่ยงด้วยการขยายการลงทุนไปสู่โรงแรมระดับต่าง ๆ และแหล่งท่องเที่ยวอื่น ๆ นอกเหนือจากกรุงเทพฯ ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาได้ส่งผลดีอย่างเห็นได้ชัดภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว โดยโรงแรมของบริษัทฯ ที่ตั้งอยู่นอกเขตกรุงเทพฯ ไม่เพียงแต่ได้รับผลกระทบน้อยกว่าจากสถานการณ์แต่การฟื้นตัวกลับสู่สภาวะปกติยังสามารถทำได้ในระยะเวลาอันสั้น นอกจากนี้ โรงแรมใหม่ซึ่งอยู่ในกลุ่มโรงแรมระดับกลางและระดับประหยัดซึ่งมีความยืดหยุ่นต่อสถานการณ์มากกว่าและสามารถสนองตอบตลาดนักท่องเที่ยวระดับกลางและล่างซึ่งมีการเติบโตที่ดี รวมถึงตลาดนักท่องเที่ยวในประเทศซึ่งมีความหวั่นไหวต่อสถานการณ์น้อยกว่า ได้สร้างรายได้ที่เพิ่มขึ้นให้กับทั้งกลุ่ม

โดยกลุ่มโรงแรมระดับกลางของบริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้นถึง 65% ในขณะที่กลุ่มโรงแรมระดับประหยัดของบริษัทฯ สร้างรายได้เพิ่มขึ้น 45% หากแยกตามปีที่เปิดดำเนินการ กลุ่มโรงแรมใหม่ 5 โรงแรมที่เปิดในปี 2551 สร้างรายได้เพิ่มขึ้น 27% และกลุ่ม 3 โรงแรมที่เปิดในปี 2552 สร้างรายได้เพิ่มขึ้น 250% จากปี 2552 รายได้ที่เติบโตจากโรงแรมที่เปิดใหม่ส่งผลให้รายได้จากธุรกิจโรงแรมของบริษัทฯ ยังคงมีการเติบโตร้อยละ 7 จากปีที่ผ่านมา จากการเปิดโรงแรมเพิ่ม 1 โรงแรมในปีนี้ ทำให้บริษัทฯ มีจำนวนห้องพักเพิ่มขึ้น 8% จาก 3,089 ห้อง ณ สิ้นปี 2552 มาอยู่ที่ 3,347 ห้อง ณ สิ้นปี 2553 ถึงแม้ว่าจะมีจำนวน

ห้องพักที่เพิ่มขึ้นจากโรงแรมเปิดใหม่และมีการปิดให้บริการเป็นการชั่วคราวของโรงแรม 3 แห่งในพื้นที่กรุงเทพฯ ในช่วงระหว่างการชุมนุมทางการเมืองดังกล่าว บริษัทฯ ยังคงสามารถรักษาระดับอัตราการเข้าพักเฉลี่ยของโรงแรมทั้งกลุ่มของบริษัทฯ ให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาคือที่ระดับ 58% อย่างไรก็ตามจากภาวะการอ่อนตัวของอุตสาหกรรมดังกล่าวข้างต้นซึ่งทำให้มีการแข่งขันด้านราคา ทำให้อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยของโรงแรมเดิมปรับตัวลดลง ในขณะที่ราคาของโรงแรมที่เปิดใหม่ซึ่งอยู่ในช่วงทำตลาดยังไม่สามารถปรับตัวขึ้นได้มากนัก ทำให้อัตราค่าห้องพักเฉลี่ยของโรงแรมทั้งกลุ่มปรับตัวลดลง 13% อย่างไรก็ตาม จากจำนวนห้องพักที่เพิ่มขึ้นและการขยายตัวของโรงแรมใหม่ ทำให้รายได้จากห้องพักซึ่งคิดเป็นสัดส่วน 55% ของรายได้รวมของโรงแรม ยังมีการขยายตัว 8% ในปีนี้

สำหรับรายได้ F&B ซึ่งร้อยละ 80 ยังมาจาก 2 โรงแรมใหญ่ในกรุงเทพฯ ของบริษัทฯ ยังมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องเนื่องจากส่วนใหญ่ไม่ขึ้นอยู่กับอัตราการเข้าพักของโรงแรม รายได้ F&B ของบริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนจากลูกค้าภายนอกอย่างแข็งแกร่งมาตลอด โดยเฉพาะปีที่แล้วซึ่งเศรษฐกิจในประเทศมีการเติบโตที่ดีมากจึงเพิ่มกำลังซื้อให้กับลูกค้าในประเทศอย่างดี และถึงแม้ว่าโรงแรม แกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ ต้องปิดให้บริการเกือบ 2 เดือนต่อลูกค้าภายนอกระหว่างการชุมนุมทางการเมืองช่วงเดือน เมษายน-พฤษภาคม แต่รายได้ F&B ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน 40% ของรายได้รวมของโรงแรมของทั้งกลุ่มยังคงเพิ่มขึ้นถึง 7% จากปีที่ผ่านมา

จากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นและค่าใช้จ่ายก่อนการเปิดดำเนินงานที่ลดลง ทำให้กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้และค่าเสื่อมราคา หรือกำไรระดับ EBITDA เพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท ในปีนี้ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากผลการดำเนินงานที่เติบโตของโรงแรมใหม่ โดยโรงแรมระดับกลางมีกำไรระดับ EBITDA เพิ่มขึ้น +271% โรงแรมชั้นประหยัด คือ กลุ่มโอบิสรวม ทำกำไรระดับ EBITDA เพิ่มขึ้น +133% จากปีที่ผ่านมา ในขณะที่กำไรระดับ EBITDA ของ 2 โรงแรมใหญ่ลดลงเนื่องจากผลกระทบจากการชุมนุม

2.3 สถานะทางการเงิน ปี 2553

คุณกมลวรรณ วิปุลากร รองกรรมการผู้จัดการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน รายงานว่า ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะเผชิญกับสภาวะการถดถอยของตลาดโดยรวมในปี 2553 แต่บริษัทฯ ยังสามารถทำกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ได้ต่อเนื่อง แต่จากการด้อยลงที่รับรู้ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นและต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการเปิดโรงแรมใหม่ซึ่งต้องรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเปิดดำเนินการ ส่งผลให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิมากกว่าปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการดำเนินการเพื่อรองรับวิกฤต ซึ่งรวมถึงการดูแล ปกป้องทรัพย์สิน ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดให้มีการประกันภัยประจำปีอย่างต่อเนื่องมาตลอด การควบคุมค่าใช้จ่าย และ ลดค่าใช้จ่ายอย่างเข้มงวด และบริหารจัดการเพื่อลดผลกระทบจากความเสียหายต่างๆ โดยเพื่อรักษากระแสเงินสดและรองรับสถานการณ์ที่อาจมีการผันผวนบริษัทฯ ได้ปรับการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวบางส่วน โดยเลื่อนการชำระคืนเงินต้นที่จะถึงกำหนดในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 ออกไปส่งผลให้สามารถลดภาระการชำระคืนเงินต้นสำหรับปี 2553 เป็นจำนวน 347 ล้านบาท และลดยอดการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวที่จะต้องชำระในปี 2554-2556 ลงเป็นจำนวนรวมกันอีก 415 ล้านบาทอีกด้วย ซึ่งทางธนาคารเจ้าหนี้ยังให้การสนับสนุนเป็นอย่างดี นอกจากนี้เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยอยู่ในช่วงขาขึ้น บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวนประมาณ 32% ของเงินกู้ระยะยาวจากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวมาเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่เป็นระยะเวลา 4 ปี นับจากปี 2553 ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินในส่วนนี้ซึ่งและไม่ผันผวนไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยตลาดที่สูงขึ้น

ในปี 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 12,950 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นงวดปี 2552 ที่ 13,289 ล้านบาทโดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของสินทรัพย์หมุนเวียนซึ่งส่วนใหญ่มาจากการใช้ภาษีมูลค่าเพิ่มหรือเรียกคืน ในขณะที่สินทรัพย์ถาวรอยู่ในระดับใกล้เคียงปีที่ผ่านมา โดยมีรายจ่ายเงินทุนในปี 2553 เท่ากับ 653 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากจำนวน 1,373 ล้านบาท

