

วันที่ 15 ตุลาคม 2569

ที่ **KIATTANA-SET2569/05**

เรื่อง แจ้งมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2569 เรื่อง พิจารณานุมัติการให้สัตยาบันการเข้าทำรายการซื้อเรือ Princess Ariel และรายการที่เกี่ยวข้อง และเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 กำหนดวาระการประชุม และ วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1.สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท เกียรตินาขนส่ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2569 ประชุมเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2569 โดยที่ประชุมได้มีมติที่สำคัญดังต่อไปนี้

1. เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณานุมัติการให้สัตยาบันการเข้าทำรายการซื้อเรือ Princess Ariel และรายการที่เกี่ยวข้อง

โปรดพิจารณารายละเอียดตามสารสนเทศสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1)

2. อนุมัติกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันจันทร์ที่ 30 พฤศจิกายน 2569 เวลา 10.00 น. ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date) ในวันที่ 30 ตุลาคม 2569 โดยมีระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 ประชุมเมื่อวันที่
2 เมษายน 2569

วาระที่ 2 พิจารณาให้สัตยาบันการซื้อเรือ Princess Ariel และรายการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเข้าข่ายเป็น
รายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.1 พิจารณาให้สัตยาบันการซื้อเรือ Princess Ariel ในราคา 57,500,000 บาท (ไม่รวม

ภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยบริษัท เคจีพี จำกัด (“KGP”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จาก
บริษัท มาตุรงค์ จำกัด (“Maturong”)

2.2 พิจารณาให้สัตยาบันการเข้าทำสัญญาโอนหนี้ โดย KGP เข้ารับภาระหนี้แทน Maturong
จำนวน 18,939,195 บาท



2.3 พิจารณาให้สัตยาบันการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องกับรายการดังกล่าว รวมถึงการชำระ
ราคา การรับโอนกรรมสิทธิ์ การลงนามในเอกสาร และการดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่
เกี่ยวข้อง

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มอบอำนาจให้กรรมการผู้จัดการเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาอนุมัติการ
แก้ไข และ/หรือ เพิ่มเติมวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นโดยต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่
กฎหมายกำหนด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวมินตรา มนต์เสรีนุสรณ์)

กรรมการผู้จัดการ

สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ

บริษัท เกียรติธนา ขนส่ง จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เกียรติธนา ขนส่ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “KIAT”) ครั้งที่ 5/2569 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2569 ได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการให้สัตยาบันการเข้าทำรายการซื้อเรือปริ้นเซส แอเรียล (“**PRINCESS ARIEL**”) โดยบริษัท เคจีพี จำกัด (“**KGP**”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จากบริษัท มาตุรงค์ จำกัด (“**Maturong**”) ในราคาซื้อขายจำนวน 57,500,000 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการ KGP ครั้งที่ 2/2569 ได้มีมติอนุมัติการซื้อเรือ PRINCESS ARIEL ภายในวงเงินไม่เกิน 62,000,000 บาท เพื่อใช้ในการให้เช่าและรองรับการให้บริการแก่ลูกค้า อันเป็นส่วนหนึ่งของแผนการขยายธุรกิจและเพิ่มขีดความสามารถของธุรกิจท่องเที่ยวทางน้ำของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งเป็นธุรกิจเพิ่มเติมจากธุรกิจขนส่งซึ่งเป็นธุรกิจหลักเดิม โดยกลุ่มบริษัทฯ เล็งเห็นโอกาสในการขยายการให้บริการด้านการท่องเที่ยวและเพิ่มแหล่งรายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

ในวันเดียวกัน KGP ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายเรือเลขที่ KGP-LAW2569/011 กับ Maturong ในราคาซื้อขายจำนวน 57,500,000 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยฝ่ายบริหารเห็นว่าการลงทุนดังกล่าวจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการ รวมถึงการขยายฐานลูกค้า และการสร้างโอกาสในการเพิ่มแหล่งรายได้ใหม่ให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ตลอดจนสนับสนุนการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในระยะยาว

