

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

ครั้งที่ 15/2551

บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันอังคารที่ 29 เมษายน 2551 เวลา 10.00 น. ณ ห้องดุสิตธานีฮอลล์  
โรงแรมดุสิตธานี เลขที่ 946 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

คุณชาตรี โสภณพนิช ประธานกรรมการเป็นประธานในที่ประชุม ประธานฯ มอบหมายให้ คุณสินี  
เจียรประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ เป็นผู้รายงาน

คุณสินี เจียรประสิทธิ์ รายงานว่า มีผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะมาร่วมประชุม 186  
ราย นับจำนวนหุ้นได้ 73,843,861 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 86.88 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน  
85,000,000 หุ้น ครบองค์ประชุมตามระเบียบข้อบังคับของบริษัท

อนึ่ง หลังจากประธานฯ กล่าวเปิดประชุมเรียบร้อยแล้ว มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วม  
ประชุมเพิ่มอีก 89 ราย รวม 62,592 หุ้น ดังนั้นจึงรวมเป็นผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาร่วมประชุมทั้งสิ้น  
จำนวน 275 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 73,906,453 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 86.95 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้  
แล้วทั้งหมด

ในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบี  
เอเอส จำกัด เข้าร่วมประชุมด้วย ดังนี้

**กรรมการ**

- |                        |                |  |
|------------------------|----------------|--|
| 1. ท่านผู้หญิงชนัตถ์   | ปิยะอุย        | ประธานกิตติมศักดิ์ และกรรมการ  |
| 2. นายชาตรี            | โสภณพนิช       | ประธานกรรมการ  |
| 3. นายชินินท์          | โทณวนิก        | กรรมการ / กรรมการผู้จัดการและประธาน<br>ฝ่ายบริหาร  |
| 4. นางสินี             | เจียรประสิทธิ์ | กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ<br>กรรมการบริหาร / รักษาการหัวหน้าฝ่าย<br>ปฏิบัติการทางการเงิน |
| 5. ศาสตราจารย์วิรัช    | รดีศรี         | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการ<br>ตรวจสอบ   |
| 6. ศาสตราจารย์สรรเสริญ | ไกรจิตติ       | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  |
| 7. นายศักดิ์           | เกี้ยวการค้า   | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  |

**ผู้บริหาร**

- |              |           |                              |
|--------------|-----------|------------------------------|
| 1. นางจกกลณี | ฉันทวรกิจ | รองประธานฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 2. นางรัตนา  | ชอบไช้    | ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย        |

## ผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด

นางอโนทัย

ลীগิจวัฒน์

ประธานฯ กล่าวเปิดประชุม และขอให้ คุณสินี เขียวประสิทธิ์ เป็นผู้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการ ออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ

คุณสินี เขียวประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ กล่าวว่าการลงคะแนนในวาระต่างๆ หากไม่มีผู้ใดคัดค้านหรืองดออกเสียงก็ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่เข้าร่วมประชุมอนุมัติ หากมีผู้คัดค้าน หรืองดออกเสียงขอ ให้อย่ามือและลงคะแนนเสียงบนบัตรยืนยันการลงคะแนนที่บริษัทแจกให้ เมื่อลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม เพื่อให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทเก็บรวบรวมและตรวจนับคะแนน โดยผู้ถือหุ้นคน หนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่คือหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ในการนับคะแนนขอให้ผู้สอบ บัญชีเป็นพยาน

### วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าบริษัทได้ส่งสำเนารายงานการประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550 ให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นตามที่ตลาด หลักทรัพย์ฯ กำหนด และได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัท รวมทั้งได้ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าพร้อมกับ หนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 15/2551

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงาน การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550 ประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 17 ธันวาคม 2550

คุณจิณพัทธ์ พรพิบูลย์ผู้ถือหุ้นขอแก้ไขรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2550 ในหน้า 14 บรรทัดที่ 1 และบรรทัดที่ 17 ตัวสะกดนามสกุลจาก “พรพิบูลย์” เป็น “พรพิบูลย์”

เมื่อไม่มีท่านใดแก้ไขอีก ที่ประชุมจึงมีมติด้วยคะแนน 73,850,636 เสียง รับรองรายงานการประชุม ดังกล่าว

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 201 รายคิดเป็น 73,850,636 เสียง