ในปี 2552 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของรายจ่ายเงินทุนสำหรับการพัฒนาโครงการใหม่ ซึ่งในปี 2552 บริษัทฯ มีการพัฒนาโรงแรมจำนวน 3 แห่ง ในขณะที่ในปี 2553 มีการพัฒนาโรงแรมเพียง 1 แห่งคือโรงแรมไอบิส กรุงเทพ ริเวอร์ไซด์ ซึ่งได้เปิดดำเนินการแล้วเมื่อเดือนพฤศจิกายน ที่ผ่านมา และเพื่อรองรับการขยายงานในอนาคต บริษัทฯ ได้มีการทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อโครงการโรงแรม เมอร์เคียว ไอบิส สยาม ซึ่งเริ่มก่อสร้างในปี 2554 ส่วนที่เหลือ เป็นค่าใช้จ่ายเงินทุนส่วนที่เป็นการปรับปรุงทรัพย์สินเดิมซึ่งรวมถึงการปรับปรุงตามปกติประจำปีของโรงแรมและพื้นที่เช่า ซึ่งสำหรับพื้นที่เช่าในปีนี้ได้มีการลงทุนเพิ่มสำหรับพื้นที่อาคารสำนักงานให้ทันสมัยเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน แหล่งเงินทุนของโครงการลงทุนเหล่านี้มาจากเงินกู้โครงการและกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

หนี้สินรวมลดลงเล็กน้อยจาก 9,750 ล้านบาท ณ สิ้นงวดปี 2552 มาเป็น 9,677 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 จากการลดลงของหนี้สินหมุนเวียน ในขณะที่เงินกู้จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 8,570 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 มาเป็น 8,599 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้โครงการจากการก่อสร้างโรงแรมไอบิส กรุงเทพ ริเวอร์ไซด์ และความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ในขณะที่หนี้สินรวมลดลงเพียงเล็กน้อยเนื่องจากมีการเลื่อนชำระคืนเงินต้นส่วนหนึ่งในปีนี้ด้วยตามที่กล่าวข้างต้น ผลการขาดทุนสุทธิในปีนี้ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 3,539 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 มาเป็น 3,273 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 การที่ยอดหนี้ยังคงอยู่ในระดับเดิมในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงดังกล่าว ทำให้อัตรารวมหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นงวดปี 2553 เพิ่มขึ้น จากระดับ 2.76 เท่า มาเป็น ระดับ 2.96 เท่า อย่างไรก็ตามมูลค่าของสินทรัพย์ถาวรของบริษัทฯ ในงบการเงินแสดงที่ราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาและไม่สะท้อนมูลค่าทางตลาด

บริษัทฯ ไม่มีปัญหาเรื่องเงินทุนหมุนเวียนและสภาพคล่องโดยกระแสเงินสดจากการดำเนินงานสำหรับช่วงปี 2553 ยังคงสูงกว่าปีที่ผ่านมา ในขณะที่เงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุนลดลงและเงินสดรับจากกิจกรรมการจัดหาเงินลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีการชำระคืนหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงินบางส่วนในปีนี้ ในขณะที่ในปี 2552 บริษัทฯ ไม่มีภาระดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทฯ มีวงเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ซึ่ง ณ สิ้นปี 2553 คงเหลือวงเงินอีกประมาณ 1,400 ล้านบาทซึ่งหากมีเหตุการณ์ผันผวนและมีความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นบริษัทฯ สามารถเบิกใช้ได้ตามต้องการ

2.4 ความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย

คุณภษา นุณยคุปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฯ รายงานว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินนโยบายทางด้านความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียหรือ CSR มาตลอดทั้งในระดับองค์กรและระดับโรงแรมของบริษัทฯ โดยมีการวางนโยบายที่ชัดเจนเพื่อให้เกิดการปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรมให้มีการดูแลรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง ในปี 2553 นั้นในภาวะที่เกิดวิกฤตจากเหตุการณ์ชุมนุมทางการเมืองซึ่งส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการบริหารจัดการเพื่อดูแลทุกส่วนรวมถึง

- ลูกค้าโรงแรม เรื่องความปลอดภัยเป็นส่วนสำคัญที่สุด บริษัทฯ จึงดำเนินการปิดโรงแรมที่อยู่ในพื้นที่การชุมนุม
- ลูกค้าพื้นที่เช่า ดูแลเรื่องความปลอดภัยของทรัพย์สินและช่วยเหลือด้านการเงินโดยการลดค่าเช่าแก่ผู้เช่าโดยพิจารณาจากผลกระทบทางธุรกิจที่ได้รับ รวมถึงดำเนินการขอความช่วยเหลือจากภาครัฐแก่ผู้เช่า
- พนักงานโรงแรมของบริษัทฯ ถือว่าเรื่องรายได้และสวัสดิการเป็นสิ่งสำคัญ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดูแลพนักงานอย่างดี โดยยังได้รับการจ้างงานและค่าจ้างและได้ขอการสนับสนุนจากภาครัฐด้วย นอกจากนี้ได้จัดให้มีการอบรมและฝึกงานพนักงานระหว่างที่โรงแรมปิดดำเนินการชั่วคราว
- ผู้ถือหุ้น นักลงทุน ธนาคารเจ้าหนี้ ได้ดำเนินการปกป้องดูแลทรัพย์สิน และชี้แจงข้อมูลข่าวสารเรื่องของสถานการณ์และผลกระทบอย่างเพียงพอพร้อมทั้งแผนฟื้นฟูธุรกิจ

- คู่ค้า ในส่วนผู้บริหารโรงแรม ดูแลช่วยเหลือและสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ ที่จำเป็น
- คู่ค้า ในส่วนของเจ้าหน้าที่การค้า ดำเนินการเรื่องการชำระเงินและการเปลี่ยนแปลงสถานที่ติดต่อ
- คู่แข่ง บริษัทฯ ได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนของโรงแรม 10 โรงแรมในย่านราชประสงค์ เพื่อเจรจาประสานงานขอความช่วยเหลือจากภาครัฐ

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีโครงการเพื่อชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม ซึ่งปฏิบัติต่อเนื่องมาทุกๆ ปี ในปี 2553 บริษัทฯ ได้ดำเนินการเป็นผลสำเร็จ 2 โครงการคือ การปรับขยายทางเดินใต้ทางด่วนระหว่างธนาคารกรุงไทยไปทางขึ้น สถานีรถไฟฟ้า BTS เพลินจิต ซึ่งแต่เดิมมีทางเดินเท้าที่แคบและไม่สะดวก และ โครงการปรับปรุงภูมิทัศน์เกาะกลางถนนระหว่างแยกนานามาถึงทางรถไฟใต้ทางด่วน ซึ่งได้ส่งมอบให้กับกรุงเทพมหานคร และขณะนี้ทางกรุงเทพมหานครได้นำไปเป็นโครงการต้นแบบเพื่อขยายไปยังพื้นที่อื่นๆ ด้วย

อีกส่วนหนึ่งคือโครงการที่ช่วยส่งเสริมอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว คือ โครงการ Welcome Guide To Thailand โดยการสอนภาษาอังกฤษให้กับผู้ขับรถแท็กซี่ ซึ่งปัจจุบันเป็นรุ่นที่ 8 แล้ว

ในระดับโรงแรมของเราแต่ละโรงแรม ก็มีการดำเนินงานต่างๆ เพื่อมุ่งสู่การเป็น Green Hotel มาโดยตลอดภายใต้แนวคิดหลักในการ Reduce Reuse Recycle รวมไปถึงการร่วมทำกิจกรรมต่างๆ ที่ส่งเสริมชุมชน

จากการดำเนินการต่างๆ ข้างต้น ทำให้ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับรางวัลและการยอมรับจากหน่วยงานต่างๆ หลายรายการดังนี้

- รางวัลการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2553 “ดีเยี่ยม-สมควรเป็นตัวอย่าง” (Excellent recognized as Good Example) เป็น 1 ใน 63 (จาก 476 บริษัทจดทะเบียน) ที่ได้รับคะแนนเต็ม 100
- รางวัลบริษัทที่มีการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลดีเลิศ ปี 2553 (CGR Excellence Award 2010)
- บริษัทจดทะเบียนดีเด่นด้านนักลงทุนสัมพันธ์ โครงการ SET Awards 2010 (IR Excellence Award 2010)
- เป็น 1 ใน 2 บริษัทที่ได้รับการเสนอชื่อเข้าชิงรางวัล “รายงานบรรษัทภิบาลดีเด่น” โครงการ SET Awards 2010 (Nomination CSR Award 2010)

2.5 แผนยุทธศาสตร์และการขยายงาน 5 ปี (2554-2558)

ในด้านยุทธศาสตร์การดำเนินธุรกิจ เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติแผนการขยายงาน 5 ปี (2554-2558) ของบริษัทฯ โดยมุ่งเน้นในประเด็นสำคัญ 3 ประการคือ

