

## การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้ยึดถือแนวปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดไว้ โดยในปี 2550 ได้มีการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบายดังนี้

### สิทธิของผู้ถือหุ้น

ในปี 2550 บริษัทฯ ได้จัดประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2550 ณ ที่ทำการบริษัท โดยมีคณะกรรมการเข้าร่วมประชุม 8 ท่านจากคณะกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งหมด 38 รายในจำนวนนี้มีผู้รับมอบฉันทะจำนวน 22 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 16,999,045 หุ้น หรือร้อยละ 82.92 เพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.54 เมื่อเทียบกับปี 2549

บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารประกอบการพิจารณาในวาระต่าง ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประชุมในแต่ละวาระและระบุว่าเป็นเรื่องเพื่อทราบหรือเพื่อพิจารณา รวมทั้งความเห็นคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว โดยในลำดับแรกได้นำหนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการพิจารณาในวาระต่าง ๆ เหมือนกับที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ไปเผยแพร่ทางเว็บไซต์ บริษัทที่ [www.navatane.com](http://www.navatane.com) ตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2550 สำหรับทางไปรษณีย์ได้จัดส่งเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 และได้ลงประกาศในหนังสือพิมพ์ตามกฎหมายมหาชน ส่วนรายงานการประชุมได้จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงกระทรวงพาณิชย์ ภายในระยะเวลาที่กำหนดตลอดจนได้นำไปเผยแพร่ในเว็บไซต์ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2550

ในวันประชุมบริษัทฯ ได้ให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงทะเบียนตั้งแต่วันที่ 09.30 น. เพื่อตรวจสอบเอกสารและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขอข้อมูลเพิ่มเติมหรือข้อหาหรือบางประการ ตลอดจนซักถามอย่างเปิดเผยและเป็นกันเองและเนื่องจากมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวนไม่มากทำให้การสื่อสารระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยดีและทั่วถึงตั้งแต่มาก่อนการประชุม รวมถึงระหว่างดำเนินการประชุม โดยประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมและได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ทุกวาระ และได้ตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นจนเป็นที่พอใจจนจบสิ้นการประชุม สำหรับวาระการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนเพื่อเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

### สิทธิและความเท่าเทียมกัน

เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะให้ผู้อื่นสามารถเข้าประชุมแทนได้ โดยผู้ถือหุ้นสามารถเลือกมอบฉันทะให้ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระหรือกรรมการผู้จัดการของบริษัท คนใดคนหนึ่งก็ได้ โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นปี 2550 ได้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้แก่กรรมการผู้จัดการจำนวน 17 ราย หรือคิดเป็นจำนวนหุ้นเท่ากับ 1,032,232 หุ้นจากจำนวนหุ้นที่เข้าประชุมทั้งหมด 16,999,045 หุ้น

ในการจัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2550 บริษัทฯ ยังไม่ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้เสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ อย่างไรก็ตามในการจัดเตรียมการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ พร้อมขั้นตอน หลักเกณฑ์ วิธีการเสนอ โดยผู้ถือหุ้นสามารถเสนอมาที่ [info@navatane.com](mailto:info@navatane.com) หรือทางโทรสารหรือทางไปรษณีย์ลงทะเบียนก็ได้ สำหรับระยะเวลาในการเสนอเริ่มตั้งแต่วันที่ 22 มกราคม ถึง 20 กุมภาพันธ์ 2551 ซึ่งบริษัทฯ ได้มีหนังสือแจ้งถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องดังกล่าวพร้อมรายละเอียดต่าง ๆ ไว้แล้ว

สำหรับมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นในทางมิชอบนั้น บริษัทฯ ได้จัดให้มีคู่มือจริยธรรมสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยได้มีการทบทวนทุก ๆ ปี และในช่วงก่อนและหลังงบการเงินเผยแพร่ในระหว่างปี 2550 ไม่พบว่ามี การนำข้อมูลไปเป็นประโยชน์ต่อกลุ่มใด ๆ

### บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้มีการทบทวนนโยบายการกำกับกิจการที่ได้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อเป็นหลักในการติดตามดูแลสิทธิให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามข้อกำหนดทางจริยธรรมและข้อพึงปฏิบัติที่กำหนดไว้ โดยในปี 2550 การดำเนินกิจการเป็นไปด้วยดีไม่พบปัญหาส่งผลกระทบต่อกลุ่มใด ๆ เนื่องจากกิจการสนามกอล์ฟได้ดำเนินการมากกว่า 30 ปี การบริหารกิจการดำเนินการตามนโยบายที่มีความรับผิดชอบต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียมาโดยตลอดแยกได้ดังนี้

- ผู้ถือหุ้น: บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามนโยบายของคณะกรรมการ โดยบริหารกิจการอย่างโปร่งใส มีระบบบัญชีและการเงินที่เชื่อถือได้ มีกำไรในระดับที่น่าพอใจเมื่อเทียบกับกิจการประเภทเดียวกัน และมีเงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลในช่วงหลายปีติดต่อกันมาโดยตลอด
- พนักงาน: บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องความปลอดภัย เนื่องจากมีพนักงานบางกลุ่มต้องอยู่กับเครื่องมือ เครื่องจักร และได้พัฒนาความรู้ความสามารถตามตำแหน่งงานโดยส่งเสริมให้ศึกษาเพิ่มเติม เช่น ความรู้ด้านการบำรุงรักษาสนาม ต้นไม้ ตลอดจนสภาพแวดล้อมต่าง ๆ การเข้าอบรมสัมมนาทางด้านบัญชี/การเงิน และเลขานุการ (company secretary) โดยไม่เลือกปฏิบัติ และแบ่งแยกในศาสนาทั้งเพศหญิงและชายโดยมีผลตอบแทนและสวัสดิการให้อย่างสมเหตุสมผลตามตำแหน่งงาน ซึ่งประกอบด้วยเงินเดือน โบนัส เซอร์วิสชาร์จ์ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันสังคม เป็นต้น
- ลูกค้า: สร้างความพึงใจสูงสุดโดยการรักษามาตรฐานของสนามกอล์ฟให้อยู่ในมาตรฐานสากล และเป็นสนามระดับชั้นนำของประเทศอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าในปัจจุบันจะมีสนามกอล์ฟเกิดขึ้นมากมาย ทำให้การแข่งขันกันมีมากขึ้นทั้งในด้านคุณภาพและราคา แต่สนามกอล์ฟพวนธานียังคงรักษาคุณภาพสนามไว้ได้อย่างดีและถือเป็นสนามสมาชิกชั้นเยี่ยมในประเทศไทย ทำให้สมาชิกและลูกค้าของสนามมอบความไว้วางใจและสนับสนุนกิจการของสนามกอล์ฟพวนธานีมาอย่างต่อเนื่อง
- คู่ค้า: บริษัทฯ มีจรรยาบรรณทางธุรกิจ ดำเนินกิจการในกรอบแห่งกฎหมายและกติกาดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอและเคร่งครัด และไม่มีการใช้วิธีการใด ๆ ที่อยู่นอกเหนือกติกา โดยสนามกอล์ฟพวนธานีได้ดำเนินกิจการอย่างโปร่งใสและรักษาภาพพจน์ของสนามมาโดยตลอด
- ต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม: บริษัทฯ มีนโยบายและมุ่งมั่นในเรื่องการอนุรักษ์และรักษาพื้นที่ไม้มาตั้งแต่เริ่มก่อสร้างสนาม ทำให้สนามกอล์ฟพวนธานีและในบริเวณหมู่บ้านพวนธานีซึ่งเป็นบริษัทที่ร่วมพัฒนา มาตั้งแต่ต้น รายล้อมไปด้วยไม้ใหญ่ หลากหลายพันธุ์ไม้พันธุ์พื้นถิ่นและเป็นเอกลักษณ์อย่างหนึ่งของสนามกอล์ฟพวนธานี ซึ่งนอกจากจะทำให้บริเวณสนามกอล์ฟและหมู่บ้านพวนธานีร่มรื่นสวยงามจากไม้ยืนต้นและไม่ดอกนานาพันธุ์แล้ว ยังเป็นแหล่งผลิตอากาศบริสุทธิ์ขนาดใหญ่ซึ่งนับวันจะหาได้ยากและยังได้กระจายไปยังชุมชนใกล้เคียงอีกด้วย อีกทั้งยังเป็นแหล่งที่อยู่อาศัยและห่วงโซ่อาหารของสัตว์

