

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560  
ของ บริษัท ดี เอรಾವัดน์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ประชุมวันอังคารที่ 25 เมษายน 2560 เวลา 14.00 น. ณ ห้องแกรนด์ บอลรูม โรงแรม เจดับบลิว แมริออท กรุงเทพฯ เลขที่ 4 ถนนสุขุมวิท ซอย 2 แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โดยนายประกิต ประทีปะเสน ประธานกรรมการ บริษัท ดี เอรಾವัดน์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธาน”)

นางสาวกนกวรรณ ทองศิริวัชร เลขาธิการบริษัท และนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมายอิสระ และนายทะเบียนผู้ตรวจนับคะแนนการลงมติที่เข้าประชุม ดังนี้

กรรมการเข้าประชุม

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| 1. นายประกิต ประทีปะเสน     | ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ/ประธาน คณะกรรมการสรรหาและบริษัทภิบาล  |
| 2. รศ. มานพ พงศทัต          | กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ  |
| 3. นายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร | กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ  |
| 4. นายบรรยง พงษ์พานิช       | กรรมการ  |
| 5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ   | กรรมการ  |
| 6. นายสุพล วัฒนเวทิน        | กรรมการ  |
| 7. นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ   | กรรมการ/ประธาน คณะกรรมการยุทธศาสตร์และการลงทุน และ<br>ประธาน คณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทน |
| 8. นางพนิดา เทพกาญจนา       | กรรมการ  |
| 9. นายกวิน ว่องกุศลกิจ      | กรรมการ  |
| 10. นางกมลวรรณ วิบุลากร     | กรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่   |
| 11. นายเพชร ไกรนุกูล        | กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการอาวุโส  |

กรรมการลาประชุม

นายเดช นุลสุข กรรมการอิสระ และประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ

กรรมการของบริษัทฯ มี 12 คน เข้าประชุม 11 คน

ผู้บริหารเข้าประชุม

1. น.ส.กนกวรรณ ทองศิริวัชร เลขาธิการบริษัท ทำหน้าที่จัดบันทึกการประชุม
2. น.ส.วรัชวีร์ คุณธีรประเสริฐ นายทะเบียนผู้ตรวจนับคะแนนการลงมติ

ผู้สอบบัญชี และผู้เข้าประชุมอื่นร่วมสังเกตการณ์การตรวจนับคะแนน

1. น.ส.วิไลวรรณ ผลประเสริฐ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด
2. น.ส.สมพร ลีปรีชานนท์ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด
3. นายพัชรพล สัลเลขวิทย์ บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพีเอ็มเอ จำกัด
4. น.ส.จิราภรณ์ อมรภัทรศิลป์ อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

เลขานุการบริษัท เรียนซีแจ้งสรุปข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าร่วมประชุมต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- ประธาน จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดก่อนการลงมติทุกวาระโดยเปิดเผย
- ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็น สอบถามประเด็นสำคัญในที่ประชุมโดยการแจ้งชื่อของท่านต่อที่ประชุม ซึ่งประธานกรรมการ กรรมการ และฝ่ายจัดการ จะตอบคำถามในประเด็นสำคัญที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน
- หนึ่งหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งเสียง กรรมการ ผู้บริหารที่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียพิเศษกับวาระใด บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการนับคะแนนเป็นงดออกเสียง
- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมล่วงหน้าถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2560 ในปีนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระล่วงหน้า
- เพื่อความโปร่งใสในการนับคะแนน บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนทุกวาระที่ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยเจ้าหน้าที่จะเก็บบัตรลงคะแนนที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงเพื่อนำส่งให้นายทะเบียนนำไปหักออกจากรายชื่อผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมดด้วยระบบคอมพิวเตอร์ ผลต่างของจำนวนดังกล่าวจะถือว่าผู้ถือหุ้นลงมติเห็นด้วย ซึ่งเจ้าหน้าที่จะเก็บบัตรที่เห็นด้วยเพื่อนำมาตรวจสอบความถูกต้องในลำดับถัดไป
- ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมเพิ่มหลังจากเปิดประชุม จะนับเป็นจำนวนเพิ่มเฉพาะวาระที่ยังไม่ได้เก็บบัตรลงคะแนน
- ผู้ถือหุ้นท่านใดมีความจำเป็นไม่สามารถอยู่ร่วมประชุมครบทุกวาระ กรุณาลงมติให้ครบทุกวาระและคืนบัตรลงคะแนนให้กับเจ้าหน้าที่ก่อนออกจากห้องประชุม

เลขานุการบริษัท รายงานต่อที่ประชุมว่าบริษัท มีผู้ถือหุ้นทั้งหมด 8,658 ราย ถือหุ้นรวม 2,499,921,275 หุ้น ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง 338 ราย ผู้รับมอบฉันทะ 547 ราย รวมเป็น 885 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,792,574,677 หุ้น หรือร้อยละ 71.7052 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย ครอบคลุมเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัท ที่กำหนดว่าในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงเรียนเชิญประธานเปิดประชุม

ประธาน กล่าวเปิดประชุม และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าประชุม ครอบคลุมเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัท กำหนด วาระการประชุมรวม 9 วาระ และจะดำเนินการประชุมตามวาระที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุมโดยไม่มี การสลั้ววาระ

### **วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า เลขานุการบริษัท ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 ซึ่งประชุมเมื่อวันอังคารที่ 26 เมษายน 2559 และเผยแพร่รายงานการประชุมดังกล่าวไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ [www.TheErawan.com](http://www.TheErawan.com) เมื่อวันอังคารที่ 10 พฤษภาคม 2559 ภายใน 14 วันนับจากวันที่จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและไม่มีผู้ใดโต้แย้ง คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559

**มติที่ประชุม** รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ซึ่งประชุมเมื่อวันอังคารที่ 26 เมษายน 2559

## **วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานประจำปี 2559**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานทางการเงิน และผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2559 และคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าถูกต้องและเพียงพอ จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อรับทราบผลการดำเนินงานในรอบปี 2559 และรับรองรายงานของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังปรากฏอยู่ใน “ข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลทั่วไป” ของรายงานประจำปี 2559 ที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) โดยประธานได้เชิญ นางกมลวรรณ วิบุลยกร กรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ รายงานรายละเอียดให้ที่ประชุมทราบ โดยแบ่งเป็น 5 ส่วนประกอบด้วย

### **2.1 แผนยุทธศาสตร์และการขยายงาน 5 ปี (2559-2563)**

บริษัทฯ ได้กำหนดวิสัยทัศน์และพันธกิจ เพื่อเป็นกรอบสำหรับแผนการขยายงาน 5 ปี ระหว่างปี 2559-2563 โดยมีวิสัยทัศน์ที่จะเป็นผู้นำธุรกิจการ发展和ลงทุนในโรงแรมและรีสอร์ทในประเทศไทยและอาเซียน และมีพันธกิจที่จะขยายเครือข่ายโรงแรมที่มีคุณภาพในประเทศไทยและอาเซียน ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นและเกิดประโยชน์แก่ผู้มีส่วนได้เสียอย่างเหมาะสมและต่อเนื่อง โดยได้มีการวางกลยุทธ์หลักไว้ 3 ด้านประกอบด้วย

- กลยุทธ์เพิ่มความเติบโต โดยการลงทุนและพัฒนาเครือข่ายโรงแรมและรีสอร์ทที่ให้ผลตอบแทนการลงทุนที่เหมาะสม
- กลยุทธ์การเพิ่มผลตอบแทน โดยดำเนินการปรับปรุงพัฒนาทรัพย์สินที่ดำเนินการอยู่อย่างต่อเนื่องและพิจารณาขยายทรัพย์สินเพื่อรับรู้มูลค่าตลาดเพื่อเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลตอบแทน
- กลยุทธ์เพื่อการเติบโตที่ยั่งยืน โดยดำเนินการสร้างปัจจัยสนับสนุนความมั่นคง และความเจริญเติบโตที่ยั่งยืนขององค์กร