1. กลยุทธ์ด้านการเติบโตของธุรกิจโรงแรมเพื่อเพิ่มขยายรายได้และกำไรจากธุรกิจปกติ โดยบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการลงทุนในประเทศไทย และมีวิสัยทัศน์ที่จะเป็นผู้นำในการเป็นผู้พัฒนาและผู้ลงทุนในกิจการโรงแรมในประเทศไทย
2. กลยุทธ์ในการเพิ่มผลตอบแทนนอกเหนือจากรายได้และกำไรจากธุรกิจปกติ โดยการขายทรัพย์สินเพื่อรับรู้มูลค่าที่เพิ่มสูงขึ้นและพัฒนาโครงการที่พักอาศัยในที่ดินซึ่งบริษัทฯ มีอยู่แล้วในบริเวณใกล้เคียงกับโรงแรม
3. เพิ่มความแข็งแกร่งด้านธรรมาภิบาลของบริษัทฯ โดยมุ่งเน้นที่การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ อย่างเหมาะสมต่อเนื่อง ซึ่งถือเป็นปัจจัยหลักต่อการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาวของบริษัทฯ

แผนการจัดหาเงินทุนเพื่อสนับสนุนการเติบโตดังกล่าวจะมาจากแหล่งเงินทุน 4 ประเภทหลักคือ กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นปัจจุบัน และเงินกู้ยืมจากธนาคาร โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2553 ได้มีมติอนุมัติการขายอาคารเพลินจิต เซ็นเตอร์ให้แก่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โดยรายการดังกล่าวแล้วเสร็จในเดือนเมษายน และจะมีการบันทึกรับรู้กำไรจากการขายทรัพย์สิน

ในไตรมาส 2/2554 และนอกจากนี้คณะกรรมการ ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อสนับสนุนแผนยุทธศาสตร์และการเติบโตในอนาคต ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมต่อการขยายงาน และเพื่อให้พนักงานมีความตั้งใจที่จะปฏิบัติงานตามแผนยุทธศาสตร์ที่ตั้งไว้ในช่วงระยะเวลา 5 ปีข้างหน้าให้ประสบความสำเร็จ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถาม และให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้น 1 การที่บริษัทฯ ขยายธุรกิจโรงแรมมาเป็นโรงแรมระดับกลาง และโรงแรมระดับประหยัดนั้น จะทำให้อัตรากำไร (Margin) โดยรวมลดลงหรือไม่ และมีนโยบายการทำตลาดโรงแรมระดับประหยัดอย่างไร และทำไมจึงมุ่งเน้นการขยายงานไปที่โรงแรมระดับกลาง และโรงแรมระดับประหยัด

คุณกมลวรรณ วิบุลากร ชี้แจงต่อที่ประชุมโดยสรุป ดังต่อไปนี้

ข้อแรกผลประกอบการของโรงแรมไม่ว่าระดับใด Margin (ส่วนต่างระหว่างรายได้และค่าใช้จ่าย) จะใกล้เคียงกัน ขึ้นอยู่กับภาพรวมของรายได้ สำหรับโรงแรมที่มีผลการดำเนินงานอยู่ในระดับปกติ Margin ของห้องพักจะอยู่ประมาณ 80%-85% ไม่มีความแตกต่างระหว่างโรงแรมระดับ 5 ดาว หรือระดับรองลงมา สำหรับรายได้จากการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม (F&B) Margin ก็ใกล้เคียงกันเช่นเดียวกันโดยปกติจะอยู่ที่ประมาณ 35%-40% อย่างไรก็ตาม Margin โดยรวมอาจแตกต่างกันเนื่องจากโครงสร้างรายได้ที่แตกต่างกัน โดยโรงแรมระดับ 5 ดาว รายได้จากห้องพัก และรายได้จากการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่มจะเท่า ๆ กัน เนื่องจากจำนวนร้านอาหารและสามารถมีรายได้ส่วนนี้จากธุรกิจการจัดเลี้ยงและจัดประชุมด้วย ในขณะที่โรงแรมระดับประหยัดนั้นรายได้ส่วนใหญ่ (80-90%) จะมาจากรายได้ห้องพัก ดังนั้นโดยปกติแล้ว Margin โดยรวมของโรงแรมระดับประหยัดจะสูงกว่าโรงแรมระดับ 5 ดาวเพราะ Margin ของห้องพักสูงกว่า F&B Margin ดังที่กล่าวข้างต้น สำหรับผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ ในปี 2553 ซึ่ง Margin โดยรวมของบริษัทฯ ลดลงนั้น ไม่ได้ลดลงเพราะว่าบริษัทฯ เพิ่มโรงแรมขึ้นประหยัดหรือโรงแรมระดับกลาง แต่ที่ลดลงนี้เป็นเพราะว่าสถานการณ์โดยรวมที่ทำให้แม้แต่โรงแรมเดิม เช่นโรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ และโรงแรม เจดับบลิว แมริออท ของบริษัทฯ ที่เปิดดำเนินงานมานานแล้วยังได้รับผลกระทบไปด้วย

สำหรับการทำการตลาดสำหรับโรงแรมระดับ Economy นั้น จะทำตั้งแต่ระดับ Global ลงมาถึงในระดับภูมิภาค และระดับประเทศ ซึ่งทำโดยเครือข่ายแอดคอร์ด (ผู้บริหาร Brand ibis) สำหรับในประเทศ บริษัทฯ จะมีส่วนเสริมเนื่องจากมีความเข้าใจในเรื่องของตลาดไทยด้วย ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ มีฐานลูกค้าในประเทศเพิ่มขึ้น บริษัทฯ ถือว่าเป็นคนแรกที่นำเอา International chain อย่าง ibis ซึ่งนับได้ว่าเป็น Chain ที่ใหญ่ที่สุดในโลกสำหรับโรงแรมขึ้นประหยัด คือมีห้องพักอยู่เกือบ 100,000 ห้องอยู่ทุกภูมิภาคทั่วโลก

บริษัทฯ มองเห็นถึงการเติบโตของตลาดระดับกลางและระดับประหยัดอย่างเช่น จีน รัสเซีย ตะวันออกกลาง อินเดีย บริษัทฯ เห็นว่าประเทศเหล่านี้เป็นประเทศที่มีการเติบโตทางด้านเศรษฐกิจที่ค่อนข้างมาก โดยเฉพาะประเทศจีน นอกจากเรื่องเศรษฐกิจแล้วจีนยังเป็นประเทศที่เพิ่งเปิดใหม่ ในอดีตการที่คนจีนจะเดินทางออกนอกประเทศค่อนข้างยาก ฉะนั้น จึงถือเป็นโอกาสทางการตลาดของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวของไทยเป็นอย่างมาก

คุณกษมา บุญยคุปต์ กล่าวเสริมในเรื่องที่ว่าทำไมบริษัทฯ จึงมุ่งเน้นโรงแรมระดับกลางและระดับประหยัดว่า ได้มีการวิเคราะห์สภาพอุตสาหกรรมในส่วนของอุปสงค์และอุปทานมาโดยตลอด และลักษณะธุรกิจโรงแรมประเภทใดจะสร้างผลตอบแทนที่ดีกับผู้ลงทุน บริษัทฯ จะมีการติดตามเฝ้าดูอย่างต่อเนื่อง และมีการปรับตัวอยู่เสมอ บริษัทฯ มองเห็นว่าการขยายตัวของการเติบโตของจำนวนห้องพักของโรงแรมระดับ 5 ดาวมีค่อนข้างมาก และจะเป็นไปอย่างต่อเนื่องจนถึงปี 2558

ในขณะที่โอกาสทางธุรกิจของโรงแรมระดับกลางและระดับประหยัดมีมากกว่าเพราะถึงแม้อุปทานจะมีการขยายตัวแต่อุปสงค์มีการเติบโตสูงและมีความยืดหยุ่นต่อสถานการณ์มากกว่าโดยสามารถใช้ราคาสร้างแรงจูงใจได้ดีกว่า

ผู้ถือหุ้น 2 สอบถามว่าตามแผนยุทธศาสตร์ของบริษัทฯ มีเป้าหมายการขายสินทรัพย์ที่แน่นอนชัดเจนหรือไม่อย่างไร และสถานะทางการเงินปัจจุบันซึ่งมีระดับหนี้สินต่อทุนค่อนข้างสูง จะเป็นอุปสรรคต่อการขยายงานหรือไม่

คุณเกษมา บุญยศุบัติ ซึ่งแจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีเป้าหมาย และมีกลไกในการพิจารณาที่ชัดเจนตามแนวทางที่ได้รับจากคณะกรรมการ ณ ขณะนี้ไม่สามารถที่จะระบุทรัพย์สินที่จะขายแบบเฉพาะเจาะจงได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะขายโรงแรมขนาดใหญ่ในกรุงเทพฯ

