



บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน)

บมจ. 0107537000351

ที่ 084/2560

17 สิงหาคม 2560

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560
  2. สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์การลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิกของบริษัทย่อย
  3. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
  4. ข้อบังคับของบริษัทฯ เกี่ยวกับการประชุม
  5. เอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม  
วิธีการลงคะแนน และการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น
  6. แบบฟอร์มลงคะแนน (โปรดนำมาแสดงในวันประชุม)
  7. หนังสือมอบฉันทะแบบ ข.
  8. แผนที่แสดงสถานที่จัดประชุม

ด้วยคณะกรรมการบริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีมติให้เชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ในวันที่ 8 กันยายน 2560 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ณ ภัตตาคารริเวอร์ซาฟารี เลขที่ 99 ถนนปทุมธานีตรา แขวงสามวาตะวันตก เขตคลองสามวา กรุงเทพมหานคร 10510 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้:

#### วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

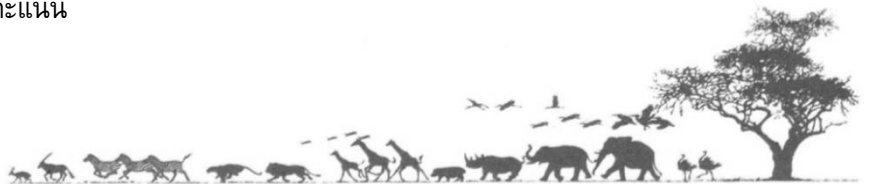
บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 และได้จัดส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ แล้ว และได้แนบสำเนารายงานการประชุมฯ มาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้อย่าง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ความเห็นของคณะกรรมการ:

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ควรรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

การลงมติ:

มติสำหรับวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมด  
ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน



## วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติให้สัตยาบันการลงทุนสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิกของบริษัทย่อย

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2557 เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2557 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท ภูเก็ตแฟนตาซี จำกัด (มหาชน) (“ภูเก็ตแฟนตาซี”) บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.92 ของทุนจดทะเบียน จัดตั้งบริษัท คาร์นิวัลเมจิก จำกัด (“คาร์นิวัลเมจิก”) เพื่อสร้างและดำเนินธุรกิจโครงการรีมปาร์คแห่งใหม่ (“โครงการ คาร์นิวัลเมจิก”) ที่จังหวัดภูเก็ต ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 1 ล้านบาท และต่อมาเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติให้บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 666.65 ล้านบาท เพื่อนำเงิน ส่วนหนึ่งจำนวน 516 ล้านบาท ไปลงทุนเพิ่มในภูเก็ตแฟนตาซี เพื่อให้ภูเก็ตแฟนตาซีนำไปขยายธุรกิจลงทุนในโครงการ คาร์นิวัลเมจิกด้วยการเพิ่มทุนจำนวน 406 ล้านบาท และอีกจำนวน 110 ล้านบาทนำไปซื้อที่ดินเนื้อที่ 12 ไร่พร้อม อาคารที่พักพนักงานของภูเก็ตแฟนตาซี ซึ่งเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2558 คาร์นิวัลเมจิกได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 1 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 50 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยภูเก็ตแฟน ตาซีถือหุ้นในคาร์นิวัลเมจิกร้อยละ 99.0 ของทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว

ต่อมาเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2558 ได้มีมติรับทราบความ คืบหน้าการลงทุนสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิกว่าได้มีขนาดการลงทุน 1,450 ล้านบาท (ไม่รวมมูลค่าที่ดิน) คำนวณตาม เกณฑ์การได้มาซึ่งสินทรัพย์ฯ ได้เท่ากับร้อยละ 36.50 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 มีขนาดเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ ได้เปิดเผย สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และได้ส่งรายงานสารสนเทศดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่ เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2558 ได้อนุมัติให้บริษัทฯ เพิ่มทุน จดทะเบียนอีกครั้งหนึ่งจำนวน 555.28 ล้านบาท เพื่อนำเงินส่วนหนึ่งจำนวน 471.20 ล้านบาท ไปลงทุนเพิ่มในภูเก็ต แฟนตาซี เพื่อจัดซื้อที่ดินขนาด 33 ไร่เศษที่จะใช้ในการสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิกจำนวน 205 ล้านบาท, สร้างอาคาร ที่พักพนักงานหลังใหม่เพื่อรองรับพนักงานของคาร์นิวัลเมจิกจำนวน 170 ล้านบาท และก่อสร้างปรับปรุงกิจกรรมของ ภูเก็ตแฟนตาซี 96.10 ล้านบาท ซึ่งภูเก็ตแฟนตาซีได้ใช้เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวแล้ว