### **2.2 พัฒนาการที่สำคัญในปี 2559**

ในส่วนของกลยุทธ์เพิ่มความเติบโตนั้น ปี 2559 นี้เราได้ดำเนินการตามแผนการขยายงานที่กำหนดไว้ โดยได้พัฒนาโรงแรมภายใต้แบรนด์ “ฮอป อินน์” (“HOP INN”) ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้ลงทุนและบริหารเอง และเปิดดำเนินการโรงแรมในกลุ่มนี้เพิ่มอีกจำนวน 7 แห่งในประเทศไทยและ 1 แห่งที่ ฟิลิปปินส์ ซึ่งเป็นโรงแรมในต่างประเทศแห่งแรกของบริษัทฯ และเป็นจุดเริ่มต้นของการขยายเครือข่ายโรงแรมในประเทศฟิลิปปินส์ การดำเนินการตามแผนยุทธศาสตร์ที่กำหนดไว้ ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีจำนวนโรงแรมที่เปิดให้บริการเพิ่มขึ้นจากจำนวน 33 โรงแรม เป็นทั้งหมด 41 โรงแรม และมีจำนวนห้องพักเพิ่มขึ้นจาก 5,676 ห้อง ณ สิ้นปี 2558 มาเป็น 6,385 ห้อง ซึ่งทำให้เครือข่ายโรงแรมของบริษัทฯ ที่ให้บริการครบทุกระดับราคา ตั้งแต่ระดับบนถึงระดับล่างครอบคลุมแหล่งท่องเที่ยวและแหล่งธุรกิจที่สำคัญทั่วประเทศไทยเพิ่มมากขึ้น รวมถึงการเปิดตลาดในประเทศฟิลิปปินส์ซึ่งถือเป็นก้าวสำคัญของบริษัทฯ ในการขยายงานในต่างประเทศต่อไปเพื่อมุ่งสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจการ发展和ลงทุนในโรงแรมและรีสอร์ทในประเทศไทยและอาเซียน

### **2.3 ผลการดำเนินงานปี 2559**

ปี 2559 ถือเป็นอีกปีที่ดีของธุรกิจโรงแรมและอุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศไทย โดยมีการเติบโตทั้งในส่วนของการตลาดนักท่องเที่ยวต่างชาติและตลาดการเดินทางและท่องเที่ยวในประเทศ นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทยในปี 2559 มีจำนวน 32.6 ล้านคน และคิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากปีที่ผ่านมา โดยเป็นการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากทุกกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักของประเทศไทย ในส่วนของการเดินทางและท่องเที่ยวในประเทศยังคงมีการเติบโตเช่นกันโดยมีอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปี 2558

ผลการดำเนินงานในปี 2559 เติบโตขึ้นอย่างแข็งแกร่งเช่นกัน โดยมีรายได้รวม 5,611 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงแรมสำหรับปี 2559 เท่ากับ 5,357 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 โดยมีการ

เติบโตในทุกกลุ่มประเภทโรงแรม โดยรวมรายได้ส่วนห้องพักและรายได้จากค่าอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้น ร้อยละ 9 และ 1 จากปี 2558 ตามลำดับ

#### 2.4 สถานะทางการเงินปี 2559

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการดำเนินงานเท่ากับ 5,571 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดยรายได้จากธุรกิจโรงแรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 และรายได้ค่าเช่าและค่าบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปี 2558 โดยบริษัทฯ มีกำไรระดับ EBITDA เท่ากับ 1,698 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 และมีอัตรากำไรระดับ EBITDA เท่ากับร้อยละ 30 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 29 จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา และบันทึกกำไรสุทธิสำหรับปี 2559 เท่ากับ 367 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 88 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

บริษัทฯ มีเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน 1,416 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมาสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยบริษัทฯ ได้ใช้เงินสดดังกล่าวบางส่วนรวมกับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในการสนับสนุนการพัฒนาโครงการโรงแรมใหม่ที่กำลังพัฒนาเท่ากับ 915 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มียอดเงินสดคงเหลือจำนวน 795 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นและการลดภาระหนี้สิน ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 1.7 เท่า ลดลงจาก 1.8 เท่า ณ สิ้นปี 2558

#### 2.5 ความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย

ความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียถือเป็นส่วนที่สำคัญของการดำเนินกิจการ ซึ่งบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยการพัฒนาระบบการเพื่อสร้างและพัฒนานวัตกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคมจากภายในบริษัทฯ (CSR in-process) ซึ่งหมายถึง ความรับผิดชอบต่อบริษัทฯ พึ่งมีต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงานและครอบครัว พนักงาน ลูกค้า เจ้าหนี้ คู่ค้า คู่แข่งขัน รัฐบาล ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม โดยคณะกรรมการ อนุมัติงบประมาณสำหรับโครงการ “ดี เอรಾವิน เพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม” ซึ่งประกอบด้วย การทำประโยชน์ให้กับชุมชนใกล้เคียงกับทรัพย์สินของบริษัทฯ และสังคมทั่วไปโดยส่วนรวม (CSR after-process) อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม ประธานกรรมการ กรรมการ และฝ่ายจัดการ ร่วมกันชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุมโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: เอรಾವินมีแผนยุทธศาสตร์ที่จะใช้ความชำนาญจากการบริหารโรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอรಾವิน และโรงแรมเจดับบลิว แมริออท ในการขยายธุรกิจอย่างไร

คุณกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

ตามแผนธุรกิจ ณ ปัจจุบัน มีการแบ่ง Business Model ออกเป็น 3 รูปแบบ คือ รูปแบบที่ 1 การจ้างบริหารจากเจ้าของแบรนด์โรงแรม ตัวอย่างเช่น โรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอรಾವิน กรุงเทพ และโรงแรมเจดับบลิว แมริออท รูปแบบที่ 2 การบริหารในรูปแบบของ Franchise โดยเป็นแบรนด์ในกลุ่มของ Accor เช่น Mercure ibis และ Novotel เนื่องจากช่องทางในการขายซึ่งจะไปถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ยังมีศักยภาพในระดับของ Global และรูปแบบที่ 3 กลุ่มที่เราเป็นเจ้าของ บริหารเอง และใช้ Brand ของบริษัทฯ คือในกลุ่ม HOP INN ซึ่งมีทั้งในประเทศและต่างประเทศ แต่ยังไม่ได้รับจ้างบริหารให้กับคนอื่น

ส่วนที่ 1 ในด้านของลูกค้า ลูกค้าของโรงแรมในประเทศไทยประมาณร้อยละ 80-85 เป็นลูกค้าที่มาจากต่างประเทศ ดังนั้น ช่องทางการขายและการรับรู้ในเรื่องของ Brand ยังมีความสำคัญอย่างมากในการขาย ซึ่งปัจจุบัน Brand ที่เกิดขึ้นในบ้านเราเองยังไม่สามารถแข่งขันได้เทียบเท่ากับ Global Brand บริษัทฯ มองเห็นว่า Brand ของต่างประเทศยังมีความสำคัญอยู่เพื่อประโยชน์สูงสุดในการสร้างผลตอบแทน

ส่วนที่ 2 ปัจจุบัน ERAWAN เติบโตมา 35 ปี แต่ความเชี่ยวชาญในเรื่องของธุรกิจโรงแรมเริ่มขึ้นเมื่อ 12 ปีที่แล้ว ที่เราเริ่มมีการขยายงานในธุรกิจโรงแรมเพิ่มขึ้น ซึ่งในอนาคตเราจะไปรับจ้างบริหารหรือไม่ก็เป็นทิศทางที่น่าสนใจ แต่ว่า ณ ปัจจุบันยังอยู่ในช่วงที่เราจะต้องเพิ่มพูนศักยภาพของตัวเอง ณ วันนี้ท่านผู้ถือหุ้นคงเห็นแล้วว่า 3 ปีที่ผ่านมา จากที่เราจ้าง

Brand บริหาร ณ วันนี้เรามี Brand ของเราเองแล้ว ซึ่งเริ่มจากบริหารในประเทศไทยและเมื่อปีที่แล้วได้เริ่มไปมี Brand ของตัวเองที่ต่างประเทศ ซึ่งเป็นพัฒนาการที่สำคัญต่อไปในอนาคต

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: ตามแผนยุทธศาสตร์การลงทุน 5 ปี อยากทราบว่าเรามีแผนในการสร้าง Brand และรับจ้างบริหารหรือไม่

คุณกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

ตามแผนยุทธศาสตร์การลงทุน 5 ปี (ปี 2559-2563) ไม่มี Model ธุรกิจนี้อยู่ในแผนปัจจุบัน ต้องเรียนว่า ณ วันนี้ Business Model ที่บริษัทฯ มีอยู่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่า การที่จะสร้าง Brand ขึ้นมานั้นจะต้องใช้เวลาและจะต้องมี Platform ต่างๆ ที่เข้ามารองรับ และจากที่ได้เรียนท่านผู้ถือหุ้น ปัจจุบันนี้เราได้เริ่มมีการพัฒนาการจากที่จ้างบริหาร เราได้สร้าง Brand ของเราเองและบริหารเอง

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: ขอเรียนถาม 2 ข้อ ข้อแรก ขอเรียนถามว่าในหน้า 5 ของรายงานประจำปี บริษัทฯ มีรายได้ 5,624 ล้านบาท มีกำไรสุทธิ 367 ล้านบาท มีกำไรระดับ EBITDA 1,621 ล้านบาท อยากทราบเหตุผลของกำไรที่หายไป 1,000 กว่าล้านบาท และข้อสอง ขอเรียนถามคุณบรรยง พงษ์พานิช ว่าบริษัทฯ มีแผนที่จะไปลงทุนในต่างประเทศหรือไม่ และเราควรมีแผนรองรับปัญหาด้านการเมืองในประเทศหรือไม่

คุณกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

ขออนุญาตตอบเรื่องแผนการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเรามีอยู่แล้วตามวิสัยทัศน์และพันธกิจ โดยเราได้เริ่มเปิดโรงแรมต่างประเทศแห่งแรกที่ประเทศฟิลิปปินส์ และมีแผนการขยายงานในฟิลิปปินส์

ในส่วนของกำไรระดับ EBITDA เนื่องจาก Business Model ของ ERAWAN นั้น เป็นเจ้าของทรัพย์สินซึ่งมีมูลค่าเติบโตไปในอนาคต แต่ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนจากการที่เราเป็นเจ้าของคือ ค่าเสื่อมราคา จากกำไรระดับ EBITDA ที่ 1,600 ล้านบาท จะเป็นค่าเสื่อมราคาประมาณ 700 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินประมาณ 400 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายภาษีหลังจากนั้นจะเป็นกำไรสุทธิ

คุณบรรยง พงษ์พานิช กรรมการ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

บริษัทฯ มีพันธกิจที่ชัดเจนว่าจะทำอะไร โดยเฉพาะสิ่งที่คิดว่าเรามีศักยภาพและทำได้ดี บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะลงทุนในโรงแรมในรูปแบบที่หลากหลาย (Diversify) มาโดยตลอด จากเดิมลงทุนในธุรกิจโรงแรม 5 ดาว ตอนนี้กระจายฐานการลงทุนไปถึงโรงแรมชั้นประหยัดอย่าง HOP INN หรือมองอีกมุมหนึ่ง เดิมลงทุนในทรัพย์สินและจ้างผู้อื่นบริหาร ปัจจุบันบริหารแบรนด์ของตนเอง (HOP INN) หรือการบริหารภายใต้ Brand โรงแรมของคนอื่นโดยมีการพัฒนาเป็นลำดับ โดยคณะกรรมการ และฝ่ายบริหาร ร่วมกันกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารงานที่ชัดเจน

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นได้อีก ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2559

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2559

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบประมาณแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า งบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้วว่า ถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ดังปรากฏรายละเอียดใน “รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน” และ “รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน” ของรายงานประจำปี 2559 ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	งบเฉพาะบริษัทฯ	งบการเงินรวม
สินทรัพย์รวม	13,909.4	14,911.1
หนี้สินรวม	6,263.3	9,838.6
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	7,646.1	5,072.5
รายได้รวม	3,233.8	5,663.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	580.9	407.7
กำไร (ขาดทุน) เฉพาะผู้ถือหุ้น	580.9	366.9
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	0.23	0.15
กำไรสะสม (ยังไม่จัดสรร)	4,076.0	1,374.3

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม ประธานกรรมการ กรรมการ และฝ่ายจัดการ ร่วมกันชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุมโดยสรุป ดังนี้

ถือหุ้นคนที่ 1: ในรายงานประจำปีหน้าที่ 5 บริษัทฯ มีรายได้ 5,624 ล้านบาท และมีกำไร 367 ล้านบาท ขอบทราบดีอัตราการเข้าพัก (Occupancy rate) และในปีก่อนบริษัทฯ มีรายได้จากนักท่องเที่ยวชาวจีนค่อนข้างมาก เมื่อนักท่องเที่ยวจากประเทศจีนลดลง บริษัทฯ มีแผนกลยุทธ์เพื่อรองรับผลกระทบในเรื่องนี้อย่างไร

คุณกมลวรรณ ธิปลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

การที่เราขยายงานไปในกลุ่มลูกค้าและพื้นที่ที่หลากหลายเพิ่มขึ้น ทำให้เรามีความอ่อนไหวกับสถานการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นน้อยลงในส่วนอัตราการเข้าพัก ปีที่แล้วเรามีอัตราการเข้าพักอยู่ที่ 79% ซึ่งปีนี้เราตั้งเป้าของอัตราการเข้าพักอยู่ที่ระดับประมาณ 80-81% และตั้งเป้ารายได้ที่จะเติบโต 10% ซึ่งมาจากการเติบโตของอัตราการเข้าพักและการเพิ่มขึ้นของจำนวนห้องพัก

ในช่วงสามเดือนแรกที่ผ่านมามาสถานการณ์ค่อนข้างดี โดยจำนวนนักท่องเที่ยวที่เข้ามาในประเทศไทยมีการเติบโตในไตรมาสนี้ ในส่วนของผลประกอบการเป็นไปตามเป้าที่วางไว้ ในส่วนของนักท่องเที่ยวชาวจีนที่ลดลงจากการปราบทัวร์ศูนย์บาทนั้น นักท่องเที่ยวกลุ่มนี้ไม่ได้เป็นลูกค้าเป้าหมายหลักของเราอยู่แล้ว แต่อาจจะมีผลกระทบกับภาพรวมของตลาดบ้างในบางพื้นที่ เพราะว่าในกลุ่มผู้ประกอบการที่มีความสัมพันธ์กับทัวร์กลุ่มนี้ก็อาจจะได้รับผลกระทบ แต่ว่าในไตรมาสที่ 4/59 รายได้ที่เราได้รับจากนักท่องเที่ยวชาวจีนไม่ได้ลดลง สำหรับในไตรมาสที่ 1/60 ตลาดโดยภาพรวมไม่ได้รับผลกระทบ โดยมีรายได้มาจากกลุ่มนักท่องเที่ยวกลุ่มอื่นด้วย กลุ่มที่มีพัฒนาการเติบโตอย่างชัดเจนใน 2 ปีที่ผ่านมาเป็นกลุ่มรัสเซีย ซึ่งเคยมีปัญหาแล้วก็ลดลงไปครั้งหนึ่งเหมือนกัน ซึ่งในช่วงที่รัสเซียลดลงก็ได้จีนเข้ามาเพิ่มเติม พอช่วงที่จีนมีผลกระทบบ้าง รัสเซียก็มีการฟื้นตัวกลับคืนมา และในส่วนของเราเองซึ่งเรามีฐานลูกค้า ทั้งลูกค้ากลุ่ม Corporate ที่มีการเติบโต ลูกค้ากลุ่มท่องเที่ยวเองมีการกระจายตัวไปในพื้นที่ต่างๆ เพราะฉะนั้นปีนี้ก็ยังมีมั่นใจว่า จะสามารถทำได้ตามเป้าที่วางไว้

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: ขอดถามเพิ่มเติม ข้อที่ 1 ในรายงานประจำปีหน้าที่ 4 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น D/E ratio เท่ากับ 1.94 ขอให้คุณบรรยายอธิบายว่า D/E ratio ของธุรกิจโรงแรมเท่ากับ 1.94 ปกติหรือไม่ ข้อที่ 2 ขอให้อธิบายภาพรวมของการออก Property Fund จะมีผลกระทบต่อ D/E ratio อย่างไร และหากนักท่องเที่ยวลดลงจาก 32 ล้านคนเหลือ 25 ล้านคน อัตราการเข้าพัก (Occupancy rate) จะลดลงเท่าไร และจะส่งผลกระทบต่อ Breakeven point อย่างไร

คุณบรรยง พงษ์พานิช กรรมการ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

อัตราผลตอบแทนของหนี้สินต่อทุน (D/E ratio) เป็นเพียงสัดส่วนตัวเลขหนึ่งที่น่าสนใจในการวางแผนทางการเงินของกิจการ ขอชี้แจงว่าการวางแผนทางการเงิน นอกจากจะให้เงินรองรับการขยายงานตามแผนยุทธศาสตร์การลงทุนและการ

ขยายตัวแล้ว ยังต้องมองถึงเรื่องความผันผวนและเรื่องของความสามารถ เช่น Debt Service Ratio ว่าเรามีกระแสเงินสดมากเพียงพอที่จะไปชำระหนี้หรือไม่ และตัวเลขชี้วัดที่น่าสนใจอีกหนึ่งคือ ผลตอบแทนที่จะมีต่อผู้ถือหุ้นทั้งหลาย เรามีเงินเพียงพอที่จะสร้างความมั่นคงและจะขยายการลงทุน ในการลงทุนแต่ละครั้งจะมีการวัด hurdle rates รวมในกิจการแต่ละประเภทว่ามีความผันผวนต่างกันอย่างไร จึงขออนุญาตยกตัวอย่างเช่น การเปิดโรงแรม HOP INN ก็จะมีอัตรา hurdle rates เท่ากับ 11% ผลตอบแทนระยะยาวต้องได้ 11% เรามีกิจการหลายอย่างและการบริหารการเงินเรามีความเป็นมืออาชีพ มีการใช้ Debt to Equity ของกิจการที่ต่ำแล้ว มาใช้กับกิจการที่ขยายตัวเพื่อผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น