คุณกมลวรรณ วิบุลากร กล่าวเพิ่มเติมว่าในเรื่องของสถานการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในปีนี้อาจจะเห็นว่า ณ สิ้นปี อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนค่อนข้างสูง แต่ในต้นเดือนเมษายนที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ขายอาคารเพลินจิตเซ็นเตอร์ให้กับกองทุนอสังหาริมทรัพย์ไพรม์ออฟฟิศ ซึ่งนอกจากจะได้เงินทุนเข้ามาทำให้บริษัทฯ ได้ลดภาระหนี้ส่วนหนึ่งแล้ว และบริษัทฯ สามารถรับรู้กำไรเพิ่มเติมในสวนทุน ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนปัจจุบันลดลงเหลือ 2.1 เท่า และคาดว่าจะอยู่ในระดับนี้ตลอดทั้งปี ขณะนี้เพื่อให้เป็นไปตามแผนกลยุทธ์สร้างความเติบโตของธุรกิจโรงแรมที่วางไว้ บริษัทฯ ได้เริ่มการพัฒนาโรงแรมใหม่อีก 3 แห่งในไตรมาส 1/2554 นี้แล้ว ได้แก่ โรงแรมไอบิส หัวหิน ซึ่งมีแผนจะเปิดให้บริการในไตรมาส 1/2555 และโรงแรมเมอร์เคียว ไอบิส สยาม ซึ่งเป็นโรงแรมแห่งแรกที่จะดำเนินการโดยมี 2 โรงแรมภายใต้แบรนด์ไอบิสและเมอร์เคียวอยู่ในอาคารเดียวกัน คาดว่าจะพร้อมเปิดให้บริการปลายปี 2555 ทำให้ในปีหน้าบริษัทฯ จะมีโรงแรมเพิ่มขึ้น 3 แห่งซึ่งจะเพิ่มจำนวนห้องพักให้กับบริษัทฯ รวมกันประมาณ 580 ห้อง โดยแหล่งเงินทุนจะมาจากกระแสเงินสดและเงินกู้โครงการ

ผู้ถือหุ้น 3 เสนอความเห็นว่าคุณอย่างไรก็ได้ให้ผู้ถือหุ้นได้รับส่วนชดเชย เช่น การเข้าพักโรงแรมในราคาพิเศษ

คุณเกษมา บุญยศุบัติ ซึ่งแจงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัทผู้บริหารโรงแรม (Hotels Operator) ระดับโลก ให้เป็นผู้บริหารจัดการ และวางแผนกลยุทธ์ต่างๆ รวมถึงในเรื่องนโยบายการกำหนดราคา และ/หรือการให้ส่วนลด ดังนั้น จึงขึ้นอยู่กับนโยบายด้านการกำหนดราคาของผู้รับจ้างบริหารโรงแรม

ผู้ถือหุ้น 4 สอบถามรายละเอียดต่าง ๆ พอสรุปได้ดังนี้

- จำนวนผู้เข้าพักที่ลดลงในช่วงเหตุการณ์ไม่ปกติลดลงขนาดไหน ก็เปอร์เซ็นต์และจะกลับสู่ปกติเมื่อไหร่
- แนวโน้มผลการดำเนินงานคิดว่าจะมีขาดทุนอีกหรือไม่
- ภาระหนี้ 2.96 เท่า สูงหรือต่ำเมื่อเทียบกับภาคอุตสาหกรรม
- โรงแรม แกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ บริษัทฯ ถือหุ้น 74% แล้วถือหุ้นส่วนที่เหลือเป็นใคร
- บริษัทฯ ขาดทุน ทำไมจึงต้องเสียภาษีเงินได้

คุณกมลวรรณ วิบุลากร ซึ่งแจงต่อที่ประชุมว่า อัตราการเข้าพักหรือ Occupancy Rate ในไตรมาส 2 ปีที่แล้วได้รับผลกระทบโดยตรง โดยทั้งกลุ่มอยู่ที่ประมาณ 40% หลังจากนั้นสถานการณ์เริ่มดีขึ้นรวมถึงแต่ละโรงแรมมีการทำโปรโมชั่นเพื่อดึงดูดให้ลูกค้ากลับมาใช้บริการ ทำให้อัตราการเข้าพักดีขึ้นโดยลำดับประกอบกับผลของฤดูกาล เช่น ในไตรมาส 1/2554 นี้ ทั้งกลุ่มปรับสูงขึ้นมาอยู่ที่ประมาณ 77% อัตราเฉลี่ยค่าห้องพัก (Average Room Rate) ก็เช่นกันพอสถานการณ์ดีขึ้นก็สามารถปรับราคาเพิ่มขึ้นได้

คุณกมลวรรณ วิบุลากร ซึ่งแจงต่อที่ประชุมถึงเรื่องแนวโน้มผลการดำเนินงานว่าในปีนี้อาจภาวะอุตสาหกรรมที่ดีทำให้บริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดีมาตลอด และจะมีกำไรพิเศษในไตรมาส 2 จากการขายทรัพย์สินตามที่เรียนข้างต้น ดังนั้น หากไม่มีเหตุการณ์ผิดปกติที่มีผลกระทบทางลบอย่างรุนแรงต่อบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถสร้างกำไรได้ตามที่วางไว้

สำหรับภาระหนี้ 2.96 เท่า เกิดจาก 2-3 ปีที่ผ่านมาเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้เกิดความผันผวนของอุตสาหกรรม บริษัทฯ ได้มีการดำเนินการบริหารจัดการเพื่อลดความเสี่ยงทางการเงิน และเพื่อให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสด บริษัทฯ ได้ขอเลื่อนระยะเวลาการชำระหนี้ จากธนาคารเจ้าหนี้ ซึ่งก็ได้อนุญาตให้บริษัทฯ เลื่อนระยะเวลาออกไป ในขณะที่มีการเบิกเงินกู้โครงการเพิ่มเติมสำหรับโรงแรมใหม่ ทำให้ระดับหนี้ไม่ลดลงตามที่วางแผนไว้ก่อนหน้านี้ ในขณะที่เดียวกันสถานการณ์ไม่ปกติทำให้เกิดการขาดทุน จึงเกิดช่องว่างระหว่างหนี้สินกับทุนมากขึ้น ถ้าเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมปกติ คงไม่สามารถเปรียบเทียบได้ เนื่องจากจะมีความแตกต่างในเรื่องของการลงทุนและการใช้เงินทุน สำหรับบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ ส่วนใหญ่มีการทำธุรกิจด้านอื่นด้วย ในขณะที่บริษัทจดทะเบียนที่เป็นเจ้าของโรงแรมเพียงอย่างเดียว ส่วนใหญ่จะมีเพียงโรงแรมเดียว ไม่มีการลงทุนก่อสร้างโรงแรมใหม่ จึงไม่น่าจะมีภาระหนี้สิน ซึ่งต่างจากยุทธศาสตร์การลงทุนของบริษัทฯ ที่มุ่งสร้างความเจริญเติบโตในอนาคต

คุณเกษมา บุญยศุบัติ กล่าวเสริมว่า ถ้ามองในแง่ของสถาบันการเงิน ซึ่งถือเป็นผู้คุมกฎ เวลาที่ไปขอกู้แล้วธนาคารมองอย่างไร อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่บริษัทฯ วางไว้ประมาณ 2 ต่อ 1 เป็นส่วนที่ธนาคารรับมาโดยตลอด ซึ่งน่าจะเหมาะสมกับการลงทุนระยะยาว เนื่องจากบริษัทฯ บันทึกมูลค่าสินทรัพย์ที่ราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาตามที่ได้เรียนข้างต้น อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามงบการเงินจึงไม่สะท้อนมูลค่าทางตลาดของทรัพย์สินของบริษัทฯ

สำหรับสัดส่วนการถือหุ้นใน โรงแรม แกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ คุณกมลวรรณ วิบุลการ ชี้แจงว่าส่วนที่เหลือ 26% ถือหุ้นโดยภาครัฐโดยกระทรวงการคลังซึ่งเป็นเจ้าของที่ดินร่วมทุนกับบริษัทฯ ผ่านรัฐวิสาหกิจชื่อว่าสหโรงแรมไทย และการท่องเที่ยว จำกัด

ผู้ถือหุ้น 5 สอบถามข้อมูลต่าง ๆ พอสรุปได้ดังนี้

- บริษัทฯ ขายอาคารเพลินจิต เซ็นเตอร์ ต้องเสียภาษีหรือไม่ ราคาของมูลค่าทรัพย์สินเท่าไร
- การเปิดเสรีอาเซียนมีผลกระทบต่อบริษัทฯ หรือไม่

คุณกมลวรรณ วิบุลการ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ขายอาคารเพลินจิต เซ็นเตอร์ ไปในราคาประมาณ 1,423 ล้านบาท หักค่าใช้จ่ายแล้วมีกำไรประมาณ 665 ล้านบาท และจะบันทึกบัญชีเป็นรายได้ในไตรมาส 2 บริษัทฯ ไม่ได้เสียภาษีเงินได้บันทึกกำไรจากการขายเนื่องจากมีรายการขาดทุนสะสมยกมาที่นำมาใช้ได้