อนึ่ง การที่ภูเก็ตแฟนตาซีได้ซื้อที่ดินเนื้อที่ประมาณ 33 ไร่เศษดังกล่าวนี้ ทำให้ไม่จำเป็นต้องเช่าที่ดินเพื่อ ใช้ก่อสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิกจากบุคคลภายนอก จึงทำให้การพัฒนาที่ดินเพื่อใช้ในโครงการสามารถทำได้โดยอิสระ เต็มที่ และหลังจากที่ฝ่ายบริหารของคาร์นิวัลเมจิกได้ทำการปรับปรุงรูปแบบของโครงการให้มีความเหมาะสมและสมบูรณ์ แบบ โดยการขยายพื้นที่ของโครงการเพิ่มจากเดิม 63 ไร่ เป็นประมาณ 82 ไร่เศษ และขยายขนาดอาคารการแสดงและ ภัตตาคารซึ่งเป็นสิ่งปลูกสร้างหลักของโครงการให้มีขนาดใหญ่ขึ้น เพื่อให้สามารถรองรับนักท่องเที่ยวได้มากขึ้นและ สามารถเข้าเที่ยวชมได้ตลอดทุกฤดูกาล, การเพิ่มจำนวนและขยายขนาดสิ่งปลูกสร้างและกิจกรรมต่างๆ ภายในโครงการ ให้สอดคล้องกับขนาดพื้นที่ที่ใหญ่ขึ้นและอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น, พัฒนาระบบสาธารณูปโภคต่างๆ ให้มี ความทันสมัยและสามารถรองรับนักท่องเที่ยวที่จะเพิ่มขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ, เพิ่มเต็มรายละเอียดของการตกแต่ง งานสถาปัตยกรรมทั้งภายในอาคารและโดยรอบโครงการให้มีความยิ่งใหญ่และตระการตาอันเป็นเอกลักษณ์เฉพาะของ โครงการ, การพัฒนารูปแบบและเทคนิคการแสดงของแสงไฟให้วิจิตร งดงาม ยิ่งใหญ่ เพื่อความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม ท่องเที่ยว และเป็นแหล่งท่องเที่ยวริมปาร์คอันดับหนึ่งของประเทศไทย และเป็นแห่งเดียวในโลก จึงได้ข้อสรุปว่างบ ประมาณการลงทุนจะต้องเพิ่มขึ้นจาก 1,450 ล้านบาท (ไม่รวมมูลค่าที่ดิน) เป็นงบลงทุน 3,570 ล้านบาท โดยนับรวม ที่ดินที่ภูเก็ตแฟนตาซีได้ซื้อเมื่อเดือนมีนาคม 2558 เพื่อใช้ในการดำเนินโครงการคาร์นิวัลเมจิก เนื้อที่รวม 33-3-92.4 ไร่ มูลค่า 205 ล้านบาท, ที่ดินแปลงเนื้อที่ 12 ไร่ พร้อมอาคารที่พักพนักงานของภูเก็ตแฟนตาซี มูลค่า 110 ล้านบาท และ การก่อสร้างอาคารที่พักพนักงานของภูเก็ตแฟนตาซีเพิ่มเติมบนที่ดินแปลงดังกล่าว มูลค่า 170 ล้านบาทด้วย