### วาระที่ 2 คณะกรรมการรายงานกิจการในรอบปี 2550 เพื่อทราบและรับรอง

ประธานฯ เสนอให้คุณชนินท์ โทณวนิก เป็นผู้รายงานกิจการในรอบปี 2550

คุณชนินท์ โทณวนิก กรรมการผู้จัดการ รายงานว่า ปี 2550 ธุรกิจการท่องเที่ยวของประเทศไทย ไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ จำนวนนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงจากปีก่อน ในขณะที่การแข่งขันเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ความไม่มั่นคงของสถานการณ์ทางการเมือง ภาพพจน์เกี่ยวกับ ความปลอดภัยในการเข้ามาในประเทศไทยและเสถียรภาพของค่าเงิน รวมถึงอัตราเงินเฟ้อ ราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ล้วนส่งผลกระทบต่อธุรกิจการท่องเที่ยว และธุรกิจโรงแรมด้วย

คณะกรรมการและฝ่ายบริหารของบริษัทได้ปรับกลยุทธ์การบริหารงานในทุก ๆ ด้าน เพื่อสร้างความมั่นคงและรองรับการเจริญเติบโตขององค์กรในระยะยาว มีการขยายการประกอบการของบริษัทโดยได้ลงนามในสัญญาและข้อตกลงเกี่ยวกับการรับจ้างบริหารโรงแรมเพิ่มเติมทั้งในประเทศและต่างประเทศมากกว่า 10 โรงแรม ซึ่งโรงแรมดังกล่าวจะทยอยเปิดดำเนินการตั้งแต่วันที่ 2551 เป็นต้นไป รวมถึงการ สร้างทีมงานบริหารใหม่ที่มีประสบการณ์ทำงานระดับนานาชาติ เพื่อให้สอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจ นอกจากนี้ เพื่อให้ทัดเทียมกับความต้องการของตลาด บริษัทได้ปรับปรุงตกแต่ง โรงแรมในเครือหลายแห่งให้มีความทันสมัยและสวยงามเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่จะมาใช้บริการ

ปลายปีที่ผ่านมาได้เปิดตัวเครื่องหมายการค้า (Re-branding) ของบริษัทซึ่งมี 5 เครื่องหมายการค้า ได้แก่ ดุสิตธานี ซึ่งเป็นโรงแรมระดับ 5 ดาว ดุสิตเทวารัถย์ เป็นโรงแรม ระดับ 6 ดาว มีลักษณะเป็นวิลล่า ดุสิตปรีนเซส เป็นโรงแรมระดับ 4 ดาว ดุสิตดีทู เป็นโรงแรมขนาดเล็ก ระดับ 5 ดาว มีรูปแบบที่ทันสมัย และ ดุสิตเรสซิเด้นส์ เป็นเซอร์วิสอพาร์ทเมนท์ จากการพัฒนาเครื่องหมายการค้าใหม่ เพื่อให้เกิดความชัดเจนต่อเอกลักษณ์ของโรงแรมในแต่ละประเภท และเพื่อเพิ่มศักยภาพในการตลาด การเปิดตัวเครื่องหมายการค้าใหม่ได้รับการตอบรับอย่างดีจากสื่อต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ บริษัทคาดว่า การลงทุนพัฒนาเครื่องหมายการค้านี้จะส่งเสริมการเจริญเติบโตและเอื้อประโยชน์ในแง่รายได้ของบริษัทต่อไป

จากกลยุทธ์ของบริษัทที่มุ่งเน้นการขยายการบริหารโรงแรมให้เพิ่มขึ้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 แต่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.15 ทำให้มีกำไรสุทธิ 122 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 1.44 บาท บริษัทมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นทั้งในด้านบุคคลากร ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ เพื่อเผยแพร่เครื่องหมายการค้าใหม่ให้เป็นที่รู้จัก รวมทั้ง ค่าใช้จ่ายที่เกิดการลงทุนในระบบซอฟต์แวร์ต่างๆ เพื่อเป็นการรองรับการขยายงานในอนาคต และค่าเสื่อมราคาจากการปรับปรุงตกแต่งโรงแรม ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวถือเป็นการลงทุนเพื่อก่อให้เกิดกระแสเงินสดและรายได้ที่เพิ่มขึ้นในระยะยาว ทั้งนี้ฝ่ายบริหารได้ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นจึงได้ระดมความคิดเห็นต่างๆ จากทุกหน่วยงาน เพื่อหาแนวทางก่อให้เกิดรายได้และลดค่าใช้จ่าย เพื่อให้บริษัทมีกำไรสูงขึ้นในปีต่อไป