ผู้ถือหุ้นคนที่ 2: งบกำไรขาดทุนที่แสดงในรายงานประจำปี หน้า 84 งบเฉพาะบริษัท มีกำไร 580 ล้านบาท แต่งบการเงินรวมเหลือ 367 ล้านบาท จึงขอให้อธิบายว่า ตัวเลขที่นำไปรวมกับงบการเงินรวมของบริษัท ส่วนไหนที่ขาดทุนหรือเป็นเพราะเหตุใดที่ทำให้กำไรลดลง

คุณกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

บริษัทฯ มีบริษัทย่อยที่เป็นเจ้าของโรงแรมหลักๆ อยู่ ที่เข้ามารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเป็นงบการเงินรวม อันที่หนึ่งคือ Grand Hyatt Erawan อันนี้จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยด้วย เพราะว่าเราไม่ได้ถือ 100% ส่วนที่สองมีบางบริษัทที่เราถือครองที่ดินอยู่แต่ยังไม่ได้มีการดำเนินกิจการ ซึ่งอาจจะมีผลขาดทุนบ้าง และมีบางบริษัทที่เป็นเจ้าของโรงแรมที่ผลประกอบการยังไม่ได้กำไร ส่วนเหล่านี้มีผลกระทบต่อทำให้งบการเงินรวมเกิดผลกำไรที่น้อยกว่างบการเงินเฉพาะบริษัท

คุณประทีป ประทีปเสนา ประธานกรรมการ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

ปัจจุบันโรงแรมเราไม่ได้มีกำไรทั้งหมดทุกโรงแรม โรงแรมที่เปิดใหม่จะมีผลขาดทุนในปีแรกๆ เพราะมีต้นทุนล่วงหน้า เช่น ค่าใช้จ่ายก่อนเปิดโรงแรมที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการตลาด (Marketing) และค่าเสื่อมราคา เป็นต้น ในขณะที่เดียวกันการรับรู้ของลูกค้านำไม่สามารถที่จะทำขึ้นมาถึงในระดับกำไรได้ และอาจจะมีโรงแรมที่ขาดทุนอยู่ แต่ทุกโรงแรมมีแนวโน้มที่ดีขึ้น คือไม่มีโรงแรมไหนที่เราคาดว่าจะขาดทุนมากขึ้น ในปีหน้า

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: คำถามข้อแรก Occupancy rate ระดับไหนที่โรงแรมจะทำรายได้ต่ำกว่าที่คาดหมาย (Below Breakeven point) หมายถึงถ้าภาวะเปลี่ยนแปลงไปเราจะวัดจาก Occupancy rate ได้หรือไม่ว่าขาดทุนอยู่ที่ตรงไหน คำถามข้อที่ 2 ขอให้คุณบรรยงฯ ได้อธิบายไว้ว่า D/E ratio สองจุดซึ่ง Normal แล้ว เราเป็นหนี้ก็น่าจะดีขึ้น เพราะเรามีผลตอบแทนผู้ถือหุ้นที่ดีขึ้น อยากทราบ D/E ratio ที่เท่าไรถึงจะเหมาะสมกับธุรกิจโรงแรม ซึ่งต้องมีเกณฑ์ว่าตรงไหนที่จะทำให้บริษัทฯ ไม่เจอวิกฤตเหมือนต้มยำกุ้ง

คุณกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

Breakeven point จะมีการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ เนื่องจากเรามีโรงแรมที่เพิ่มเติมมาโดยตลอดแต่ถ้าดู Portfolio ณ ปัจจุบัน ซึ่งเป็นการผสมระหว่างโรงแรมเดิมบางส่วน และโรงแรมใหม่บางส่วน ถ้าเป็นกำไรระดับ EBITDA จะอยู่ที่ Occupancy rate ประมาณ 45% ซึ่งต้องถือว่าเป็น Occupancy rate ที่เราไม่เคยมีมาก่อน แต่พอลงไปถึงระดับของ Net Profit ก็จะมีผลแตกต่างกัน ในบางปีเรามีการเปิดโรงแรมมากก็จะมีค่าเสื่อมราคา หรือต้องมีการรับรู้ในส่วนของต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มมากขึ้น แต่ถ้าดู ณ ปัจจุบัน Occupancy rate ที่อยู่ระดับประมาณ 65% ก็คือ Net Profit Breakeven ของบริษัทฯ

คุณบรรยง พงษ์พานิช กรรมการ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

อัตราหนี้สินต่อทุนที่เหมาะสมไม่ได้มีกำหนดแน่นอนว่าอุตสาหกรรมไหนควรจะมีความเหมาะสมเท่าไร ขึ้นอยู่กับปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดและกลยุทธ์การลงทุน ดี เอชวีดี ประกอบด้วยกิจการในลักษณะ Portfolio เรามีกิจการหลายอย่าง มีโรงแรมหลายโครงการ ในการลงทุนแต่ละครั้งทางฝ่ายบริหารและคณะกรรมการได้พิจารณาถึงเงินลงทุน ตัวอย่างเช่น HOP INN ที่ลงทุนได้ในอัตราการลงทุนต่อห้องค่อนข้างจะมีประสิทธิภาพ ใช้เวลาในการลงทุนจนสร้างเสร็จถือว่าดีมาก ในฐานะที่เป็นกรรมการ สิ่งที่ได้ติดตามคือการค้าเงินงานเป็นไปตามแผนที่วางไว้หรือไม่ ดีหรือไม่ดีกว่าแผนที่วางไว้ จึงอยากเรียนว่าทุกอย่าง

ที่ทำมาเป็นไปได้ตามแผนที่วางไว้ ซึ่งในการวิเคราะห์หรือเลือกหาเป้าหมายว่าจะไปเปิดที่ไหน จังหวัดไหน มีข้อมูลที่มากเพียงพอ เช่น รายได้ประชากรของจังหวัดนั้น นักท่องเที่ยวเป็นอย่างไร การเดินทางค้าขายของลูกค้าเป้าหมายของเราเป็นอย่างไร และเราได้ไปเปิดที่ฟิลิปปินส์เพราะเราพบว่าที่ฟิลิปปินส์อัตราผลตอบแทนในเรื่องของอุปทานของโรงแรมยังไม่มากนัก ซึ่งการลงทุนทุกครั้งได้พิจารณาเป็น Project base และทั้งตัวรวมและแยกแต่ละ Project เราต้องวางแผนว่าเราจะ Finance ด้วยเงินอย่างไร จะใช้เงินทุนเท่าไรและเงินกู้เท่าไร แล้วนำเอาองค์ประกอบทั้งหมดมารวมกัน จะสังเกตว่า Debt to Equity ไม่มีอะไรที่ตายตัว

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: ขอดถาม 2 ข้อ ข้อที่ 1 โรงแรม HOP INN แต่ละแห่งมีผลประกอบการเป็นอย่างไร ข้อที่ 2 บริษัทฯ จะมีการเพิ่มทุนอีกหรือไม่ หรือถ้าไม่เพิ่มใช้เกณฑ์อะไร

คุณกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

รายละเอียดของผลประกอบการโรงแรม ท่านผู้ถือหุ้นสามารถดูได้ในคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน (MD&A) ซึ่งจะมีแจ้งพร้อมทั้งงบของประจำไตรมาส และรายงานประจำปีสามารถดูได้ตั้งแต่หน้า 74-75 จะรวมถึงรายละเอียดในเรื่องของผลประกอบการของโรงแรมแต่ละกลุ่มด้วย ณ ปัจจุบัน ถ้าท่านผู้ถือหุ้นดูจากหน้าอัตราส่วนต่างๆ ในรายงานประจำปีหน้า 4 จะเห็นว่าอัตราส่วนที่เกี่ยวข้องกับการทำกำไรจะมีอัตราส่วนที่มีการปรับตัวดีขึ้นในทุกๆ อัตราส่วน แต่ในส่วนของส่วนหนี้ต่อทุน จะมีสองส่วน คืออัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งหมายถึง หนี้ทั้งหมดมาถึงทุนทั้งหมด อีกบรรทัดหนึ่งจะดูเฉพาะหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ย ขอเรียนว่า สำหรับรายงานในงบดุลของเอราวิธส่วนของบริษัทสินเราจะแสดงราคาทรัพย์สินเป็นราคาทรัพย์สินเริ่มต้น หักด้วยค่าเสื่อมราคา เพราะฉะนั้น มูลค่าทรัพย์สินของเอราวิธที่ท่านผู้ถือหุ้นเห็นไม่ได้สะท้อนราคาตลาด มูลค่าของทรัพย์สินที่แท้จริงสูงกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่ท่านเห็นในงบดุล อันนี้ก็เป็นอีกส่วนหนึ่งที่น่าจะสามารุให้คลายใจต่อผู้ถือหุ้นได้ว่าถ้าเกิดเหตุการณ์ที่รุนแรง มูลค่าทรัพย์สินที่เรามีอยู่น่าจะสามารถจ่ายหนี้คืนได้แน่นอน เพราะว่าวันนี้ทรัพย์สินที่เราค้าประกันกันอยู่มีมูลค่ามากกว่ายอดหนี้ทั้งหมด