สำหรับการเปิดการค้าเสรีอาเซียน บริษัทฯ คาดว่าจะมีประโยชน์กับธุรกิจ เนื่องจากในปัจจุบัน ประเทศไทยค่อนข้างขาดแคลนแรงงานผู้ชำนาญการ การเปิดเสรีอาเซียนน่าจะเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบการสามารถจ้างผู้ที่มีความเชี่ยวชาญได้

ผู้ถือหุ้น 6 สอบถามว่าโรงแรมในเครือ ดิ เอราวัณ กรุ๊ป ทั้งหมดนี้บริษัทฯ เป็นผู้ลงทุนหรือว่าบริษัทฯ รับจ้างบริหาร

คุณกมลวรรณ วิบุลการ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ เป็นผู้ลงทุน และเป็นเจ้าของทรัพย์สิน อย่างไรก็ตาม สำหรับโรงแรมในกรุงเทพฯ นั้นตั้งอยู่บนที่ดินที่เช่า ดังนั้น บริษัทฯ จึงเป็นเจ้าของเฉพาะอาคารสิ่งปลูกสร้างและสิทธิการเช่าที่ดิน จนกระทั่งสิ้นสุดสัญญาเช่า ส่วนโรงแรมในต่างจังหวัดทั้งหมด บริษัทฯ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ทั้งที่ดินและอาคารสิ่งปลูกสร้าง

ผู้ถือหุ้น 7 อยากทราบถึงแนวทางในการปกป้องทรัพย์สินหากมีการชุมนุมเกิดขึ้นอีก

คุณเกษมา บุญยศุบัติ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า วิกฤตต่างๆ ทั้งที่เป็นเรื่องการเมืองและเรื่องอื่นๆ บริษัทฯ มีแผนรองรับไว้อย่างดี และเข้มงวดมาก ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ สามารถแก้ไขและรับมือกับเหตุการณ์ต่างๆ มาได้โดยตลอด

ผู้ถือหุ้น 8 สอบถามว่า อัตราส่วนสภาพคล่องค่อนข้างน้อยบริษัทฯ มีปัญหาจัดการสภาพคล่องใหม่ และมีการรักษาสภาพคล่องอย่างไร

คุณกมลวรรณ วิปุลากร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า อัตราส่วนสภาพคล่องที่ปรากฏไม่ได้สะท้อนความเป็นจริงเท่าที่ควร เนื่องจาก ข้อแรกรายได้จากการประกอบกิจการโรงแรมเป็นรายได้ที่รับรายวัน ในขณะที่ภาระค่าใช้จ่ายมีเครดิตเทอมทำให้มีเงินทุนหมุนเวียนที่ยังไม่ได้จ่ายออกไป ข้อที่ 2 ด้านเงินกู้ระยะสั้นตามที่แสดงในงบการเงินมีส่วนของเงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี รวมอยู่ด้วย ที่ผ่านมาก็เมื่อมีเหตุการณ์ไม่ปกติเกิดขึ้น บริษัทฯ สามารถขอผ่อนผันการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระใน 1 ปีได้ ยอดเงินกู้ระยะสั้นที่ผ่านมาก็ไม่อยู่ในระดับที่สูง นอกจากนี้ หากมีความจำเป็น บริษัทฯ มีวงเงินกู้ระยะสั้น ซึ่งสามารถนำมาใช้ได้ทันที ดังนั้นไม่มีความจำเป็นต้องระดมเงินทุนเพิ่ม

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2553

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2553

วาระที่ 3 อนุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุน งบกระแสเงินสด และงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำงบดุล งบกำไรขาดทุน งบกระแสเงินสด และงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยปรากฏในหมวด “ข้อมูลทางการเงิน” “รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต” และ “รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน” ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ให้ที่ประชุมทราบ ดังนี้

รายการ	งบการเงินเฉพาะบริษัท	งบการเงินรวม
สินทรัพย์รวม	11,091	12,950
หนี้สินรวม	6,691	9,677
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	4,400	3,273
รายได้รวม	2,024	3,364
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	15	(275)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	0.01 บาท	(0.12) บาท
กำไรสะสม (ยังไม่จัดสรร)	1,730	449

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถาม และให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้น 9 บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากการบังคับใช้มาตรฐานทางการบัญชีใหม่หรือไม่

คุณกมลวรรณ วิปุลากร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เช่นเดียวกันกับบริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2554 ตั้งแต่เดือนมกราคม 2554 บริษัทฯ จะมีการบันทึกในงบดุลตามมาตรฐานบัญชี TAS19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน โดย ณ สิ้นเดือนมกราคม 2554 มีการรับรู้เป็นหนี้สินทางบัญชีจำนวน 39 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้ส่วนทุนลดลง 39 ล้านบาทเช่นกัน และจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายรายปีในงบกำไรขาดทุนต่อไป

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นอีก ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุน งบกระแสเงินสด และงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติงบดุล งบกำไรขาดทุน งบกระแสเงินสด และงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,680,335,993	99.990%
ไม่เห็นด้วย	-0-	0.000%
งดออกเสียง	161,594	0.010%

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และงดจ่ายเงินปันผล

- อนุมัติจัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตาม พระราชบัญญัติ บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 “บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของ กำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน เว้นแต่บริษัทจะมีข้อบังคับหรือกฎหมายอื่นกำหนดให้ต้องมีทุนสำรองมากกว่านั้น” และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 54 กำหนดว่า “บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้า (5) ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของทุนจดทะเบียน” บริษัทฯ จึงเสนอขออนุมัติให้จัดสรรกำไรเป็นเงินสำรองตามกฎหมายร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิเฉพาะกิจการ เป็นเงิน 768,000 บาท เนื่องจาก บริษัทฯ มีกำไรเฉพาะกิจการจำนวน 15 ล้านบาท

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถาม และให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้น 10 ถามว่า ทุนสำรองตามกฎหมายมีจำนวน 79 ล้านบาท เงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 768,000 บาท รวมอยู่ใน 79 ล้านบาทด้วยหรือไม่ และต้องตั้งสำรองไปอีกนานไหม

คุณกมลวรรณ วิบุลากร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 768,000 บาท รวมอยู่ในจำนวน 79 ล้านบาทตามงบการเงิน และบริษัทฯ ต้องตั้งสำรองจนกว่าจะครบ 10% ของส่วนทุนตามที่กฎหมายกำหนด

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถาม ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิเฉพาะกิจการ เป็นเงิน 768,000 บาท

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิเฉพาะกิจการ เป็นเงิน 768,000 บาท ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,680,311,040	99.988%
ไม่เห็นด้วย	-0-	0.000%
งดออกเสียง	196,655	0.012%

● **อนุมัติงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2553**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 35 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม หลังหักเงินสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทฯ ได้กำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและภาวะการลงทุนของบริษัทฯ เนื่องจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ปี 2553 บริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 275 ล้านบาท คณะกรรมการจึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2553

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2553

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติงดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2553 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,679,778,149	99.957%
ไม่เห็นด้วย	105,861	0.006%
งดออกเสียง	624,594	0.037%

วาระที่ 5 รับทราบรายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2553

ประธาน ขอให้นายสรรเสริญ วงศ์ชะอุ่ม ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้ โดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานสรุปให้ที่ประชุมทราบดังต่อไปนี้

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน จัดประชุมรวม 4 ครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตาม “รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น” ซึ่งปรากฏในรายงานประจำปี 2553 ในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) สรุปได้ดังนี้

1. พิจารณางบการเงินรายไตรมาส และรายปี
2. พิจารณาให้ความเห็นชอบในการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี และการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีไทย
3. ประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายใน
4. พิจารณาให้ความเห็นชอบและเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
5. พิจารณาอนุมัติแผนตรวจสอบประจำปี รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการ
6. พิจารณากำกับดูแล ประเมินผลงานของหัวหน้าสายงานตรวจสอบภายใน
7. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2553

มติที่ประชุม รับทราบรายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2553

วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้ง และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ปี 2554

ประธาน ขอให้นายสรรเสริญ วงศ์ชะอุ่ม ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้ดังนี้
คณะกรรมการตรวจสอบ ได้เสนอขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการ และคณะกรรมการได้พิจารณาเห็นชอบให้
เสนอผู้สอบบัญชีแห่ง บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด (KPMG) เป็นผู้สอบบัญชี เนื่องจากมีผลงานด้านการ
ตรวจสอบอยู่ในระดับที่น่าพอใจและเป็นที่ยอมรับในระดับสากล จึงนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญ เพื่ออนุมัติแต่งตั้งผู้สอบ
บัญชีแห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีเพื่อสอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี
ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามรายชื่อดังนี้