คุณจิณพัทธ์ พรพิบูลย์ ผู้ถือหุ้น ส อบถามเรื่องการเปิดตัวเครื่องหมายการค้าและการนำดอกไม้ต่างๆ มาเป็นสัญลักษณ์

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวที่ปรึกษาเรื่องเครื่องหมายการค้าแนะนำให้นำชื่อ “ดุสิต” มา นำหน้าชื่อเครื่องหมายการค้าเพื่อเป็นการเน้นย้ำความเป็นดุสิต นอกจากนี้ ดอกไม้ต่างๆ ที่นำมาเป็นสัญลักษณ์ เป็นดอกไม้ไทยซึ่งแสดงให้เห็นถึงความเป็นไทย

ที่ประชุมรับทราบและรับรองการดำเนินงานทั้งหมดของคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทในรอบปี 2550 ด้วยคะแนน 73,862,472 เสียง

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 226 รายคิดเป็น 73,862,472 เสียง

### วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

ประธานฯ ขอให้ คุณสินี เขียวประสิทธิ์ เป็นผู้สรุปประเด็นสำคัญในงบดุลและงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ของบริษัท

คุณสินี เขียวประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ รายงานว่า งบการเงินของบริษัทได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแบบไม่มีเงื่อนไข และผ่านการพิจารณาจากที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการของบริษัทแล้ว ตามรายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปี 2550 ซึ่งได้จัดส่งไปยังท่านผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือนัดประชุมในครั้งนี้นี้แล้ว โดยสรุปดังนี้

งบดุลรวม	ล้านบาท		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2550	2549	ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	6,515	6,306	209	3.31
หนี้สินรวม	2,401	2,224	177	7.96
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
- ของบริษัท	3,877	3,819	58	1.52
- ของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	237	263	(26)	(9.89)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,114	4,082	32	0.78

งบกำไรขาดทุนรวม	ล้านบาท		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2550	2549	ล้านบาท	%
รายได้รวม	3,310	3,223*	87	2.70
ค่าใช้จ่ายรวม	3,050	2,744	306	11.15
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	260	479	(219)	(45.72)
ดอกเบี้ยจ่าย	88	82	(6)	(7.32)
ภาษีเงินได้	40	122	(82)	(67.21)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	10	46	(36)	(78.26)
กำไรสุทธิ	122	229	(107)	(46.72)
กำไรต่อหุ้น (บาท)	1.44	2.80	(1.36)	(48.57)

หมายเหตุ: \* รวมเงินชดเชยจากการยกเลิกสัญญาจำนวน 113 ล้านบาท

คุณจักรพันธ์ แซ่ลี ผู้ถือหุ้น สอบถามคำตอบแทนคณะกรรมการที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2550 หน้า 46 และ 47 และงบกำไรขาดทุนในหน้า 85 ว่ามีความแตกต่างกันอย่างไร

คุณสินี เขียวประสิทธิ์ ชี้แจงว่า ค่าตอบแทนคณะกรรมการในหน้า 85 ได้รวมค่าตอบแทนที่ปรึกษา  
คณะกรรมการด้วย จึงมีจำนวนสูงกว่าที่ระบุในหน้า 46 และ 47 และค่าตอบแทนที่ปรึกษาคณะกรรมการจะ  
เป็นรายครั้งที่เข้าร่วมประชุม

คุณจินตพัทธ์ พรพิบูลย์ เสนอแนะให้เพิ่มเติมหมายเหตุเรื่องดังกล่าวในรายงานประจำปีครั้งต่อไป

คุณโชคบุญ จิตรประดับศิลป์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า โรงแรมที่ทำการปรับปรุงตกแต่งเรียบร้อยแล้วจะ  
มีการปรับขึ้นราคาห้องพักหรือไม่

คุณชาตรี ไสภณพนิช กล่าวว่า ธุรกิจโรงแรมมีการแข่งขันสูง จึงต้องปรับปรุงโรงแรมให้มีความ  
สอดคล้องกับความต้องการของตลาด เมื่อมีการปรับปรุงตกแต่งตามมาตรฐานของโรงแรมแล้ว ย่อมจะทำให้  
สามารถปรับขึ้นราคาห้องพักและบริการได้อีกด้วย

คุณธรา ชลปรานี ผู้ถือหุ้น กล่าวว่า ในปี 2550 รายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 แต่ต้นทุน  
และค่าใช้จ่ายก็เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 ทำให้กำไรลดลง ซึ่งมีผลให้เงินปันผลลดลง จึงขอเสนอให้คณะผู้บริหาร  
ปรับกลยุทธ์เพื่อให้มีอัตราผู้เข้าพัก มากขึ้น และได้ซักถามเพิ่มเติมดังนี้