และส่วนที่สองขอเรียนชี้แจงท่านผู้ถือหุ้นว่าในแผน 5 ปี ไม่มีแผนที่จะต้องเพิ่มทุน เราสามารถที่จะใช้เงินทุนหมุนเวียนประกอบกับสินเชื่อโครงการมาเป็นเงินทุนสำหรับการลงทุนตามแผนได้ ตามแผนที่วางไว้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ไม่เกินระดับสองต่อหนึ่ง

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: เงินลงทุนในทรัพย์สิน Capital Expenditure ต่อปีต้องลงทุนเท่าไร การลงทุนใน HOP INN มีตัวเลขเป็น Percentage และทำไมบริษัทฯ จึงต้องกู้เงินจากธนาคารแทนที่จะออกตราสารหนี้เอง

คุณกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

เรื่องของแผนเงินลงทุนที่ประกาศให้กับผู้ถือหุ้นทราบในปีที่แล้วท่านผู้ถือหุ้นสามารถติดตามดูข้อมูลเพิ่มเติมใน Website ของบริษัทจะมีการ Update ทุกไตรมาส โดยภาพรวมแผนเงินลงทุนอยู่ที่ 10,000 ล้านบาท โดยที่ 55% จะลงทุนในประเทศไทย 30% จะลงทุนที่ฟิลิปปินส์ และ 15% สำหรับการปรับปรุงทรัพย์สินเพื่อการสร้างศักยภาพ ในปี 2559 เราลงทุนไปแล้ว 915 ล้านบาท ในปีนี้ตามแผนการลงทุนประมาณ 2,200 ล้านบาทและยังเหลือประมาณ 6,000 กว่าล้านบาทใน 3 ปีข้างหน้า ซึ่งเป็นไปตามแผนที่วางไว้ ซึ่งในสิ่งที่เราวางไว้ตลอดระยะเวลา 5 ปี เรามีตัวที่กำหนดด้วยว่าความสามารถทางการเงินของเรา และอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนก็จะไม่เกิน 2 ในเรื่องของเงินลงทุนที่วางไว้จะประกอบไปด้วยกลุ่มโรงแรมทั้งประเภท HOP INN ในประเทศไทย และต่างประเทศ และกลุ่มโรงแรมระดับชั้นประหยัด และระดับ 4 ดาว ที่เมืองไทย และเป็นระดับชั้นประหยัดระดับ Midscale ที่ต่างประเทศด้วย

ตามที่คุณผู้ถือหุ้นถามถึงการทำให้ Rating เราไม่มีความจำเป็นต้องทำ Rating ณ ปัจจุบัน แต่เราได้มีการสำรวจตลาดตราสารหนี้อยู่ตลอดเวลา ปีที่แล้วการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติให้เราสามารถทำตราสารหนี้ได้ แต่ว่าจากการสำรวจตลาดที่ผ่านมาผลปรากฏว่า การออกตราสารหนี้จะทำให้บริษัทมีต้นทุนที่สูงกว่า จึงเป็นเหตุผลว่าที่ผ่านมาบริษัทเลือกที่จะกู้สินเชื่อจากธนาคาร ต่อไป วันนี้นั้นต้นทุนทางการเงินของเราอยู่ที่ประมาณ 4.5% และมีแนวโน้มว่าจะลดลงมาเป็น 4.2% และส่วนใหญ่เป็นต้นทุนทางการเงินที่ Fixed โดยเราพยายามจะเลือกใน Structure ที่ดีที่สุดสำหรับท่านผู้ถือหุ้น



ผู้ถือหุ้นคนที่ 2: งบประมาณบริษัทฯ รวมโรงแรมโตบ้างมีโรงแรม HOP INN ก็โรงแรม ibis ก็โรงแรม

คุณกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการผู้จัดการใหญ่ ซึ่งแจ้งโดยสรุปดังนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีโรงแรมประมาณ 45 โรงแรม ถ้าเป็นงบประมาณบริษัทฯ จะมีโรงแรม JW Marriott, Holiday Inn และ ibis เกือบทั้งหมด ยกเว้น ibis Riverside มีโรงแรม Mercure ทั้งสองโรงแรม อยู่ในเฉพาะงบบริษัทฯ และ HOP INN จะอยู่ในบริษัทย่อย ชื่อบริษัท Erawan HOP INN รายละเอียดที่กล่าวมานี้จะอยู่ในรายงานประจำปี หน้าที่ 32 ซึ่งจะแสดงว่าเรามีบริษัทอะไรบ้าง และบมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป มีโรงแรมอะไรบ้าง

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใดอีก ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,841,069,252	99.9894
ไม่เห็นด้วย	55,100	0.0030
งดออกเสียง	140,000	0.0076

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรและการจ่ายเงินปันผลประจำปี**

4.1 พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรของบริษัทฯ เป็นเงินสำรองตามกฎหมาย

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 ม.116 บริษัทฯ จะต้องจัดสรรทุนสำรอง (“เงินสำรองตามกฎหมาย”) อย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เงินสำรองนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้ และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 54 กำหนดว่า “บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้า (5) ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของทุนจดทะเบียน” บริษัทฯ จึงเสนอขออนุมัติจัดสรรกำไรเป็นเงินสำรองตามกฎหมายร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิเฉพาะกิจการ เป็นเงิน 29.05 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรเฉพาะกิจการจำนวน 580.92 ล้านบาท

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติจัดสรรกำไรเป็นเงินสำรองตามกฎหมายร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิเฉพาะกิจการ เป็นเงิน 29.05 ล้านบาท

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิเฉพาะกิจการเป็นเงิน 29.05 ล้านบาท ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,841,263,456	99.9832
ไม่เห็นด้วย	162,300	0.0088
งดออกเสียง	147,000	0.0080

#### 4.2 พิจารณานอุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม หลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทฯ กำหนด อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและภาวะการลงทุนของบริษัทฯ เนื่องจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ปี 2559 มีกำไรสุทธิ 366.89 ล้านบาท จึงเสนอขออนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 ในอัตราร้อยละ 40.85 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม เป็นเงินหุ้นละ 0.06 บาท รวมเป็นเงิน 149.89 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปีก่อน และสูงกว่านโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับตามที่ปรากฏรายชื่อ ณ วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล ในวันอังคารที่ 7 มีนาคม 2560 โดยจะรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ.2559) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันพุธที่ 8 มีนาคม 2560 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันพุธที่ 24 พฤษภาคม 2560

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม ประธานกรรมการ กรรมการ และฝ่ายจัดการ ร่วมกันชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุมโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: นโยบายการจ่ายเงินปันผลจ่าย 40% ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม หรืองบการเงินเฉพาะบริษัทฯ ถ้าจ่ายจากงบเดียวผู้ถือหุ้นจะได้รับมากกว่างบการเงินรวม

คุณประกิต ประทีปะเสน ประธานกรรมการ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

นโยบายจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 40% ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม ธุรกิจที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่ทั้งหมดคือธุรกิจโรงแรม เพราะฉะนั้นงบการเงินรวมจะแสดงให้เห็นภาพการดำเนินงานที่แท้จริงทั้งหมดที่อยู่ภายใต้การบริหารงานของดิ เอราวัณ กรุ๊ป

ผู้ถือหุ้นคนที่ 2: ตามที่คุณบรรยายๆ กล่าวว่าถ้าเราจ่ายเงินมาแล้ว stakeholder จะได้ผลตอบแทนที่ดีขึ้นดูเหมือนว่าจะไม่ใช่ อยากให้ช่วยอธิบาย