ที่ประชุมคณะกรรมการคาร์นิวัลเมจิก ครั้งที่ 6/2560 และที่ประชุมคณะกรรมการภูเก็ตแพนตาซี ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ได้พิจารณาความเหมาะสมของรายการดังกล่าว โดยพิจารณาจากการศึกษาข้อมูลทางด้านการตลาดและการลงทุนของธุรกิจคู่แข่งในจังหวัดภูเก็ตและจังหวัดใกล้เคียงทั้งทางตรงและทางอ้อม ภาวะการแข่งขันของธุรกิจท่องเที่ยวที่เกิดขึ้นในปัจจุบันและที่จะเกิดขึ้นในอนาคต รวมถึงสถานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทแล้ว มีความเห็นว่าการขยายขนาดการลงทุนของโครงการคาร์นิวัลเมจิกเพิ่มขึ้นจาก 1,450 ล้านบาท เป็น 3,570 ล้านบาทนั้นมีความเหมาะสมและจะก่อประโยชน์สูงสุดให้แก่กลุ่มบริษัท อีกทั้งยังจะเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งของกลุ่มบริษัทในการแข่งขันในธุรกิจท่องเที่ยวที่จะทวีความรุนแรงยิ่งขึ้น เพื่อการเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมท่องเที่ยวในจังหวัดภูเก็ตและในประเทศไทย และจะก่อให้เกิดรายได้สูงสุดอย่างยั่งยืนแก่กลุ่มบริษัทต่อไปในอนาคต รายละเอียดของการลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิกปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสิทธิการการลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิกของบริษัทย่อย ซึ่งได้แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้นี้ด้วย (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ได้มีมติให้ความเห็นชอบการที่คาร์นิวัลเมจิกจะขยายขนาดการลงทุนสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิกเพิ่มเติมจากที่กำหนดไว้เดิม 1,450 ล้านบาท เป็น 3,570 ล้านบาท และให้นำความเห็นของคณะกรรมการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้สัตยาบันการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากการลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิกถือเป็นรายการได้มาซึ่งสิทธิพิเศษ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมถึงประกาศที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิพิเศษ พ.ศ. 2547 (รวมถึงประกาศที่แก้ไขเพิ่มเติม) เมื่อคำนวณขนาดของรายการตามเกณฑ์การได้มาซึ่งสิทธิพิเศษแล้วได้เท่ากับร้อยละ 103.34 ของสิทธิพิเศษรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 (สิทธิพิเศษรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 มีจำนวน 3,972.15 ล้านบาท เมื่อหักด้วยเงินเพิ่มทุนครั้งที่ 1/2558 เฉพาะส่วนที่นำไปลงทุนในภูเก็ตแพนตาซีจำนวน 516.80 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ค่าซื้อที่ดินขนาด 12 ไร่พร้อมอาคารที่พักพนักงานของภูเก็ตแพนตาซีจำนวน 110 ล้านบาท และเงินลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิกจำนวน 406 ล้านบาท เนื่องจากปัจจุบันจำนวนเงินดังกล่าวได้รวมอยู่ในมูลค่าการลงทุนของโครงการคาร์นิวัลเมจิกแล้ว) ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสิทธิพิเศษประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ โดยอ้อม (Backdoor Listing) กล่าวคือ มีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 100 หรือสูงกว่า บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานสารสนเทศการได้มาซึ่งสิทธิพิเศษเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ และจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาให้สัตยาบันการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน รวมถึงต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) แสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสิทธิพิเศษด้วย อนึ่ง ในเรื่องดังกล่าวนี้บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท สิลมแอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการ

อย่างไรก็ตาม เรื่องการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ โดยอ้อม (Backdoor Listing) นั้น บริษัทฯ มีคุณสมบัติเข้าข่ายได้รับการยกเว้นไม่ต้องยื่นขออนุญาตจดทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์อีกครั้งหนึ่ง (Relisting) เนื่องจากการได้มาซึ่งสิทธิพิเศษโครงการคาร์นิวัลเมจิกเข้าเงื่อนไขตามข้อ 24 ของประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ทุกข้อ ดังต่อไปนี้

- 1) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะคล้ายคลึงกันหรือเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ

โครงการคาร์นิวัลเมจิกเป็นแหล่งท่องเที่ยวและนันทนาการประเภทริมน้ำ มีลักษณะการประกอบธุรกิจเช่นเดียวกันกับการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท ดังนั้น จึงเป็นการเสริมธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทให้มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น

2) บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงธุรกิจหลักที่สำคัญของบริษัทฯ

บริษัทฯ และภูเก็ตแฟนตาซี ไม่มีนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงลักษณะการดำเนินธุรกิจแต่อย่างใด กลุ่มบริษัทยังคงดำเนินธุรกิจท่องเที่ยวและนันทนาการต่อไป ควบคู่ไปกับการเปิดดำเนินธุรกิจโครงการคาร์นิวัลเมจิก

3) กลุ่มบริษัทอันเป็นผลจากการได้มาซึ่งโครงการคาร์นิวัลเมจิก มีคุณสมบัติที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