1. ในรายงานประจำปีหน้า 55 จำนวนพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 แต่เหตุใดค่าตอบแทนพนักงาน  
จึงเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 16
2. ในรายงานประจำปีหน้า 123 ภาษีเงินได้ปี 2550 ลดลงเนื่องจากสาเหตุใด
3. ในรายงานประจำปีหน้า 116 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาวในปี 2550 ต่ำกว่าปี 2549 จาก  
สาเหตุใด และเงินกู้ของ Philippines Hotelier, Inc. มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.62-6.83 เป็นการ  
กู้เงินจากประเทศฟิลิปปินส์ใช่หรือไม่ หากอัตราดอกเบี้ยในประเทศฟิลิปปินส์สูงกว่าอัตรา  
ดอกเบี้ยในประเทศไทยทำไมไม่กู้จากประเทศไทยและให้ Philippines Hotelier, Inc. กู้ต่อ

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า ในปี 2549 มีรายได้เงินชดเชยจากการยกเลิกสัญญาการบริหาร  
โรงแรมปทุมวันปริ๊นเซสก่อนกำหนดจำนวน 113 ล้านบาท หากไม่รวมรายการดังกล่าวรายได้รวมของบริษัท  
ในปี 2548 และ 2549 และ 2550 เพิ่มขึ้นในอัตราที่ใกล้เคียงกัน ส่วนค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักมาจาก  
ค่าเสื่อมราคาจากการปรับปรุงตกแต่งโรงแรม และการว่าจ้างพนักงานเพิ่ม เพื่อให้สามารถรองรับการรับจ้าง  
บริหารโรงแรมที่เพิ่มขึ้น ซึ่งโรงแรมที่รับบริหารเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่อยู่ในต่างประเทศ จึง มีความจำเป็นต้อง  
ว่าจ้างบุคลากรต่างชาติที่มีความสามารถเข้ามาทำงานในส่วนดังกล่าว

คุณสินี เขียวประสิทธิ์ ชี้แจง ประเด็นเรื่องภาษีเงินได้ว่า ในงบการเงินรวมประกอบด้วยภาษีเงินได้  
ของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2550 บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน) มีกำไรก่อนภาษีเงินได้จำนวน 289  
ล้านบาท เมื่อหักรายการปรับปรุงทางภาษีจำนวน 243 ล้านบาท และขาดทุนสะสมยกมาอีกจำนวน 35  
ล้านบาท คงเหลือเป็นกำไรเพื่อคำนวณภาษีเงินได้จำนวน 11 ล้านบาท เมื่อคำนวณภาษีเงินได้ในอัตราร้อย  
ละ 30 ของกำไรดังกล่าว ทำให้เสียภาษีเงินได้เพียง 3 ล้านบาท ส่วนบริษัท รอยัล ปริ๊นเซส จำกัด (มหาชน)  
เสียภาษีเงินได้ 37 ล้านบาท สำหรับ บริษัท ดุสิตธานี พร็อพเพอร์ตี้ส์ จำกัด เป็นบริษัทย่อยถือหุ้นโดย บมจ.  
ดุสิตธานีร้อยละ 99.99 และเป็นบริษัทที่ลงทุนในบริษัทอื่น รายได้ของบริษัทมาจากเงินปันผล ซึ่งได้รับ  
ยกเว้นภาษีเงินได้ นอกจากนี้บริษัท ดุสิตโฮเต็ล แอนด์ รีสอร์ท และ Philippines Hotelier, Inc. มีผลขาดทุน  
จึงไม่ต้องเสียภาษีเงินได้