1. น.ส.วรรณภาพ จงพิรเดชาพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4098 และ/หรือ
2. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068 และ/หรือ
3. นายวิเชียร ธรรมตระกูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3183

โดยผู้สอบบัญชีทั้ง 3 คน แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ไม่ได้เป็นที่ปรึกษาอื่นใดในบริษัท (Non Audit) ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นราย
ใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่อ
งบการเงินของบริษัทฯ และกำหนดค่าสอบบัญชีในอัตรา 2,300,000 บาท เท่ากับปีก่อน

อนึ่ง บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2554 ของบริษัทย่อยของ
บริษัทฯ สำหรับค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อยรวมทั้งสิ้น 1,505,000 บาท

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด
ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้ง และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีในอัตรา 2,300,000 บาท
สำหรับรอบบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,679,844,778	99.960%
ไม่เห็นด้วย	-0-	0.000%
งดออกเสียง	663,832	0.040%

วาระที่ 7 อนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 19 กำหนดไว้ว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี
ทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1 ใน 3) และกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งหรือครบตามวาระอาจ
ได้รับแต่งตั้งใหม่ได้ โดยในปี 2554 มีกรรมการต้องพ้นจากตำแหน่งตามข้อบังคับบริษัทฯ จำนวน 4 คน ประธานในฐานะ
ประธานคณะกรรมการสรรหา และบรรษัทภิบาล ชี้แจงรายละเอียดวาระดังนี้

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2554 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ 4 คนประกอบด้วย
นายวิฑูรย์ ว่องกุลกลกิจ นางพนิดา เทพกาญจนา นายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร และนายเกษมา บุญยคุปต์ ซึ่งคณะกรรมการ

มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล พิจารณาหากรรมการทดแทนตามหลักเกณฑ์ประกอบด้วย องค์ประกอบของคณะกรรมการ คุณสมบัติทั่วไป และคุณสมบัติเฉพาะ คุณสมบัติกรรมการอิสระ (สำหรับการสรรหากรรมการอิสระ) และการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ หนึ่งในการประชุมของคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล นางพนิดา เทพกาญจนา กรรมการคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล งดออกเสียงและไม่เข้าร่วมประชุม

คณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล ได้พิจารณาความเหมาะสม จากการประเมินผลงานของกรรมการรอบปีที่ผ่านมา และคุณสมบัติเฉพาะของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ซึ่งกรรมการทั้ง 4 คน เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถที่หลากหลายเหมาะสมกับธุรกิจของบริษัทฯ อีกทั้งยังสามารถอุทิศเวลามากพอในการทำหน้าที่กรรมการ และมีคุณสมบัติครบตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา ปรากฏอยู่ใน “โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ” ของรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) อนึ่ง บุคคลทั้ง 4 คนดังกล่าวไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออก ฐานทุจริตต่อหน้าที่/ไม่เคยรับโทษจำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต และไม่ได้ประกอบกิจการในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ

หลังจากพิจารณาโดยละเอียดแล้วคณะกรรมการสรรหา และบรรษัทภิบาล ได้เสนอต่อคณะกรรมการให้กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 4 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ซึ่งคณะกรรมการเห็นชอบด้วย

หลังจากนั้น ประธานได้เชิญกรรมการทั้ง 4 ท่านออกนอกห้องประชุมเป็นการชั่วคราวเพื่อเปิดโอกาสให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

1. แต่งตั้งนายวิฑูรย์ ว่องกุลสกุลกิจ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการสรรหา และบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่านายวิฑูรย์ ว่องกุลสกุลกิจ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการ, ประธานกรรมการในคณะกรรมการการเงินและบริหารความเสี่ยง และกรรมการในคณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทน เป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งนายวิฑูรย์ ว่องกุลสกุลกิจ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณามติแต่งตั้ง นายวิฑูรย์ ว่องกุลสกุลกิจ กรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้งนายวิฑูรย์ ว่องกุลสกุลกิจ กรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,668,882,446	99.990%
ไม่เห็นด้วย	-0-	0.000%
งดออกเสียง	168,294	0.010%

2. แต่งตั้งนางพนิดา เทพกาญจนา ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการสรรหา และบรรษัทภิบาล และ

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่านางพนิดา เทพกาญจนา มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการ, กรรมการในคณะกรรมการการเงินและบริหารความเสี่ยง และกรรมการในคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล เป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งนางพนิดา เทพกาญจนา กรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้งนางพนิดา เทพกาญจนา กรรมการ ที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้งนางพนิดา เทพกาญจนา กรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,676,477,900	99.986%
ไม่เห็นด้วย	-0-	0.000%
งดออกเสียง	233,294	0.014%

3. แต่งตั้งนายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการสรรหา และบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการ พิจารณาแล้วเห็นว่านายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอิสระ เป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งนายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร กรรมการอิสระที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้งนายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร กรรมการอิสระ ที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้งนายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร กรรมการอิสระที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,665,540,616	99.109%
ไม่เห็นด้วย	14,799,700	0.881%
งดออกเสียง	168,294	0.010%

4. แต่งตั้งนายเกษมา บุญยุคปต์ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการสรรหา และบริษัทภิบาล และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่านายเกษมา บุญยุคปต์ มีคุณสมบัติเหมาะสมและปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และกรรมการในคณะกรรมการการเงินและบริหารความเสี่ยง เป็นอย่างดี มาโดยตลอด โดยได้เสนอรายละเอียดและประวัติของกรรมการและการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งนายเกษมา บุญยุคปต์ กรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งนายเกษมา บุญยุคปต์ กรรมการ ที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้งนายเกษมา บุญยุคปต์ กรรมการ ที่ออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,668,775,105	99.987%
ไม่เห็นด้วย	-0-	0.000%
งดออกเสียง	223,294	0.013%

หมายเหตุ นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ นางพินดา เทพกาญจนา และนายเกษมา บุญยุคปต์ ถือหุ้นของบริษัทฯ จึงไม่นับคะแนนเสียงของกรรมการผู้มีส่วนได้เสียพิเศษในวาระนี้จำนวนรวม 26,765,497 หุ้น

วาระที่ 8 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการใหม่

ประธาน ในฐานะประธานคณะกรรมการสรรหาและบริษัทภิบาลแถลงต่อที่ประชุมได้ว่า คณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทนพิจารณาเสนอชื่อ นางกมลวรรณ วิบุลากร ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการสายบริหารเงิน และเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ และผ่านการพิจารณารับรองจากคณะกรรมการสรรหาและบริษัทภิบาล ซึ่งมีหน้าที่ในการสรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการทั้งสองคณะมีมติเป็นเอกฉันท์เสนอขอแต่งตั้ง นางกมลวรรณ วิบุลากร เป็นกรรมการ อนึ่ง นางกมลวรรณ วิบุลากร ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออก ฐานทุจริตต่อหน้าที่ ไม่เคยรับโทษจำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต และไม่ได้ประกอบกิจการในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งนางกมลวรรณ วิบุลากร เป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้งนางกมลวรรณ วิบุลากร เป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2554 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,680,340,316	99.990%
ไม่เห็นด้วย	-0-	0.000%
งดออกเสียง	168,294	0.010%

วาระที่ 9 อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2554

ประธาน ในฐานะประธานคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาลแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการชุดย่อย โดยพิจารณาความเหมาะสมในการจ่ายตามหน้าที่ความรับผิดชอบในฐานะกรรมการ และกรรมการชุดย่อย และพิจารณาข้อมูลสถิติการจ่ายค่าตอบแทนของกลุ่มธุรกิจบริการ และค่าเฉลี่ยของบริษัทมหาชนที่มีรายได้ระดับเดียวกันประกอบแล้ว จึงเสนอค่าตอบแทนกรรมการปี 2554 ซึ่งประกอบด้วย ค่าตอบแทนประจำ (Retainer Fee) ที่จ่ายให้กับกรรมการเป็นรายเดือน และค่าเบี้ยประชุม (Attendance Fee) ที่จ่ายตามจำนวนครั้งที่กรรมการเข้าร่วมประชุม และเงินบำเหน็จกรรมการ (Remuneration Fee) ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาความเหมาะสมแล้วเห็นสมควรให้คงอัตราค่าตอบแทนประจำ และค่าเบี้ยประชุมเท่ากับปี 2553 ซึ่งไม่ได้มีการปรับเพิ่มมาตั้งแต่ปี 2548 และให้งดจ่ายเงินบำเหน็จกรรมการสำหรับปี 2553 รายละเอียดดังต่อไปนี้