นานาชนิดสาเหตุจากความสมบูรณ์ของสภาพแวดล้อม และความปลอดภัยจากสารเคมีที่บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญโดยหลีกเลี่ยงการใช้สารเคมีและนำปุ๋ยที่ผลิตจากวัตถุดิบธรรมชาติมาใช้แทน จึงทำให้สัตว์ต่าง ๆ สามารถดำรงชีวิตอยู่ได้

- ต่อหน่วยงานราชการและองค์กรที่เกี่ยวข้อง: ถือปฏิบัติต่อกฎหมายอย่างเคร่งครัด รวมถึงการจัดการด้านภาษี และการจัดทำบัญชี ฯลฯ

### **การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลสารสนเทศ ตามกระบวนการและข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์รวมถึงของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทุกประการ เช่น มติคณะกรรมการที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น งบการเงินในแต่ละไตรมาส การรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

### **ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์**

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่มีวิสัยทัศน์ ความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ มีระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน ตลอดจนติดตามการดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยฝ่ายจัดการมีหน้าที่รับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทตามนโยบายที่วางไว้ และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการบริษัท

### **จริยธรรมทางธุรกิจ**

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะรักษาความเป็นนามกอล์ฟชั้นนำของประเทศ ในขณะเดียวกันก็ได้ให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ โดยได้จัดทำข้อกำหนดทางจริยธรรมและข้อพึงปฏิบัติเพื่อมอบให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน รวมถึงข้อพึงปฏิบัติของเจ้าของ (บุคคลซึ่งถือครองหุ้นของบริษัทในสัดส่วนที่สูงเพียงพอและอาจก่อให้เกิดพฤติกรรมและการตัดสินใจของกรรมการ/ผู้บริหาร/พนักงาน) เพื่อเป็นแนวทางและขอบเขตความรับผิดชอบ และได้ติดตามทบทวนข้อกำหนดดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

### **การถ่วงดุลของคณะกรรมการ**

คณะกรรมการบริษัทมี 11 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 ท่าน ที่ไม่เป็นผู้บริหาร 4 ท่านและกรรมการอิสระ 3 ท่าน ทำให้มีความถ่วงดุล มีความอิสระในการให้ความเห็นและปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### **การรวมหรือแยกตำแหน่ง**

ประธานกรรมการบริษัทมีตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่สำหรับประธานกรรมการตรวจสอบไม่มีตำแหน่งในการบริหารและมีความอิสระเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ตามบทบาทและภาระหน้าที่ที่ความรับผิดชอบ

### **ความขัดแย้งทางผลประโยชน์**

เพื่อเป็นการหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการได้ดูแลอย่างรอบคอบเมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยการกำหนดนโยบายโดยมีคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งมีความเป็นอิสระเข้าไปตรวจสอบกำกับดูแลและให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดไว้ทุกครั้ง

### คำตอบแทนคณะกรรมการ

คณะกรรมการมีคำตอบแทนคือเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัทซึ่งจะจ่ายเมื่อมาประชุม และบำเหน็จกรรมการซึ่งจะจ่ายเมื่อได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นเท่านั้น รายละเอียดเบี้ยประชุมมีดังนี้

#### เบี้ยประชุม

1. กรรมการ คราวละ 10,000 บาท
2. กรรมการตรวจสอบ คราวละ 12,000 บาท
3. ประธานกรรมการตรวจสอบ คราวละ 15,000 บาท
4. ประธานกรรมการ คราวละ 20,000 บาท

#### บำเหน็จกรรมการ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นปี 2550 ได้อนุมัติให้จ่ายบำเหน็จแก่คณะกรรมการเป็นเงินจำนวน 484,000 บาท