สำหรับเรื่องดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาว คุณสินี เขียวประสิทธิ์ กล่าวว่า อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาวในปี 2550 ต่ำกว่าปี 2549 เนื่องจากสถาบันการเงินคิดดอกเบี้ยเงินกู้ในอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำบวกร้อยละ 2 ต่อปี และโดยที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากในปี 2550 ต่ำกว่าปี 2549 จึงทำให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาวในปี 2550 ต่ำกว่าปี 2549 ส่วนเงินกู้ของบริษัท ดุสิตโฮเต็ล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด ในรายการที่ปรากฏเงินกู้คงเหลือ ในปี 2550 จำนวน 70 ล้านบาทมีอัตราดอกเบี้ยในปี 2549 และ 2550 ในอัตราร้อยละ 7.25 และ 6.25 ตามลำดับนั้น เป็นเงินกู้ต่างวาระกับที่ได้กล่าวไปแล้ว โดยเงินกู้รายการนี้สถาบันการเงินคิดดอกเบี้ยในอัตรา Prime Rate ต่อปี และตามสัญญาเงินกู้สถาบันการเงินจะปรับอัตราดอกเบี้ยทุกๆ 6 เดือน ส่วน เงินกู้ของ Philippines Hotelier, Inc. เป็นเงินกู้จากสถาบันการเงินที่ฟิลิปปินส์ และกู้เป็น Peso ทั้งนี้ เพราะไม่ต้องการให้มีความเสี่ยงกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

คุณจินตพัทธ์ พรพิบูลย์ สอบถามว่า ตามรายงานประจำปี แม้จะมีกำไรเพิ่มขึ้น แต่ค่าใช้จ่ายก็เพิ่มขึ้น ฝ่ายบริหารจะมีวิธีการอย่างไรเพื่อรักษาผลกำไรไว้ และจะต้องใช้เวลานานเท่าใดจึงจะเห็นผล

คุณชนินท์ โทณวณิก ชี้แจงว่า ขณะนี้ได้มีการปรับปรุงโรงแรมต่างๆ ตามที่ได้รายงานไปแล้วข้างต้น สำหรับโรงแรมที่ปรับปรุงแล้วเสร็จ คาดว่า จะเห็นผลได้ภายในปีนี้ สำหรับโรงแรมดุสิตดีทูเชียงใหม่ อาจต้องใช้เวลาานกว่านั้น เนื่องจาก ใน 2-3 ปีที่ผ่านมาได้มีการสร้างโรงแรมเพิ่มขึ้นทำให้ปัจจุบันมีคู่แข่งจำนวนมาก สำหรับค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการว่าจ้างพนักงานเพิ่มขึ้น ตามที่ได้กล่าวไปแล้วนั้น หากโรงแรมที่ได้ลงนามสัญญาการบริหารไปแล้วเปิดดำเนินการคาดว่าจะเพิ่มขึ้นซึ่งจะทำให้อัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้ ลดลง

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามอีก ที่ประชุมจึงลงมติด้วยคะแนน 73,901,313 เสียง อนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุนประจำปี 2550 ที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบแล้ว

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 258 รายคิดเป็น 73,901,313 เสียง

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรประจำปี 2550 เพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น

ประธานฯ เสนอให้คุณสินี เขียวประสิทธิ์ เป็นผู้รายงาน

คุณสินี เขียวประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ รายงานกำไรสะสมของบริษัทดังนี้

กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรยกมา		922.66	ล้านบาท
บวก	โอนสำรองอื่นๆ เข้ากำไรสะสม	310.00	ล้านบาท
	กำไรสุทธิประจำปี 2550	121.94	ล้านบาท
หัก	รายการปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี	(5.73)	ล้านบาท
			บาท
รวมเป็นกำไรสะสม		1,348.87	ล้านบาท
หัก	เงินปันผลปลายปี 2549 หุ้นละ 1.00 บาท (จ่ายเมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2550)	(85.00)	ล้านบาท
คงเหลือกำไรสะสม		1,263.87	ล้านบาท

ขออนุมัติจัดสรรกำไรดังนี้

เงินปันผลสำหรับการดำเนินงานครึ่งปีแรก

จำนวน 85,000,000 หุ้นๆ ละ 0.50 บาท เป็นเงิน (42.50)

(จ่ายให้ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2550)

เงินปันผลสำหรับการดำเนินงานครึ่งปีหลัง

จำนวน 85,000,000 หุ้นๆ ละ 0.50 บาท เป็นเงิน (42.50)

(85.00) ล้านบาท

คงเหลือกำไรสะสมยกไป

1,178.87 ล้านบาท

เงินปันผลที่จะจ่ายรวม 85 ล้านบาทนี้ไม่เกินกว่ากำไรสะสมในงบการเงิน เฉพาะกิจการ ณ 31 ธันวาคม 2550 ที่มีจำนวน 370 ล้านบาท

หากที่ประชุมอนุมัติบริษัทจะจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังในวันที่ พฤษภาคม 2551 คุณจักรพันธ์ แซ่ลี ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าเงินปันผลดังกล่าวสามารถนำไปเครดิตภาษีได้หรือไม่ หากนำไปเครดิตภาษีได้ ขอเสนอให้เพิ่มเติมในรายงานประจำปีครั้งต่อไปด้วยว่าสามารถนำไปเครดิตภาษีได้