คุณบรรจง พงษ์พานิช กรรมการ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

ตัวเลขที่กล่าวถึงเป็นคนละส่วนกัน ที่ได้อธิบายตัวเลขในการลงทุน นั้น คณะกรรมการ มีเกณฑ์ว่าจะลงทุนก็ต่อเมื่อผลตอบแทนของโครงการเป็น hurdle rates มากกว่า 10% และ 11% แต่เวลาเราบอกว่าผลตอบแทนไม่ใช่แค่ปีเดียว เวลาผลตอบแทนในการลงทุนจะใช้ Required rate of return ตามอายุของโครงการ อัตราผลตอบแทนของเงินปันผลต่อราคาของหุ้นที่ท่านพูดนั้น ในระยะสั้นอาจจะไม่ถึง 1% แต่อัตรากำไรของโครงการจะเป็นคนละเรื่องกัน ที่จริงอัตราผลตอบแทนของโครงการจะสูงหรือต่ำนอกจากตัวเลขทางบัญชี ในระยะใดระยะหนึ่งแล้ว ยังต้องขึ้นอยู่กับการลงทุนทั้งการลงทุนใหม่ และการบำรุงรักษา (Maintenance) ซึ่งฝ่ายบริหารและคณะกรรมการ ได้พิจารณาถึงปัจจัยทั้งหลาย ความจริงอัตราผลตอบแทนของโครงการต่ำ มันมีทั้งข้อดีและข้อเสียเพราะถ้าราคาหุ้นสูงอัตราผลตอบแทนของโครงการจะต่ำเองเพราะท่านเทียบเฉพาะราคาหุ้น ไม่ได้เทียบกับเงินลงทุน

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณานอุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณานอุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 ในอัตราร้อยละ 0.06 บาทสูงกว่าปีก่อนและสูงกว่านโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ เป็นเงิน 149.89 ล้านบาท ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หนึ่ง = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,841,382,456	99.9897
ไม่เห็นด้วย	50,300	0.0027
งดออกเสียง	140,000	0.0076

#### **วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการ**

ประธาน ในฐานะประธานคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาลแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับบริษัท ข้อที่ 19 กำหนดไว้ว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1 ใน 3) ถ้าจำนวนกรรมการแบ่งออกให้ตรงสามส่วนไม่ได้ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับหนึ่งในสาม (1 ใน 3) และกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งหรือครบตามวาระอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้

ในปี 2560 มีกรรมการพ้นจากตำแหน่งตามข้อบังคับบริษัท จำนวน 4 คนและเสนอให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง ได้แก่

1. นายเอกสิทธิ์ โชติกลเสถียร กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ กรรมการ คณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล
2. นางพนิดา เทพกาญจนา กรรมการ/กรรมการ คณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการ คณะกรรมการยุทธศาสตร์และการลงทุน
3. นางกมลวรรณ วิปุลากร กรรมการ/กรรมการ คณะกรรมการยุทธศาสตร์และการลงทุน กรรมการผู้จัดการใหญ่
4. นายเพชร ไกรนุกูล กรรมการ/กรรมการ คณะกรรมการยุทธศาสตร์และการลงทุน รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส

และเห็นสมควรอนุมัติแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนตำแหน่งที่ว่าง 2 คน ได้แก่

1. นางอรดา ลัทธะพานิชย์ เป็นกรรมการ
2. ดร. กุลภัทรา สีโรดม เป็นกรรมการอิสระ

โดยคณะกรรมการ ได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล เห็นว่าทั้ง 6 คนเป็นผู้มีความรู้ความสามารถมีประสบการณ์อื่นจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออก หรือปลดออก ฐานทุจริตต่อหน้าที่/ไม่เคยรับโทษจำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต และไม่ได้ประกอบกิจการในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา ปรากฏอยู่ใน “โครงสร้างการถือหุ้นและการบริหาร” ของรายงานประจำปี 2559 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และตรงตามคุณสมบัติกรรมการบริษัทฯ ที่เข้มกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปรากฏตาม “ข้อมูลของผู้ที่ได้รับเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการ” (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และ “คุณสมบัติของกรรมการ” (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) ที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม ประธาน กรรมการ กรรมการ และฝ่ายจัดการ ร่วมกันชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุมโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้นคนที่ 2: บริษัทฯ มีกรรมการ 13 ท่าน กรรมการซึ่งเข้ามาแทนกรรมการจะดำรงตำแหน่งเท่าวาระที่เหลืออยู่ ซึ่งกรรมการที่ต้องออกตามวาระ 1 ใน 3 โดยหลักการก็น่าจะออก 4-5 ท่าน ซึ่งครบวาระ 3 ปี สำหรับกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่ไม่ควรจะมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี เนื่องจากเข้ามาแทนที่กรรมการที่ยังไม่ครบวาระ แต่ต้องออกไปตามข้อบังคับของบริษัทซึ่งบอกว่ายอายุครบ 75 ปี สงสัยว่ากรรมการที่เข้ามาแทนที่กรรมการที่ครบวาระเนื่องจากอายุครบ 75 ปี จะมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี

หรือมีวาระเท่ากับวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการเดิม และในปีนี้มีกรรมการพ้นจากตำแหน่งตามวาระ 5 คน ทำให้เราจึงต้องเลือกกรรมการ 6 คน

คุณกนกวรรณ ทองศิระรักษ์ เลขานุการบริษัท ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

กรณีขอแต่งตั้งกรรมการใหม่คือ คุณอารดา ลัทธະพานิชย์ มาดำรงตำแหน่งแทน คุณวิฑูรย์ ว่องกุลศลิท ซึ่งพ้นจากตำแหน่งเนื่องจากอายุครบ 75 ปี ตามคุณสมบัติกรรมการของบริษัท และในปีนี้เป็นปีที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ของคุณวิฑูรย์ ว่องกุลศลิท เช่นเดียวกัน ซึ่งวันนี้คุณวิฑูรย์ จะพ้นจากตำแหน่งตามวาระ และคุณอารดา ลัทธະพานิชย์ จะเข้าดำรงตำแหน่งแทนหลังจากที่ประชุมลงมติแต่งตั้ง และเนื่องจาก คุณสรรเสริญ วงศ์ชะอุ่ม กรรมการอิสระ ได้ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ซึ่งบริษัทฯ ได้แจ้งข่าวกับตลาดหลักทรัพย์ไปแล้ว จึงมีผลทำให้สัดส่วนของกรรมการอิสระน้อยลง บริษัทฯ จึงเห็นสมควรที่จะต้องสรรหากรรมการอิสระเพิ่มซึ่งกรรมการอิสระที่จะเข้ามาใหม่ไม่ได้สรรหามาเพื่อทดแทน และบริษัทฯ แต่งตั้งคุณเดช บุลสุข กรรมการอิสระให้ดำรงตำแหน่งประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ วันนี้จึงเสนอขอให้ที่ประชุมเลือกกรรมการใหม่เพิ่ม 2 ท่าน คือ คุณอารดา ลัทธະพานิชย์ และ ดร. กุลภัทรา สิโรดม

คุณสุพล วัฒนเวคิน กรรมการ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งในที่ประชุมนี้มี 6 คน และจะดำรงตำแหน่งตามวาระ 3 ปีเท่ากัน โดยจะมีการจัดรอบระยะเวลาในการดำรงตำแหน่งใหม่ภายหลัง

ประธาน จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้ถูกเสนอชื่อทั้ง 6 คน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และขอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

1. แต่งตั้ง นายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร เป็นกรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมและได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการอิสระ และกรรมการ คณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล เป็นอย่างดีมาโดยตลอด ตามรายละเอียดประวัติ และการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

ประธาน เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง นายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร เป็นกรรมการอิสระ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้ง นายเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร เป็นกรรมการอิสระอีกวาระหนึ่ง วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,839,984,343	99.9093
ไม่เห็นด้วย	1,421,100	0.0772
งดออกเสียง	249,000	0.0135

2. แต่งตั้ง นางพนิดา เทพกาญจนา เป็นกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมและได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการ กรรมการ คณะกรรมการยุทธศาสตร์และการลงทุน และกรรมการ คณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทน เป็นอย่างดีมาโดยตลอด ตามรายละเอียดประวัติ และการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

ประธาน เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง นางพนิดา เทพกาญจนา เป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้ง นางพนิดา เทพกาญจนา เป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,835,525,990	99.6672
ไม่เห็นด้วย	273,805	0.0149
งดออกเสียง	5,854,648	0.3179

3. แต่งตั้ง นางกมลวรรณ วิปุลากร เป็นกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมและได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการ และกรรมการ คณะกรรมการยุทธศาสตร์และการลงทุน เป็นอย่างดีมาโดยตลอด ตามรายละเอียดประวัติ และการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

ประธาน เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้ง นางกมลวรรณ วิปุลากร เป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้ง นางกมลวรรณ วิปุลากร เป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,836,543,738	99.7226
ไม่เห็นด้วย	61,605	0.0033
งดออกเสียง	5,049,100	0.2741

4. แต่งตั้ง นายเพชร ไกรนุกูล เป็นกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมและได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการ และกรรมการ คณะกรรมการยุทธศาสตร์และการลงทุน เป็นอย่างดีมาโดยตลอด ตามรายละเอียดประวัติ และการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

ประธาน เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้ง นายเพชร ไกรนุกูล เป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้ง นายเพชร ไกรนุกูล เป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,837,983,656	99.8007
ไม่เห็นด้วย	61,605	0.0033
งดออกเสียง	3,609,182	0.1960