ค่าตอบแทนกรรมการ บริษัทฯ ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ค่าตอบแทนประจำ ไม่เกินปีละ 3,180,000 บาท	2554	2553
- ประธานกรรมการ	25,000 บาท/เดือน	25,000 บาท/เดือน
- กรรมการ 12 คน ๆ ละ	20,000 บาท/เดือน	20,000 บาท/เดือน
- บำเหน็จกรรมการ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

ค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อยรวมทั้งคณะ

1) คณะกรรมการตรวจสอบ (AC) ไม่เกินปีละ 325,000 บาท*

- ประธานกรรมการ	25,000 บาท/ครั้ง	25,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการ 2 คน ๆ ละ	20,000 บาท/ครั้ง	20,000 บาท/ครั้ง

2) คณะกรรมการการเงินและบริหารความเสี่ยง (FRC) ไม่เกินปีละ 960,000 บาท

- ประธานกรรมการ	20,000 บาท/เดือน	20,000 บาท/เดือน
- กรรมการ 4 คน ๆ ละ	15,000 บาท/เดือน	15,000 บาท/เดือน
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	-0- บาท/เดือน	-0- บาท/เดือน

3) คณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล (NCG) และ คณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนด

ค่าตอบแทน (MDC) ไม่เกินปีละ 150,000 บาทต่อคณะ*

- ประธานกรรมการต่อคนต่อคณะ	15,000 บาท/ครั้ง	15,000 บาท/ครั้ง
- กรรมการ คณะละ 2 คน ๆ ละ	11,250 บาท/ครั้ง	11,250 บาท/ครั้ง

หมายเหตุ * จ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุม

ประธานแจ้งว่า กรรมการบริษัทฯ ที่ถือว่ามีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ งดออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ จำนวนหุ้นที่กรรมการทั้งหมดถือกันรวมกันได้ 95,089,250 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 5.998

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนประจำปี 2554 เฉพาะค่าตอบแทนประจำและค่าเบี้ยประชุมเป็นเงินไม่เกิน 4,765,000 บาทต่อปี และให้งดจ่ายเงินบำเหน็จประจำปี 2553

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาลและคณะกรรมการ จำนวนไม่เกิน 4,765,000 บาท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2 ใน 3) ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,584,664,748	99.952%
ไม่เห็นด้วย	-0-	0.000%
งดออกเสียง	754,612	0.048%

หมายเหตุ ไม่นับคะแนนเสียงของกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในวาระนี้ รวม 95,089,250 หุ้น

วาระที่ 10 พิจารณานุมัติให้ออก และจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ERW-W2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมโดยไม่คิดมูลค่า

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ เสนอขออนุมัติการออก และจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ERW-W2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมโดยไม่คิดมูลค่า จำนวนไม่เกิน 224,477,900 หน่วย รายละเอียดในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7) พอสรุปได้ดังต่อไปนี้

ประเภท	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ
ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิ	ERW-W2
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ระบุชื่อผู้ถือ และสามารถเปลี่ยนมือได้
จำนวนที่เสนอขาย	ไม่เกิน 224,477,900 หน่วย
อัตราส่วนการเสนอขาย	10 หุ้นสามัญเดิม : 1 หน่วย, เศษ < 1 หน่วยปัดเศษทิ้ง
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	- 0 - บาท (ศูนย์บาท)
อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ	1 หน่วย : 1 หุ้นสามัญ
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	2 ปี 7 เดือน
วันกำหนดการใช้สิทธิ	17 ธันวาคม 2556
ราคาการใช้สิทธิแปลงสภาพ	2.80 บาท / หุ้น
จำนวนทุนที่บริษัทจะได้รับ (เมื่อมีการใช้สิทธิในปี 2556)	629 ล้านบาท ในกรณีที่มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นทั้งหมด
วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น	9 พฤษภาคม 2554
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	18 พฤษภาคม 2554
วันที่ยื่นขอจดทะเบียนซื้อขาย	19 พฤษภาคม 2554

อนึ่ง เพื่อให้สอดคล้องกับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการ จึงได้อนุมัติให้เปลี่ยนแปลงชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญของบริษัทฯ ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับชื่อย่อของใบสำคัญแสดงสิทธิ (ERW-W2) ของบริษัทฯ ที่จะออกในครั้งนี้เป็นดังนี้

ชื่อย่อปัจจุบัน

ERAWAN

ชื่อย่อใหม่

ERW

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติให้ออก และจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ครั้งที่ 2 (ERW-W2)

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้ออก และจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ERW-W2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมโดยไม่คิดมูลค่า ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,680,097,016	99.976%
ไม่เห็นด้วย	10,000	0.001%
งดออกเสียง	401,594	0.024%

วาระที่ 11 พิจารณานุมัติการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ครั้งที่ 3 (ESOP#3)

ประธาน ขอให้นายสุพล วัฒนเวคิน ประธานคณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทน ชี้แจงรายละเอียดโดยสรุปให้ที่ประชุมทราบดังต่อไปนี้

การกำหนดให้มีโครงการเสนอขายหุ้นสามัญต่อพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยครั้งที่ 3 นี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นแรงจูงใจและตอบแทนการปฏิบัติงานของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อให้พนักงานมีความตั้งใจที่จะปฏิบัติงานตามแผนยุทธศาสตร์ให้ประสบความสำเร็จเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น โดยเป็นโครงการต่อเนื่องไม่เกิน 5 ปี และจะเสนอขายให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 30 ธันวาคม 2558 จำนวน 35,743,099 หุ้น เทียบเท่ากับร้อยละ 1.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว การเสนอขายในครั้งนี้เป็นการจัดสรรเสนอขายต่อพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ไม่นับรวมพนักงานซึ่งว่าจ้างโดยผู้บริหารโรงแรม และได้รับสิทธิประโยชน์ตามที่ผู้บริหารโรงแรมกำหนด โดยเป็นการจัดสรรตรงไม่ผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ และมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ เป็นผู้จัดสรรทั้งจำนวน ยกเว้น กรณีที่การจัดสรรให้แก่พนักงานรายใดรายหนึ่งเกินร้อยละ 5 ของโครงการนี้ให้เสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น พนักงานที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญตามโครงการนี้สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญในแต่ละครั้งได้ ตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่แต่ละคนมีสิทธิจะซื้อตามตารางที่แสดงไว้ เพื่อให้สอดคล้องกับผลสำเร็จของแผนการขยายงาน 5 ปี จึงให้ได้รับสิทธิส่วนใหญ่หรือประมาณ 70% ในช่วง 2 ปีหลังของแผนงาน นอกจากนี้ได้กำหนดราคาการเสนอขายสูงกว่าราคาตลาด โดยไม่มีส่วนลดจากราคาตลาด รายละเอียดในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถาม และให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้น 5 สอบถามเรื่องมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่จะมีผลกระทบหรือไม่ อย่างไร

คุณกมลวรรณ วิปุลากกร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า ตามมาตรฐานบัญชีใหม่ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในปีกำหนดว่าให้บริษัทฯ รับรู้การออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานเป็นค่าใช้จ่ายและรับรู้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นเมื่อได้รับสิทธิ โดยพิจารณาจากมูลค่า ยุติธรรมของตราสารทุนที่ออกเมื่อวันให้สิทธิซึ่งผู้สอบบัญชี ให้ความเห็นว่าวันที่ให้สิทธิคือวันที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติและพนักงาน ทราบเป็นการทั่วกัน ซึ่งจะต้องประมาณการมูลค่ายุติธรรมทั้งโครงการ ณ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่ได้ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ แต่จาก การประมาณการภายใน เนื่องจาก การออกโครงการเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นปีแรกประมาณ 10% มูลค่ายุติธรรม อย่างไม่เป็นทางการจะอยู่ที่ประมาณ 2.3 ล้านบาท ในปีที่ 2 คือปี 2556 ประมาณ 20% ของโครงการ มูลค่ายุติธรรมอยู่ที่ ประมาณ 4.3 ล้านบาท ปีถัดไปคือปีที่ 3 ประมาณ 30% ของโครงการ มูลค่ายุติธรรมอยู่ที่ 6.1 ล้านบาท และปีสุดท้ายคือปี 2558 จำนวนมากที่สุดคือ 40% มูลค่ายุติธรรมอยู่ที่ 7.7 ล้านบาท

ผู้ถือหุ้น 10 ถามว่า ESOP 10% ของหุ้นที่ได้รับการจัดสรรคือรวมของพนักงานทุกคนหรือไม่ ขึ้นปีที่หนึ่งแปลงได้เลย หรือไม่