ในปี 2550 คณะกรรมการมีคำตอบแทนจากเบี้ยประชุมและบำเหน็จดังนี้

รายชื่อกรรมการ		เบี้ยประชุมและบำเหน็จ(บาท)
1	ดร.สุชุม นวพันธ์	188,000
2	พลอากาศเอก กำธน สินธวานนท์	74,000
3	นายเฉลิมพันธ์ ศรีวิกรม์	84,000
4	นายจักษ์ชัย พาณิชพัฒน์	104,000
5	นายนิพนธ์ จรรย์วาสน์	92,000
6	พลเอก ไพบูลย์ กาญจนพิบูลย์	104,000
7	นางเมธวดี นวพันธ์	94,000
7	นายทวีศักดิ์ ชยานนท์	94,000
8	นางสาวปริม คุณะเกษม	94,000
10	นายกิตติเดช จารุเสถียร **	40,000
11	นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์	94,000

\*\* เข้าเป็นกรรมการเมื่อเดือนเมษายน 2550 คำตอบแทนมีเฉพาะเบี้ยประชุม

#### การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

ในการประชุมคณะกรรมการเมื่อเดือนธันวาคม 2550 ประธานคณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอต่อที่ประชุมในเรื่องการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้รายงานต่อที่ประชุมถึงการปฏิบัติหรือยังไม่ปฏิบัติในเรื่องต่าง ๆ และได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหารนำไปเป็นแนวปฏิบัติต่อไป รวมถึงแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการ ซึ่งศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนได้จัดทำเพิ่มเติมเพื่อช่วยให้คณะกรรมการบริษัทสามารถพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นและสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

## การแสดงความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นผู้กำหนดระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน เป็นผู้อนุมัติแผนงานในการตรวจสอบและประเมินระบบการควบคุมภายในในด้านต่าง ๆ ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์เป็นและแนวทางที่กำหนดไว้ มีอิสระในการตรวจสอบได้รายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2550 เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2550 ว่าผลการตรวจสอบเป็นไปด้วยดีและไม่พบข้อสังเกตใด ๆ ตลอดปี 2550 (โปรดดูรายละเอียดในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบในรายงานประจำปี หน้า 3)

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 60% ของกำไรสุทธิ

## คุณภาพรายงานของงบการเงิน

งบการเงินของบริษัทได้ผ่านการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2551 โดย ผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คือ บริษัท เอส.เค.แอดเคาน์แตนท์ เซอร์วิสเชส จำกัด โดยนายสมชาย คุรุจิตโกศล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3277 เป็นผู้ลงนามก่อนการเผยแพร่แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยในปี 2550 งบการเงินของบริษัทเป็นไปด้วยความโปร่งใส และมีกระบวนการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เหมาะสมและเชื่อถือได้ มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ ผู้สอบบัญชีได้ลงนามรับรองโดยไม่มีข้อสังเกตใด ๆ อีกทั้งไม่ปรากฏว่าได้มีกรรมการหรือผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานได้นำข้อมูลทางการเงินไปเป็นประโยชน์ต่อส่วนตน ครอบครัว ญาติพี่น้อง หรือบุคคลอื่นโดยมิชอบโดยถือปฏิบัติตามคู่มือสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และฝ่ายผู้สอบภายในได้มีการติดตามและตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ

## งานผู้ลงทุนสัมพันธ์

ในปี 2550 บริษัทฯ ได้จัดให้มีเจ้าหน้าที่รับผิดชอบให้แก่ผู้สนใจเพื่อสื่อสารกับผู้ลงทุนในระดับหนึ่ง และได้ทำการเผยแพร่ข่าวสารต่าง ๆ ที่สำคัญอันอาจจะมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทให้แก่ผู้ลงทุนได้ทราบตามระเบียบปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างสม่ำเสมอ เช่น รายงานทางการเงิน มติคณะกรรมการ มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เป็นต้น โดยในปี 2551 บริษัทฯ ได้ให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อมูลต่าง ๆ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ [info@navatanee.com](mailto:info@navatanee.com) เพื่อเพิ่มความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น