5. แต่งตั้ง นางอารดา ลัทธะพานิชย์ เป็นกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสม ตามรายละเอียดประวัติ และการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

ประธาน เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้ง นางอารดา ลัทธะพานิชย์ เป็นกรรมการ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้ง นางอารดา ลัทธะพานิชย์ เป็นกรรมการ วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,841,262,978	99.9788
ไม่เห็นด้วย	61,605	0.0033
งดออกเสียง	329,860	0.0179

6. แต่งตั้ง ดร. กุลภัทรา สีโรดม เป็นกรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสม ตามรายละเอียดประวัติ และการปฏิบัติหน้าที่ที่ผ่านมาในหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

ประธาน เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้ง ดร. กุลภัทรา สีโรดม เป็นกรรมการอิสระ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติแต่งตั้ง ดร. กุลภัทรา สีโรดม เป็นกรรมการอิสระ วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560 ถึงวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,841,110,438	99.9705
ไม่เห็นด้วย	268,805	0.0146
งดออกเสียง	275,200	0.0149

หมายเหตุ รวมหุ้นที่มีส่วนได้เสียพิเศษในวาระนี้ 11,795,290 หุ้น นับคะแนนเป็นงดออกเสียง

#### **วาระที่ 6 พิจารณาคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2560/2559**

ประธาน ในฐานะประธานคณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาลแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล พิจารณาคำตอบแทนกรรมการบริษัท และกรรมการชุดย่อย โดยพิจารณาตามหน้าที่ความรับผิดชอบในฐานะกรรมการ ปรากฏตามอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ที่ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5) โดยเทียบกับข้อมูลสถิติการจ่ายค่าตอบแทนของกลุ่มธุรกิจบริการ และค่าเฉลี่ยของบริษัทมหาชนที่มีรายได้ระดับเดียวกันประกอบ จึงมีมติให้เสนอคำตอบแทนกรรมการปี 2560 วงเงินไม่เกิน 7,185,500.00 บาท ประกอบด้วย ค่าตอบแทนประจำ (Retainer Fee) ที่จ่ายให้กับกรรมการเป็นรายเดือน และค่าเบี้ยประชุม (Attendance Fee) ที่จ่ายตามจำนวนครั้งที่กรรมการเข้าร่วมประชุม และเงินโบนัสประจำปี 2559 เป็นเงิน 3,325,000.00 บาท ตามรายละเอียดดังนี้

ค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

1) ค่าตอบแทนรายเดือน (เพิ่มขึ้นจากปีก่อน)	2560	2559
- ประธานกรรมการ	45,000.00 บาท/เดือน	32,500.00 บาท/เดือน
- กรรมการ 12 คนๆ ละ	30,000.00 บาท/เดือน	25,000.00 บาท/เดือน
2) เงินโบนัสกรรมการ (เท่ากับปีก่อน)	2559	2558
- ประธานกรรมการ	325,000.00 บาท	325,000.00 บาท
- กรรมการ 12 คนๆ ละ	250,000.00 บาท	250,000.00 บาท
<u>ค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อยเท่ากับปีก่อน และจ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม</u>		
1) คณะกรรมการตรวจสอบ		
- ประธานกรรมการ	32,500.00 บาท/ครั้ง	32,500.00 บาท/ครั้ง
- กรรมการ 2 คน ๆ ละ	25,000.00 บาท/ครั้ง	25,000.00 บาท/ครั้ง
2) คณะกรรมการยุทธศาสตร์และการลงทุน		
- ประธานกรรมการ	26,000.00 บาท/ครั้ง	26,000.00 บาท/ครั้ง
- กรรมการ 4 คน ๆ ละ	18,750.00 บาท/ครั้ง	18,750.00 บาท/ครั้ง
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 คน	-0-	-0-
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการ 3 คนๆ ละ	18,750.00 บาท/ครั้ง	18,750.00 บาท/ครั้ง
3) คณะกรรมการสรรหาและบรรษัทภิบาล		
- ประธานกรรมการ	19,500.00 บาท/ครั้ง	19,500.00 บาท/ครั้ง
- กรรมการ 3 คนๆ ละ	14,000.00 บาท/ครั้ง	14,000.00 บาท/ครั้ง
4) คณะกรรมการพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและกำหนดค่าตอบแทน		
- ประธานกรรมการ	19,500.00 บาท/ครั้ง	19,500.00 บาท/ครั้ง
- กรรมการ 2 คนๆ ละ	14,000.00 บาท/ครั้ง	14,000.00 บาท/ครั้ง

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม ประธานกรรมการ กรรมการ และฝ่ายจัดการ ร่วมกันชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุมโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้นคนที่ 3: วงเงินค่าตอบแทนที่แจ้งไว้ในปี 2560 เป็นวงเงินไม่เกิน 7,185,500.00 บาท เทียบกับเมื่อปีที่แล้ว ซึ่งระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมว่ามีจำนวน 5,478,500.00 บาท แต่ในส่วนรายละเอียดที่ปรากฏในหน้า 4 ของหนังสือเชิญประชุมพบว่ามีส่วนที่เพิ่มขึ้นอยู่ 2 รายการ คือค่าตอบแทนรายเดือนของประธานกรรมการ จาก 32,500.00 บาท เป็น 45,000.00 บาทต่อเดือน และกรรมการ 12 ท่าน จาก 25,000.00 บาท เป็น 30,000.00 บาท ซึ่งสองรายการนี้ เมื่อรวมแล้วทั้งปีจะเพิ่มขึ้น 870,000 บาท อยากทราบว่าจำนวนเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 1,707,000.00 บาท นั้นส่วนต่างคืออะไร

คุณกนกวรรณ ทองศิริวัชรชัย เลขาธิการบริษัท ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

สำหรับวงเงินค่าตอบแทนรวมตั้งงบประมาณไว้จากอัตราค่าตอบแทนทั้งรายเดือนและรายครั้งที่กรรมการเข้าประชุม โดยทั้งนี้ เราคาดว่าในการประชุมแต่ละครั้งมีความไม่แน่นอนในการจัดประชุม อย่างเช่นคณะกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์กำหนดว่าจะต้องประชุมไม่น้อยกว่า 4 ครั้งใน 1 ปี เพื่อพิจารณางบรายไตรมาสและพิจารณาประจำปีเป็นวาระปกติ แต่กรณีที่มีการประชุมในวาระเร่งด่วนฉุกเฉินมากกว่า 4 ครั้ง ซึ่ง บริษัทฯ ต้องจ่ายค่าเบี้ยประชุมให้กรรมการ เป็นการประมาณการไว้ว่าจะมีงบประมาณเพียงพอสำหรับจ่ายให้กับกรรมการที่เข้าประชุม

ผู้ถือหุ้นคนที่ 1: ขอถาม คุณเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร ถึงภาวะอุตสาหกรรมท่องเที่ยวในปัจจุบัน

คุณเอกสิทธิ์ โชติกเสถียร ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

ตามที่ได้คาดการณ์เอาไว้ว่าภายในปีนี้ จะมีนักท่องเที่ยวประมาณ 34.4 ล้านคน จะเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ส่วนผลกระทบกับนักท่องเที่ยวที่หายไป ตอนนี้ก็มีการกลับมาแล้ว จีนเป็นตลาดที่ใหญ่มาก มีคนเป็นพันล้านคน ฉะนั้นส่วนที่หายไปจะมีส่วนที่มาแทนได้พอสมควร และเป็นตลาดที่มีระยะสั้น คือระยะเวลาในการเดินทางประมาณ 5-6 ชั่วโมง ซึ่งทางรัฐบาลไทยมีนโยบายเร่งให้กลับมาได้พอสมควร ตอนนี้ตลาดจีนเป็นจำนวน 33% ของตลาดทั้งหมด ส่วนตลาดยุโรปเป็นตลาดที่จำนวนคนน้อยกว่าแต่ใช้เวลาท่องเที่ยวยาวกว่า ถ้าดูเรื่องค่าใช้จ่าย ตลาดยุโรปที่อยู่นาน ก็เกือบจะเท่าจีน ถ้าดูทั้งปีไม่มีเหตุการณ์ใดเกิดขึ้นก็จะดีขึ้นเรื่อยๆ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติอนุมัติค่าตอบแทนประจำปี 2560 เฉพาะค่าตอบแทนประจำและค่าเบี้ยประชุมเป็นเงินไม่เกิน 7,185,500.00 บาท และเงินโบนัสประจำปี 2559 เป็นเงิน 3,325,000.00 บาท