การเข้าทำรายการดังกล่าวถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในการประกอบธุรกิจการท่องเที่ยวของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นอีกแห่งหนึ่ง ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ ในเรื่องการสร้างรายได้และผลกำไรในอนาคต ทั้งนี้จากการพิจารณาคุณสมบัติและความเหมาะสมของกลุ่มบริษัทภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าวแล้ว เห็นว่ากลุ่มบริษัทยังมีคุณสมบัติครบถ้วนและมีความเหมาะสมตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ

4) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทฯ และในอำนาจการควบคุมบริษัท หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท

ภายหลังจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์โครงการคาร์นิวัลเมจิก บริษัทฯ และภูเก็ตแฟนตาซีมิได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น หรือมีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทและบริษัทย่อย กลุ่มบริษัทยังคงมีการบริหารงานภายใต้คณะกรรมการและผู้บริหารชุดเดิมที่มีอยู่ในปัจจุบัน

#### ความเห็นของคณะกรรมการ:

การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์การลงทุนสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิกของบริษัทย่อยเพิ่มเติมจากที่ได้กำหนดไว้เดิม 1,450 ล้านบาท เป็น 3,570 ล้านบาทในครั้งนี้ เป็นโอกาสอันดีในการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท สามารถสร้างโครงการธีมปาร์คที่ยิ่งใหญ่ ที่จะก่อประโยชน์สูงสุดให้แก่กลุ่มบริษัทและผู้ถือหุ้น และอยู่ภายในเงื่อนไขที่สมเหตุสมผล เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งในการแข่งขันของกลุ่มบริษัทในธุรกิจท่องเที่ยวที่จะทวีความรุนแรงยิ่งขึ้น เพื่อการเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในจังหวัดภูเก็ต ในประเทศ และประเทศใกล้เคียง อันจะนำมาซึ่งรายได้และกำไรที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัทต่อไปในอนาคต ดังนั้น คณะกรรมการจึงเห็นว่า ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 ควรจะมีมติอนุมัติให้สัตยาบันการลงทุนสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิกของบริษัทย่อย โดยมีงบประมาณการลงทุน (รวมที่ดินที่ใช้ดำเนินโครงการฯ) ประมาณ 3,570 ล้านบาทตามที่เสนอ

#### สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ :

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ได้มีมติให้แต่งตั้งบริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“ที่ปรึกษา”) เพื่อจัดทำรายงานความเห็นต่อการเข้าทำรายการลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิกของบริษัทย่อย โดยที่ปรึกษา ได้มีความเห็นต่อการเข้าทำรายการดังกล่าวสรุปว่า

กล่าวโดยสรุปคือ การเข้าลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิกในครั้งนี้จะช่วยเพิ่มช่องทางในการสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ กระจายความเสี่ยงในการลงทุนทางธุรกิจของบริษัทฯ จากการประยุกต์ใช้ประสบการณ์และความพร้อมของบุคลากรและเครื่องมือในการดำเนินงานที่บริษัทฯ มีอยู่ในปัจจุบัน โดยคาดว่าจะทำให้บริษัทฯ มีภาพรวมด้าน การดำเนินงานที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อาจต้องพิจารณาถึงข้อเสียจากการเข้าทำรายการ เช่น การแย่งชิงส่วนแบ่งทางการตลาดของตนเอง (Cannibalization) รวมทั้งความเสี่ยงจากการเข้าลงทุน เช่น ความล่าช้าของการก่อสร้าง จำนวนนักท่องเที่ยวลดลง และเงื่อนไขต่างๆ ในสัญญาเงินกู้ เพื่อประกอบการเข้าทำรายการในครั้งนี้

เมื่อพิจารณาจากข้อดี-ข้อเสียและความเสี่ยงข้างต้น รวมทั้งผลกระทบและความเสียหายในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติไม่ให้สัตยาบันการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว ที่ปรึกษา จึงสรุปว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความเหมาะสมผล

ในเรื่องความเหมาะสมของการเข้าลงทุนในโครงการดังกล่าว ที่ปรึกษา ได้ประเมินอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน โดยพิจารณา 1) มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Net Present Value : NPV) สำหรับโครงการ และผู้ถือหุ้น 2) อัตราผลตอบแทนภายในจากการลงทุนของโครงการ (Project IRR) และผู้ถือหุ้น (Equity IRR) โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

การประเมินอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	โครงการ (Project)	ผู้ถือหุ้น (Equity)
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (NPV)	831.66 ล้านบาท	481.83 ล้านบาท
อัตราผลตอบแทนภายในจากการลงทุน (IRR)	10.43 %	13.30 %

จากตารางข้างต้น สรุปได้ว่า โครงการคาร์นิวัลเมจิกมี NPV เท่ากับ 831.66 ล้านบาท และ IRR เท่ากับร้อยละ 10.43 ต่อปี ซึ่งมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยของต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) ของโครงการภายหลังปรับปรุงแล้วที่มีค่าเท่ากับร้อยละ 7.83 ต่อปี จึงมีความเหมาะสมสำหรับการเข้าลงทุนในครั้งนี้ นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากโครงการดังกล่าวพบว่า มี Equity NPV เท่ากับ 481.83 ล้านบาท โดยมี EIRR เท่ากับร้อยละ 13.30 ต่อปี ซึ่งมีค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยของต้นทุนของผู้ถือหุ้น ( $K_e$ ) ภายหลังปรับปรุงแล้วที่มีค่าเท่ากับร้อยละ 12.50 ต่อปี ดังนั้น การลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิกในครั้งนี้ ที่ปรึกษา เห็นว่ามีความเหมาะสมผลในด้านผลตอบแทนการลงทุน โดยสรุปที่ปรึกษา มีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรให้สัตยาบันในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาความเหมาะสมผลและความเห็นของที่ปรึกษา ซึ่งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูล เอกสาร และร่างเอกสารที่ได้รับ การสัมภาษณ์ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นความจริง สมบูรณ์และถูกต้อง รวมทั้งพิจารณาเงื่อนไขและข้อกำหนดของการเข้าทำรายการดังกล่าว ที่ปรึกษา พิจารณาว่าสมมติฐานที่ใช้ในการจัดเตรียมประมาณการทางการเงินมีความเหมาะสมผล เป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจและข้อมูลที่มีอยู่ในช่วงเวลาที่ศึกษาเท่านั้น การเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่เกิดขึ้นในอนาคตอาจจะเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษา ทั้งนี้ การตัดสินใจที่จะอนุมัติหรือไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ข้อมูลโดยละเอียดปรากฏในรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

#### การลงมติ:

มติสำหรับวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

### **วาระที่ 3 พิจารณาให้สัตยาบันการจ่ายเงินรางวัลประจำปีให้แก่คณะกรรมการ และกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง ประจำปี 2559**

เนื่องด้วยผลประกอบการของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีกำไร คณะกรรมการบริษัทและบริษัทย่อยจึงได้พิจารณาอนุมัติการจะจ่ายเงินรางวัลประจำปี 2559 ให้แก่คณะกรรมการ และกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทย่อย ตามหลักเกณฑ์การพิจารณาจ่ายเงินรางวัลประจำปีซึ่งได้ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อย กล่าวคือ:

ก. เงินรางวัลประจำปีของคณะกรรมการ

ข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อย ในหมวดที่ 4 คณะกรรมการ ได้กำหนดไว้ว่า “...กรรมการของบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทน ดังเช่น เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง ค่าพาหนะ และบำเหน็จ เป็นต้น และให้คณะกรรมการมีสิทธิได้รับเงินรางวัลประจำปีในวงเงินรวมกันแล้วไม่เกินร้อยละสามของกำไรสุทธิ”

ข. เงินรางวัลประจำปีของกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง

ด้วยเป็นข้อตกลงการว่าจ้างผู้บริหารระดับสูงที่ได้กำหนดไว้ตั้งแต่ในอดีต ซึ่งเดิมระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อย แต่ภายหลังได้มีการแก้ไขข้อบังคับในเรื่องดังกล่าว เพื่อที่จะแยกสิทธิในการได้รับเงินรางวัลประจำปีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงออกจากกันให้ชัดเจน จึงได้กำหนดเพียงการจ่ายเงินรางวัลประจำปีของคณะกรรมการไว้ในข้อบังคับของบริษัทเท่านั้น ส่วนหลักเกณฑ์การจ่ายเงินรางวัลประจำปีให้แก่กรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2553 และครั้งที่ 9/2553 เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2553 และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทย่อย ครั้งที่ 3/2553 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2553 ได้มีมติไว้ว่า “หากบริษัทฯ มีกำไรให้ผู้บริหารระดับสูงมีสิทธิได้รับเงินรางวัลประจำปีในวงเงินรวมกันแล้วไม่เกินร้อยละ 15 ของกำไรก่อนจ่ายภาษี”