คุณสุพล วัฒนเวคิน ชี้แจงเพิ่มเติมต่อที่ประชุมว่า หุ้น ESOP 10% ของหุ้นที่ได้รับการจัดสรรเป็นของแต่ละบุคคล สมมติว่าได้รับการจัดสรรจำนวนหุ้นทั้งหมด 100 หุ้น ในปีแรกจะสามารถซื้อได้ 10% และในปีต่อ ๆ ไปซื้อได้อีก 20%, 30% และ 40% ตามลำดับ แต่ถ้าไม่ซื้อในปีแรกหรือปีต่อๆ ไปก็สามารถรอจนวันสุดท้ายในปี 2556 และใช้สิทธิรวมครั้งเดียวได้ เช่นกัน

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ครั้งที่ 3 (ESOP#3)

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้ออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ครั้งที่ 3 (ESOP#3) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,666,365,302	99.952%
ไม่เห็นด้วย	36,380	0.002%
งดออกเสียง	757,635	0.045%

ประธานแถลงเพิ่มเติมว่า การจัดสรรหุ้นสามัญเสนอขายในครั้งนี้ มีพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย 6 ราย ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเกินกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นทั้งหมดของโครงการครั้งนี้รวมทั้งสิ้น จำนวน 19,250,000 หุ้น เทียบเท่ากับ 53.86% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จัดสรรและเสนอขายของโครงการ จึงเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมเป็นรายบุคคล ดังนี้

1. นายเกษมา บุญยคุปต์ ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ ให้ได้รับการจัดสรร จำนวน 5,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 13.99 ของโครงการ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเสนอขายแก่ นายเกษมา บุญยคุปต์ จำนวน 5,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 13.99 ของโครงการ ESOP#3 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) และไม่มีผู้คัดค้าน เกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,668,579,784	99.975%
ไม่เห็นด้วย	36,380	0.002%
งดออกเสียง	382,235	0.023%

2. นางกมลวรรณ วิปุลากร ดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการสายบริหารเงินและเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้ได้รับการจัดสรรจำนวน 4,800,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 13.43 ของโครงการ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเสนอขายแก่ นางกมลวรรณ วิปุลากร จำนวน 4,800,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 13.43 ของโครงการ ESOP#3 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) และไม่มีผู้คัดค้านเกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,679,545,695	99.943%
ไม่เห็นด้วย	46,380	0.003%
งดออกเสียง	916,535	0.055%

3. นายเพชร ไกรนุกูล ดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการสายธุรกิจโรงแรม ได้รับการจัดสรรจำนวน 2,750,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 7.69 ของโครงการ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเสนอขายแก่ นายเพชร ไกรนุกูล จำนวน 2,750,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 7.69 ของโครงการ ESOP#3 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) และไม่มีผู้คัดค้านเกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,678,248,613	99.915%
ไม่เห็นด้วย	46,380	0.003%
งดออกเสียง	1,374,535	0.082%

4. นางวิศรา เจ็จจาศักดิ์ ดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการสายพัฒนาและบริหารโครงการ ได้รับการจัดสรรจำนวน 2,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.99 ของโครงการ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเสนอขายแก่ นางวริศรา แจ่มจรัสศักดิ์ จำนวน 2,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.99 ของโครงการ ESOP#3 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) และไม่มีผู้คัดค้านเกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

ลงมติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,679,631,995	99.948%
ไม่เห็นด้วย	46,380	0.003%
งดออกเสียง	830,235	0.049%

5. นายอภิชาต มาไพศาลสิน ดำรงตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายพัฒนาและบริหารโครงการ ได้รับการจัดสรรจำนวน 2,200,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.16 ของโครงการ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเสนอขายแก่นายอภิชาต มาไพศาลสิน จำนวน 2,200,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.16 ของโครงการ ESOP#3 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) และไม่มีผู้คัดค้านเกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,678,653,575	99.949%
ไม่เห็นด้วย	24,800	0.001%
งดออกเสียง	830,235	0.049%

6. นางสาวทิพย์พาพร ลิ้มสุขศรีกุล ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายธุรกิจโรงแรม ได้รับการจัดสรรจำนวน 2,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.60 ของโครงการ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเสนอขายแก่นางสาวทิพย์พาพร ลิ้มสุขศรีกุล จำนวน 2,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.60 ของโครงการ ESOP#3 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) และไม่มีผู้คัดค้านเกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,679,445,975	99.937%
ไม่เห็นด้วย	24,800	0.001%
งดออกเสียง	1,037,835	0.062%

หมายเหตุ พนักงานซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และมีส่วนได้เสียพิเศษในวาระนี้ บริษัทฯ นับคะแนนเป็นงดออกเสียงรวมจำนวน 13,349,293 หุ้น

วาระที่ 12 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ERW-W2) และการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP#3)

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ เสนอขออนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 2,244,779,001 บาท เป็น 2,505,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวนไม่เกิน 260,220,999 หุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ERW-W2) และการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP#3) ตามที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติแล้วในวาระที่ 10 และวาระที่ 11

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ERW-W2) และการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP#3)

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ERW-W2) และการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP#3) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สามในสี่ (3 ใน 4) และไม่มีผู้คัดค้านเกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,679,767,575	99.956%
ไม่เห็นด้วย	37,441	0.002%
งดออกเสียง	703,594	0.042%

วาระที่ 13 พิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ เสนอขออนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติแล้วในวาระที่ 12 โดยปรากฏรายละเอียดดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	2,505,000,000 บาท	(สองพันห้าร้อยห้าล้านบาท)
แบ่งออกเป็น	2,505,000,000 หุ้น	(สองพันห้าร้อยห้าล้านหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1 บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแบ่งเป็น		
หุ้นสามัญ	2,505,000,000 หุ้น	(สองพันห้าร้อยห้าล้านหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- 0 - หุ้น	(-)”

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3 ใน 4) และไม่มีผู้คัดค้านเกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,679,851,575	99.961%
ไม่เห็นด้วย	37,441	0.002%
งดออกเสียง	619,594	0.037%

วาระที่ 14 พิจารณานุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ERW-W2) และการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP#3)

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ เสนอขออนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 260,220,999 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท (หนึ่งบาท) ดังนี้

- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 224,477,900 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ERW-W2)
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 35,743,099 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามโครงการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ครั้งที่ (ESOP#3)

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ERW-W2 และการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP#3)

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ERW-W2) และการออกหุ้นสามัญเสนอขายแก่พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP#3) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 และไม่มีผู้คัดค้านเกินกว่าร้อยละ 5 ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,679,797,416	99.958%
ไม่เห็นด้วย	10,000	0.001%
งดออกเสียง	701,194	0.042%

วาระที่ 15 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานแจ้งว่า วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถาม และเสนอความคิดเห็นเรื่องอื่น โดยกรรมการ และผู้บริหารจะชี้แจงข้อสอบถามหรือข้อสงสัยต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีการลงมติใด ๆ ในวาระนี้

ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ โดยประธาน, กรรมการ, นายกษมา บุญยุปต์ และนางกมลวรรณ วิบุลากร ผู้บริหารชี้แจงต่อที่ประชุมโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้นได้ร่วมกันสอบถามและให้ข้อเสนอแนะในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

- อยากรทราบผลประกอบการโดยภาพรวม และขอให้เปรียบเทียบผลประกอบการเป็นรายไตรมาส ต่อไตรมาส
- เสนอว่าหากมีการออกหุ้นให้แก่พนักงานในระดับผู้บริหารครั้งต่อไปขอให้แจ้งอายุงานของพนักงานเพื่อจะได้ทราบว่าคุณพนักงานอยู่กับบริษัท มานานแค่ไหนด้วย

คุณกมลวรรณ วิปุลากร ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า โดยภาพรวมอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้น จำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มสูงขึ้นจากปีที่ผ่านมา 16% ในไตรมาสแรกของปีนี้ ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจโรงแรมสูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วประมาณ 10% สำหรับไตรมาส 2 ปีนี้ผ่านมาแล้ว 1 เดือนต้องถือว่าดีกว่าปีที่แล้วอย่างมากเพราะไม่มีเหตุวุ่นวายทางการเมือง ถ้าไม่มีเหตุการณ์อะไรเกิดขึ้น คาดว่าผลประกอบการโดยรวมในปี 2554 นี้จะมีการเติบโตจากปีที่แล้วอย่างค่อนข้างชัดเจน

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 17.20 น.

ลงชื่อ

(นายประกิต ประทีปะเสน)

ประธานกรรมการบริษัท

ประธานที่ประชุม

ลงชื่อ

(นางสาวกนกวรรณ ทองศิริรักษ์)

เลขานุการบริษัท ผู้บันทึกการประชุม

เลขานุการที่ประชุม