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการปี 2559 เป็นเงินไม่เกินปีละ 7,185,500.00 บาท และเงินโบนัสประจำปี 2558 เป็นเงิน 3,325,000.00 บาท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2 ใน 3) ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,673,666,462	90.8784
ไม่เห็นด้วย	16,246,905	0.8822
งดออกเสียง	151,741,081	8.2394

หมายเหตุ รวมหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ 151,554,981 หุ้น นับคะแนนเป็นงดออกเสียง

#### **วาระที่ 7 รับทราบรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2559**

ประธาน ขอให้ รศ.มานพ พงศทัต กรรมการตรวจสอบ ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้ โดย รศ.มานพ พงศทัต กรรมการตรวจสอบ ได้รายงานสรุปให้ที่ประชุมทราบดังต่อไปนี้

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ดี เอราวิณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน และการบริหารจัดการ ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ครอบคลุมขอบเขตหน้าที่ในการสนับสนุนคณะกรรมการบริษัท ตามกฎบัตรและสอดคล้องกับประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) สำหรับปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมรวม 4 ครั้ง กรรมการตรวจสอบเข้าประชุมครบทุกครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ร่วมกับฝ่ายจัดการ หัวหน้าสายงานตรวจสอบ และผู้สอบบัญชี ผลการปฏิบัติงานสรุปได้ดังนี้

1. **การสอบทานงบการเงิน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานข้อมูลทางการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2559 ของกลุ่มบริษัท ที่จัดทำขึ้นอย่างถูกต้อง มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นในรายงานอย่างไม่มีเงื่อนไข มีการประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วม เพื่อหารือเกี่ยวกับความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่และการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี พร้อมทั้งรับทราบข้อสังเกต ตลอดจนแนวทางการปรับปรุงที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ

2. **การสอบทานการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งครอบคลุมด้านการบัญชีและการเงิน การดูแลทรัพย์สิน การปฏิบัติงาน การติดตามผลการปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับ มีกลไกการตรวจสอบถ่วงดุลโดยมีสายงานตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระมีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้อง มีกระบวนการในการรับแจ้งเบาะแสและจัดการเรื่องร้องเรียนที่เป็นธรรม ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการ



ต่อต้านการทุจริตอย่างสมบูรณ์ เพื่อตอบสนองนโยบายและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสและยั่งยืนของประเทศ และได้รับการรับรอง ระดับ 4 (Certified) ด้านการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน (Anti-Corruption progress indicator) ในโครงการการประเมินระดับการพัฒนาความยั่งยืน (Sustainable Development) ของบริษัทจดทะเบียนไทย จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

3. การสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนดทางการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง

4. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการค้ากับกิจการที่มีความเกี่ยวข้องกันอย่างเป็นธรรมตามธุรกิจปกติ ซึ่งบริษัทฯ ได้ถือปฏิบัติตามข้อกำหนดของ ตลท. และ ก.ล.ต. โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

5. การกำกับดูแลระบบการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนงานประจำปี และติดตามความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงสำคัญทุกไตรมาส มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีนโยบายและกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและเหมาะสม มีการปรับปรุงกระบวนการประเมินความเสี่ยงของโครงการลงทุนต่างๆ ให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน เพื่อรองรับสภาวะการณ์ที่เปลี่ยนแปลง สร้างโอกาสทางธุรกิจและมูลค่าเพิ่มต่อองค์กร

6. การกำกับดูแลงานตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้คำปรึกษาและอนุมัติแผนตรวจสอบภายใน ประจำปี รับทราบและเสนอผลการตรวจสอบภายในต่อคณะกรรมการ พิจารณางบประมาณประจำปี ตลอดจนกำกับดูแล สอบทาน และประเมินผลงานของหัวหน้าสายงานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ ถือนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นสำคัญ การบริหารความเสี่ยงที่สำคัญสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ มีผลให้เกิดระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอและสามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงทั้งจากภายในและภายนอก มีการตรวจสอบภายในช่วยถ่วงดุล รายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดตามนโยบายของบริษัทฯ การปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องเป็นไปโดยถูกต้อง สำหรับงบการเงินรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2559

**มติที่ประชุม** รับทราบรายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2559

**วาระที่ 8 พิจารณาแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2560**

ประธาน ขอให้ รศ.มานพ พงศทัต กรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระดังต่อไปนี้

คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการ ได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งมีผลงานด้านการตรวจสอบอยู่ในระดับที่น่าพอใจและเป็นที่ยอมรับในระดับสากล จึงเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ตามรายชื่อดังนี้

1. นางสาววิไลวรรณ ผลประเสริฐ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 8420 เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ ประจำปี 2560 และ/หรือ
2. นางสาววิภาวรรณ บัณฑิตวิเวก ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4795 และ/หรือ
3. นางสาวปัทมวรรณ วัฒนกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 9832

และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2560 ของบริษัทฯ เป็นเงิน 2,687,000.00 บาท (ไม่รวมค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงานนอกเขตกรุงเทพฯ และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง) เท่ากับปีก่อน

ค่าตอบแทน	ปี 2560	ปี 2559	เพิ่ม / (ลดลง)
ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	2,687,000	2,687,000	เท่ากับปีก่อน
ค่าบริการอื่น	-ไม่มี-	-ไม่มี-	

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ไม่ได้เป็นที่ปรึกษาอื่นใดในบริษัทฯ (Non Audit) ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอนั้น ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ

อนึ่ง บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ประจำปี 2560 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยในประเทศ รวม 2,530,000.00 บาท และบริษัทย่อยในต่างประเทศ วงเงินไม่เกิน 1,900,000.00 บาท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาอย่างเหมาะสม และคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นชอบแล้ว

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีตามที่เสนอ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี 3 คนแห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีในอัตรา 2,687,000.00 บาท สำหรับรอบบัญชีปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับปีก่อน ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

มติ	จำนวนเสียงที่ลงคะแนน (1 หุ้น = 1 เสียง)	ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	1,820,516,143	98.8520
ไม่เห็นด้วย	21,010,905	1.1409
งดออกเสียง	131,400	0.0071

**วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)**

วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามข้อสงสัย และ/หรือ เพื่อให้คณะกรรมการได้ชี้แจงข้อซักถามหรือข้อสงสัยต่างๆ (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีการลงมติใดๆ ในวาระนี้

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสอบถาม ประธานกรรมการ กรรมการ และฝ่ายจัดการ ร่วมกันชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุมโดยสรุป ดังนี้

ผู้ถือหุ้นคนที่ 4: ขอสอบถามเรื่องค่าเสื่อมราคาของโรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพฯ ต้องใช้เวลาอีกนานเท่าไรจึงจะตัดค่าเสื่อมราคาได้หมด และโรงแรม HOP INN ที่ประเทศฟิลิปปินส์ มีผลการดำเนินงานเป็นอย่างไร

คุณกมลวรรณ วิบุลการ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

ค่าเสื่อมราคาของโรงแรมแกรนด์ ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพฯ จะมีการตัดที่หลายระดับตามมาตรฐานทางบัญชี น่าจะประมาณไม่เกิน 10 ปี ถ้าบริษัทฯ ไม่ได้ทำอะไรเพิ่มเติม แต่ตามแนวโน้มเราจะมีปรับปรุงโรงแรมเป็นระยะๆ ล่าสุดเราได้ทำการปรับปรุงห้องพักซึ่งเป็นการปรับปรุงใหญ่ ทำให้ยังมีค่าเสื่อมราคาลงหลังจากการปรับปรุงใหญ่ ในส่วนของ HOP INN ที่

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ฟิลิปปินส์ ปีนี้จะเป็นปีแรกที่ดำเนินการครบ 1 ปีและประมาณไตรมาสที่ 4 เราจะเปิดอีก 1 โรงแรม โดยผลประกอบการเป็นที่น่าพอใจ โดยปีนี้ตั้งว่า Occupancy rate จะอยู่ที่ประมาณ 70% ตอนนี้อยู่ในไตรมาสที่ 1 เนื่องจากว่าถือว่าเป็นช่วง High season อยู่ที่ประมาณ 83%

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเรื่องอื่นใด ประธานจึงกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 17.20 น.

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ ประกิต ประทีปะเสน \_\_\_\_\_ ประธานที่ประชุม  
(นายประกิต ประทีปะเสน)  
ประธานกรรมการบริษัท

ลงชื่อ \_\_\_\_\_ กนกวรรณ ทองศิริรักษ์ \_\_\_\_\_ เลขานุการที่ประชุม  
(นางสาวกนกวรรณ ทองศิริรักษ์)  
เลขานุการบริษัท ผู้บันทึกการประชุม

หมายเหตุ ประเด็นคำถามจากผู้ถือหุ้น และคำอธิบายของคณะกรรมการและผู้บริหาร ที่ไม่ตรงกับวาระใดๆ จะนำมาจัดบันทึกรวมไว้ในวาระที่ 9