บริษัทฯ ได้บันทึกค่าตอบแทนเงินรางวัลประจำปีของคณะกรรมการบริษัทและบริษัทย่อยรวม 4.05 ล้านบาท และเงินรางวัลประจำปีของกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทย่อยรวม 22.37 ล้านบาท รวมทั้งสิ้น 26.42 ล้านบาท ไว้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 แล้ว หากแต่ไม่ได้เสนอวาระพิจารณาอนุมัติการจะจ่ายเงินรางวัลประจำปี 2559 ให้แก่กรรมการและกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ดังมีรายละเอียดดังนี้:

ประเภทของค่าตอบแทน	จำนวนค่าตอบแทน ปี 2559		หลักเกณฑ์ในการพิจารณา
	บริษัทฯ	บริษัทย่อย	
เงินรางวัลประจำปีของคณะกรรมการ	0.97 ล้านบาท	3.08 ล้านบาท	ไม่เกินร้อยละ 3 ของกำไรสุทธิปี 2559 จัดสรรตามการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่าน ประกอบด้วย กรรมการบริษัทฯ 12 ท่าน และกรรมการบริษัทย่อย 13 ท่าน
เงินรางวัลประจำปีของกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง	ไม่มี <sup>(1)</sup>	22.37 ล้านบาท	ไม่เกินร้อยละ 15 ของกำไรก่อนจ่ายภาษีของปี 2559 จัดสรรตามลักษณะการบริหารงานของกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทย่อย 2 ท่าน คือ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่
รวมค่าตอบแทน	0.97 ล้านบาท	25.45 ล้านบาท	

หมายเหตุ : <sup>(1)</sup> ยอดการขายของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด บริษัทฯ จึงมิได้จ่ายเงินโบนัสให้แก่พนักงาน คณะกรรมการบริหารจึงเสนอให้จัดการพิจารณาจ่ายเงินรางวัลประจำปี 2559 ให้แก่กรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงด้วย

ความเห็นของคณะกรรมการ:

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ควรอนุมัติให้สัตยาบันการจะจ่ายเงินรางวัลประจำปี 2559 ให้แก่กรรมการของบริษัทฯ และกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทย่อย ตามรายละเอียดที่กล่าวข้างต้น

#### การลงมติ:

มติสำหรับวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยกรรมการที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และผู้ที่มีส่วนได้เสียจะงดออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

#### **วาระที่ 4. พิจารณาอนุมัติหลักเกณฑ์การจ่ายเงินรางวัลประจำปี 2560 ให้แก่คณะกรรมการ และกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง**

ข้อบังคับของบริษัท ในหมวดที่ 4 คณะกรรมการ กำหนดให้ "...กรรมการของบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทน ดังเช่น เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง ค่าพาหนะ และบำเหน็จ เป็นต้น และให้คณะกรรมการมีสิทธิได้รับเงินรางวัลประจำปีในวงเงินรวมกันแล้วไม่เกินร้อยละสามของกำไรสุทธิ" และ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 90 บัญญัติว่า "ห้ามมิให้บริษัทจ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการเว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามข้อบังคับของบริษัท"

ในกรณีที่ข้อบังคับของบริษัทมิได้กำหนดไว้ การจ่ายค่าตอบแทนตามวรรคหนึ่งให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม"

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 คณะกรรมการได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2560 เพียงเฉพาะค่าเบี้ยประชุมของกรรมการและกรรมการตรวจสอบในอัตราเดียวกันกับที่เคยได้รับอนุมัติในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 แต่มิได้เสนอให้พิจารณากำหนดการจ่ายเงินรางวัลประจำปี 2560 ให้แก่คณะกรรมการและกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง ตามหลักเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อยดังที่กล่าวในวาระที่ 3. ดังนั้น เพื่อความถูกต้องและครบถ้วนของขั้นตอนการอนุมัติรายการ คณะกรรมการจึงขอเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาจ่ายเงินรางวัลประจำปีให้แก่คณะกรรมการและกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง

#### ความเห็นของคณะกรรมการ:

เห็นสมควรเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติหลักเกณฑ์การจ่ายเงินรางวัลประจำปี 2560 รวมถึงในอนาคตเฉพาะในปีที่บริษัท และบริษัทย่อยมีกำไร ให้แก่คณะกรรมการและกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัท และบริษัทย่อย ตามหลักเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับและมติที่ประชุมคณะกรรมการของทั้งสองบริษัท กล่าวคือ:

ก. เงินรางวัลประจำปีของคณะกรรมการ: หากบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย มีกำไร (ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ) ให้กรรมการมีสิทธิได้รับเงินรางวัลประจำปีในวงเงินรวมกันแล้วไม่เกินร้อยละ 3 ของกำไรสุทธิ โดยให้คณะกรรมการเป็นผู้จัดสรรจำนวนเงินรางวัลให้แก่กรรมการแต่ละท่านตามความเหมาะสมของการดำรงตำแหน่งกรรมการ

ข. เงินรางวัลประจำปีของกรรมการซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง: หากบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย มีกำไร (ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ) ให้กรรมการที่เป็นผู้บริหารระดับสูง คือ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ มีสิทธิได้รับเงินรางวัลประจำปีในวงเงินรวมกันแล้วไม่เกินร้อยละ 15 ของกำไรก่อนจ่ายภาษี โดยให้คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณาการจัดสรรจำนวนเงินรางวัลตามความเหมาะสมของภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการที่เป็นผู้บริหารนั้น

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ มีกำไรและจะมีการจ่ายเงินรางวัลประจำปีให้แก่กรรมการตามหลักเกณฑ์ที่กล่าวข้างต้น คณะกรรมการจะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติวงเงินที่จะใช้ในการจ่ายเงินรางวัลประจำปีดังกล่าวก่อนการจ่ายทุกครั้ง

#### การลงมติ:

มติสำหรับวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยกรรมการที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ที่มีส่วนได้เสียจะงดออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

#### **วาระที่ 5 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

**หมายเหตุ:** ในการเสนอมติวาระอื่น ๆ นอกเหนือจากวาระที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม จะต้องมีการออกเสียงไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดตลับสนุน เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเรื่องนั้น ๆ

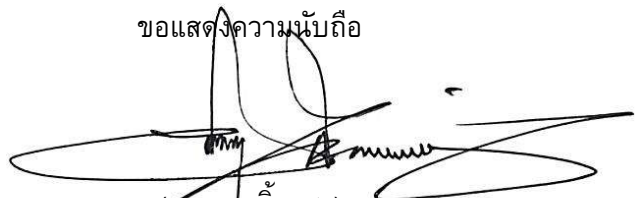
คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 31 กรกฎาคม 2560 และวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นในวันที่ 1 สิงหาคม 2560

หากท่านไม่อาจเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและประสงค์จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นซึ่งบรรลุนิติภาวะแล้วเข้าประชุม และออกเสียงแทนในการประชุมก็ได้ ในกรณีมอบฉันทะ กรุณาส่งหนังสือมอบฉันทะซึ่งปิดอากรแสตมป์ 20 บาทให้แก่ประธานกรรมการหรือผู้ที่ประธานกรรมการมอบหมาย ณ สถานที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะจะเข้าประชุม ในการนี้ท่านและผู้รับมอบฉันทะของท่านจะต้องกรอกข้อมูล แล้วส่งหลักฐานและเอกสารตามรายละเอียดที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 หรือท่านอาจมอบฉันทะให้ นายสุเมธ สังข์ศิริ กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ เข้าประชุมแทนก็ได้ โดยให้ท่านส่งหลักฐานและเอกสารตามที่ได้กำหนดไว้ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนถึงนายสุเมธ สังข์ศิริ ณ ที่ทำการของบริษัทฯ ก่อนวันที่ 8 กันยายน 2560

**นายสุเมธ สังข์ศิริ อายุ 56 ปี อยู่บ้านเลขที่ 99/196 หมู่บ้านชวชนิรมอินทรา ซอยรามอินทรา 65 แยก 4 แขวงท่าแร้ง เขตบางเขน กรุงเทพมหานคร เป็นกรรมการอิสระ เป็นผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในวาระใดๆ มิได้เป็นญาติกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ไม่เป็นผู้ที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพ และไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย**

จึงขอเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(ฮาภา คิ้วคชา)  
กรรมการผู้จัดการใหญ่