คุณสินี เขียวประสิทธิ์ กล่าวว่า สามารถนำเงินปันผลดังกล่าวไปเครดิตภาษีได้เต็มจำนวน ซึ่งรายละเอียดการเครดิตภาษีนี้จะระบุอยู่ในเอกสารประกอบการจ่ายเงินปันผล

คุณสุพจน์ เลิศชัย ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า นอกจากเงินปันผลแล้ว บริษัทมีผลประโยชน์อื่น ๆ ให้กับผู้ถือหุ้นอีกหรือไม่ เช่นการออก warrant เป็นต้น

คุณชาติรี โสภณพนิช กล่าวว่า ขณะนี้ยังไม่มีผลประโยชน์อื่น ๆ ใด ๆ ตาม คณะผู้บริหารจะนำข้อเสนอแนะของท่านผู้ถือหุ้นไปพิจารณา

ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนน 73,906,321 เสียงอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2550 ตามที่คณะกรรมการเสนอ

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 264 รายคิดเป็น 73,906,321 เสียง

#### วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนผู้ที่ยกออกตามวาระ

ประธานฯ เสนอให้คุณสินี เขียวประสิทธิ์เป็นผู้รายงาน

คุณสินี เขียวประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ รายงานว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และข้อบังคับของบริษัทฯ 4 ซึ่งกำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในอัตรา ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด โดยปีนี้กรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระมีจำนวน 4 ท่านจากกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ที่	ชื่อ	ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ปี 2550 มีการประชุม 8 ครั้ง เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)
1	ท่านผู้หญิงชนัดต์ ปิยะอุย	ประธานกิตติมศักดิ์และกรรมการ	83	7/8
2	คุณวานิช ไชยวรรณ	กรรมการ	75	5/8
3	ศาสตราจารย์หิรัญ รดีศรี	กรรมการอิสระและประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ	77	8/8
4	คุณศักดิ์ เกี่ยวการค้า	กรรมการอิสระและกรรมการ ตรวจสอบ	71	8/8

อนึ่ง คุณวานิช ไชยวรรณ กรรมการผู้ออกตามวาระในครั้งนี้เป็น ประธานกรรมการ โรงแรมโนโวเทล โคราเลีย ริมแพะ ระยอง และ โรงแรมโนวา สมุย ซึ่งเป็นธุรกิจเดียวกับบริษัทด้วย

คณะกรรมการบริษัทซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียได้หารือกันตามแนวทางการสรรหาที่คณะกรรมการได้กำหนดไว้และจากคุณสมบัติเป็นรายบุคคลอย่างละเอียดรอบคอบ กล่าวคือ ต้องเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมและไม่มีความขัดแย้งต้องห้ามตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีความรู้ความสามารถ ทักษะ และความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทมีจรรยาบรรณทางธุรกิจ วิสัยทัศน์ และทัศนคติที่ดีต่อองค์กร มีความเต็มใจและพร้อมที่จะปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายอย่างเต็มความสามารถ และมีมติเห็นชอบตามที่คณะกรรมการสรรหาเสนอ โดยให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 เลือกตั้งกรรมการทั้ง 4 ท่าน ที่ออกจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้าเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

ทั้งนี้ ประวัติของกรรมการทั้ง 4 ท่าน ข้อมูลการถือหุ้นสามัญในบริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน) ข้อมูลการดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียนและบริษัท/กิจการอื่นๆ ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือนัดประชุมแล้ว

หากผู้ถือหุ้นไม่มีความเห็นเป็นอย่างอื่น ขอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่งดังนี้

1. ท่านผู้หญิงชนัดต์ ปิยะอุย

**มติที่ประชุม:** อนุมัติ 73,901,141 เสียง งดออกเสียง 5,200 เสียง

จึงถือว่าที่ประชุมมีมติแต่งตั้งท่านผู้หญิงชนัดต์ ปิยะอุยเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

2. คุณวานิช ไชยวรรณ

**มติที่ประชุม:** อนุมัติ 73,901,141 เสียง งดออกเสียง 5,200 เสียง

จึงถือว่าที่ประชุมมีมติแต่งตั้งคุณวานิช ไชยวรรณเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