ภายใต้สัญญาซื้อขายเรือดังกล่าว KGP ตกลงรับภาระหนี้ของ Maturong ที่มีต่อบริษัท อัลฟา เอกซ์ จำกัด (“**Alpha X**”) ซึ่งเกี่ยวข้องกับเรือ PRINCESS ARIEL จำนวน 18,939,195 บาท และชำระราคาซื้อขายส่วนที่เหลือจำนวน 42,585,805 บาท ให้แก่ Maturong โดยเมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2569 KGP ได้ชำระเงินดังกล่าวให้แก่ Maturong จำนวน 2 รายการ ได้แก่ (1) ชำระเงินจำนวน 30,000,000 บาท และ (2) ชำระเงินจำนวน 12,585,805 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 42,585,805 บาท ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2569 KGP, Maturong, Alpha X และคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องได้เข้าทำสัญญาแปลงหนี้ใหม่ เพื่อให้ KGP เข้าผูกพันเป็นลูกหนี้แทน Maturong ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาดังกล่าว

ต่อมา เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2569 ได้ทบทวนรายการซื้อเรือ PRINCESS ARIEL จาก Maturong จำนวน 57.50 ล้านบาท อีกครั้ง และพิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ชี้แจงว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวเกิดขึ้นโดยมิได้เสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนเข้าทำรายการ เนื่องจากความเข้าใจคลาดเคลื่อนเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยฝ่ายบริหารเข้าใจว่ารายการดังกล่าวมีขนาดไม่ถึงเกณฑ์ที่กำหนดให้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นรายการระหว่าง KGP กับ Maturong โดย Maturong มีผู้ถือหุ้นจำนวน 3 ราย ได้แก่ นางสุจิตรา มนต์เสรีนุสรณ์ นางสาวมินตรา มนต์เสรีนุสรณ์ และนายเมฆ มนต์เสรีนุสรณ์ ซึ่งบุคคลดังกล่าวมีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ และเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ระบุในข้อ 2 ของสารสนเทศฉบับนี้ ดังนั้น การเข้าซื้อเรือ PRINCESS ARIEL จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์ที่มีผลใช้บังคับ ณ วันที่เข้าทำรายการ

การเข้าทำรายการดังกล่าวมีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 63.60 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยราคาซื้อขายเรือจำนวน 57.50 ล้านบาท ภาษีมูลค่าเพิ่ม 4.03 ล้านบาท ดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ของ

Alpha X จำนวน 2.07 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมการโอนเรือจำนวน 520.00 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.99 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)¹ ของบริษัท จำนวน 1,061.47 ล้านบาท ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันรายเดียวกันหรือกลุ่มเดียวกันในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่เข้าทำรายการ ดังนั้น ขนาดรายการรวมจึงเท่ากับร้อยละ 5.99 ของ NTA ของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3.00 และมากกว่า 20 ล้านบาท จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการแก่ผู้ถือหุ้น และนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการให้สัตยาบันการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ฉบับลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกประกาศทั้ง 2 ฉบับนี้ว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 5.13 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคำนวณจากมูลค่ารายการจำนวน 63.60 ล้านบาท เทียบกับสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ จำนวน 1,239.45 ล้านบาท ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่ต้องนำมารวมคำนวณในช่วง 6 เดือนก่อนวันที่เข้าทำรายการ ขนาดรายการรวมจะเท่ากับร้อยละ 5.13 ซึ่งต่ำกว่าร้อยละ 15.00 จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ จึงขอแจ้งสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าซื้อเรือ PRINCESS ARIEL และการเสนอขออนุมัติการให้สัตยาบันการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายละเอียดเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการ KGP ครั้งที่ 2/2569 ได้มีมติอนุมัติการซื้อเรือ PRINCESS ARIEL ภายใต้งบเงินไม่เกิน 62.00 ล้านบาท และในวันเดียวกัน KGP ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายเรือเลขที่ KGP-LAW2569/011 กับ Maturong ในราคาซื้อขายรวม 61,525,000 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ภายใต้สัญญาซื้อขายเรือดังกล่าว ราคาซื้อขายเรือ PRINCESS ARIEL มีจำนวนรวม 61,525,000 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดย KGP ตกลงรับภาระหนี้ของ Maturong ที่มีต่อบริษัท อัลฟา เอกซ์ จำกัด (“Alpha X”) ซึ่งเกี่ยวข้องกับเรือ PRINCESS ARIEL จำนวน 18,939,195 บาท และชำระราคาซื้อขายส่วนที่เหลือจำนวน 42,585,805 บาท ให้แก่ Maturong ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2569 KGP, Maturong, Alpha X และคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องได้เข้าทำสัญญาแปลงหนี้ใหม่ เพื่อให้ KGP เข้าผูกพันเป็นลูกหนี้แทน Maturong ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาดังกล่าว