3. ศาสตราจารย์หิรัญ รดีศรี

**มติที่ประชุม:** อนุมัติ 73,901,141 เสียง งดออกเสียง 5,200 เสียง

จึงถือว่าที่ประชุมมีมติแต่งตั้งศาสตราจารย์หิรัญ รดีศรีเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

#### 4. คุณศักดิ์ เกี่ยวการค้า

**มติที่ประชุม:** อนุมัติ 73,901,141 เสียง งดออกเสียง 5,200 เสียง

จึงถือว่าที่ประชุมมีมติแต่งตั้งคุณศักดิ์ เกี่ยวการค้าเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

หมายเหตุ ไ นวาระนี้มีผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 268 รายคิดเป็น 73,906,341 เสียง

#### วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการ ปี 2551

ประธานฯ เสนอให้ คุณสินี เขียวประสิทธิ์ เป็นผู้รายงาน

คุณสินี เขียวประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ รายงานว่า ค่าตอบแทนคณะกรรมการ ในปี 2550 ประกอบด้วย

1. ค่าตอบแทนรายครั้งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 14/2550 จำนวนไม่เกิน 3,600,000 บาท แต่บริษัทจ่ายค่าตอบแทนในปี 2550 จำนวน 3,302,500 บาท ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

● ค่าตอบแทนคณะกรรมการ		
- รายครั้งของการประชุม (ปี 2550 มีการประชุม 8 ครั้ง)		990,000
- รายเดือน		1,260,000
รวมเป็นค่าตอบแทนกรรมการ		<u>2,250,000</u>
● ค่าตอบแทนคณะกรรมการและอื่นๆ		
- คณะกรรมการตรวจสอบ		780,000
- คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน		85,000
- คณะกรรมการสรรหา		17,500
- คณะอนุกรรมการอื่นๆ		110,000
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการ		60,000
รวมค่าตอบแทนคณะกรรมการและอื่นๆ		<u>1,052,500</u>
รวมเป็นค่าตอบแทนทั้งสิ้น	บาท	<u>3,302,500</u>

2. ค่าตอบแทนประจำปีอนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 14 / 2550 ในวงเงินไม่เกิน 1,466,796 บาท แต่บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนประจำปี 2550 เป็นจำนวน 1,466,795 บาท

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาเรื่องค่าตอบแทนคณะกรรมการและนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการเห็นชอบและให้นำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติ ค่าตอบแทนคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการและอื่นๆ ของปี 2551 เท่ากับปี 2550 คือ รวมกันไม่เกิน 3,600,000 บาท ส่วนค่าตอบแทนประจำปี 2551 จะขอเสนอจ่ายเป็นจำนวน 3,500,000 บาท

หลังจากพิจารณาแล้วที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยคะแนน 73,905,142 เสียง งดออกเสียง 1,200 เสียง จึงถือว่าที่ประชุมมีมติอนุมัติค่าตอบแทนคณะกรรมการปี 2551 ตามที่เสนอ

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 269 รายคิดเป็น 73,906,342 เสียง

## วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนปี 2551

ประธานฯ เสนอให้ คุณสินี เถียรประสิทธิ์ เป็นผู้รายงาน

คุณสินี เถียรประสิทธิ์ กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ รายงานว่า ที่ประชุมคณะกรรมการ ได้พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2551 ซึ่งเสนอและพิจารณาโดย คณะกรรมการตรวจสอบแล้ว มีมติเห็นชอบเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังนี้

1. ให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชี บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของ บริษัท และบริษัทย่อย ดังมีรายนามผู้สอบบัญชีดังนี้

รายนาม	เลขที่ใบอนุญาต	จำนวนปีที่สอบบัญชีให้บริษัท
1. นางอโนทัย ลีกิจวัฒน์ หรือ	3442	เริ่ม ไตรมาส 1/2550
2. นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ หรือ	3044	
3. นายสมชาย จิณโณวาท	3271	

ให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งมีอำนาจตรวจสอบ ทำและลงนามในรายงานการสอบบัญชีของบริษัท

2. กำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2551 ของ บมจ.ดุสิตธานี รวมทั้งสิ้น 1,742,000 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2550 จำนวน 147,000 บาท ประกอบด้วย

	ปี 2551	ปี 2550
งบการเงินประจำปี	1,187,000	1,085,000
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างไตรมาสไตรมาส	555,000	510,000
รวมค่าสอบบัญชี บาท	<u>1,742,000</u>	<u>1,595,000</u>

นอกจากนี้ บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด โดยผู้สอบบัญชีกลุ่มเดียวกัน ยังเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยอีก 6 บริษัท ได้แก่

	ปี 2551	ปี 2550
1. บริษัท รอยัล บรินเซส จำกัด (มหาชน)	1,080,000	1,000,000
2. บริษัท ดุสิตไฮเต็ล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด	406,000	400,000
3. บริษัท ดุสิตธานี พร็อพเพอร์ตี้ส์ จำกัด	108,000	100,000
4. บริษัท เทวารันย์ สปา จำกัด	90,000	100,000
5. บริษัท ดุสิตเพื่อพัฒนาผู้บริหาร จำกัด	86,000	80,000
6. บริษัท เลอ กอร์ดอง เบลจ ดุสิต จำกัด	<u>156,000</u>	<u>75,000</u>
รวมค่าสอบบัญชี บาท	<u>1,926,000</u>	<u>1,755,000</u>

บริษัทยังได้ให้ บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นที่ปรึกษาในเรื่องการรวมศูนย์ระบบบัญชีและจัดซื้อ และเป็นที่ปรึกษาเรื่องการบริหารความเสี่ยง ทางบริษัท ไพรซ์ วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ยืนยันว่าการให้บริการดังกล่าวไม่ทำให้การปฏิบัติงานสอบบัญชีขาดความเป็นอิสระแต่อย่างใด ส่วน Philippine Hoteliers, Inc. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศฟิลิปปินส์ ได้ใช้สำนักงานตัวแทนของบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ที่ประเทศฟิลิปปินส์ เป็นผู้สอบ บัญชีประจำปี 2551

บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด มีความเป็นอิสระ ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท และบริษัทย่อย

หลังจากพิจารณาแล้วที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยคะแนน 73,905,253 เสียง งดออกเสียง 1,200 เสียง จึงถือว่าที่ประชุมมีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 รวมทั้งกำหนดค่าตอบแทนการตรวจสอบบัญชี และค่าสหภาพงานบริการเงินประจำปีของบริษัทและบริษัทย่อยตามที่คณะกรรมการเสนอ

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 275 รายคิดเป็น 73,906,453 เสียง

### วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

คุณสุพจน์ เอื้อชัย เลิศกุล ผู้ถือหุ้น เสนอแนะให้คณะกรรมการพิจารณาการให้สิทธิพิเศษกับผู้ถือหุ้นในการเข้าพักโรงแรมเพื่อเพิ่มการใช้บริการของโรงแรมตามเงื่อนไขต่างๆในช่วงที่ไม่ใช่ฤดูกาลท่องเที่ยว (low season)

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า คณะผู้บริหารจะนำข้อเสนอแนะไปพิจารณา

คุณโชคบุญ จิตรประดับศิลป์ ผู้ถือหุ้น ขอให้ คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวถึงแนวโน้มการท่องเที่ยวของประเทศไทยในปีหน้า

คุณชนินท์ โทณวนิก กล่าวว่า การท่องเที่ยว ของประเทศไทยในปีหน้า คาดว่า จะดีกว่าปีที่แล้ว อย่างไรก็ตาม ปัญหาค่าน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นจะมีผลกระทบอย่างมากด้วย

คุณจักรพันธ์ แซลี ผู้ถือหุ้น สอบถามเรื่องหุ้นกู้ที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไปแล้วว่ามีความคืบหน้าอย่างไร

คุณชาติรี ไสภณพนิช ชี้แจงว่า ขณะนี้ยังไม่มีความคืบหน้า เนื่องจากคู่แข่งในโครงการที่จะต้องใช้จ่ายเงินจากหุ้นกู่มีการเปลี่ยนแปลงคณะผู้บริหาร ทำให้ต้องเจรจาเพิ่มเติมและยังมิได้มีการออกหุ้นกู่แต่อย่างใด

เมื่อไม่มีท่านใดเสนอหรือซักถามในเรื่องใดอีก ประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาร่วมประชุมและอนุมัติเรื่องต่างๆ ตามที่คณะกรรมการเสนอ และปิดประชุมเวลา 2.00 น.

ลงชื่อ ..... ประธานที่ประชุม

นายชาติรี ไสภณพนิช

ลงชื่อ ..... กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการ

นางสินี เกียรติประสิทธิ์

ลงชื่อ ..... ผู้จัดบันทึกรายงานการประชุม

นางจงกลณี ฉันทวรกิจ