¹ เนื่องจากธุรกรรมเกิดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2569 ซึ่งยังไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงการคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันและขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้จะอ้างอิงรายละเอียดเกณฑ์การคำนวณขนาดรายการก่อนวันที่ 1 กรกฎาคม 2569

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์เกี่ยวกับบริษัท

รายการ	สาระสำคัญ
ผู้ซื้อ	บริษัท เคจีพี จำกัด ("KGP") เลขทะเบียนนิติบุคคล 0125556025702
ผู้ขาย	บริษัท มาตุงรต์ จำกัด ("Maturong") เลขทะเบียนนิติบุคคล 0775561001071
โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ KGP	จากบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ KGP ซึ่งแสดงข้อมูล ณ วันที่ 24 เมษายน 2569 KGP มีทุนจดทะเบียน 125.00 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 25,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท - บริษัท ถือหุ้นจำนวน 23,749,988 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 95.00 - นายเมฆ มนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้นจำนวน 1,250,008 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 5.00 - นายเกียรติชัย มนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้นจำนวน 4 หุ้น หรือประมาณร้อยละ 0.00002
โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ Maturong	จากบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ Maturong ซึ่งแสดงข้อมูล ณ วันที่ 16 กรกฎาคม 2569 และบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในปี 2566 พบว่าโครงสร้างการถือหุ้นของ Maturong ไม่มีการเปลี่ยนแปลงระหว่างช่วงเวลาดังกล่าว โดย Maturong มีทุนจดทะเบียน 40.00 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท - นางสุจิตรา มนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้น 200,000 หุ้น หรือร้อยละ 50.00 - นางสาวมินตรา มนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้น 100,000 หุ้น หรือร้อยละ 25.00 - นายเมฆ มนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้น 100,000 หุ้น หรือร้อยละ 25.00
ความสัมพันธ์กับบริษัท	- KGP เป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 95.00 - Maturong มีนางสุจิตรา มนต์เสรีนุสรณ์ นางสาวมินตรา มนต์เสรีนุสรณ์ และนายเมฆ มนต์เสรีนุสรณ์ เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.00 ร้อยละ 25.00 และร้อยละ 25.00 ตามลำดับ โดยบุคคลทั้ง 3 รายเป็นกรรมการของ Maturong - นอกจากนี้ นางสุจิตรา มนต์เสรีนุสรณ์ นางสาวมินตรา มนต์เสรีนุสรณ์ และนายเมฆ มนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้นในบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 17.88 ร้อยละ 13.75 ร้อยละ 13.61 ตามลำดับ โดยบุคคลทั้ง 3 รายเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัท นอกจากนี้ นายเกียรติชัย มนต์เสรีนุสรณ์ ซึ่งเป็นสามีของนางสุจิตรา มนต์เสรีนุสรณ์ และเป็นบิดาของนางสาวมินตรา มนต์เสรีนุสรณ์ และนายเมฆ มนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้นในบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 5.51 ทั้งนี้ ครอบครัwmนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้นในบริษัท รวมกันในสัดส่วนร้อยละ 50.75² ดังนั้น Maturong จึงเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท และการเข้าทำรายการระหว่าง KGP กับ Maturong จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะทั่วไปของรายการ

KGP ตกลงซื้อเรือ PRINCESS ARIEL พร้อมส่วนควบและอุปกรณ์ประจำเรือจาก Maturong เพื่อใช้ในการให้เช่าและสนับสนุนการขยายธุรกิจท่องเที่ยวทางน้ำของ KGP โดยมีสาระสำคัญของสัญญาซื้อขายเรือดังนี้

² ครอบครัwmนต์เสรีนุสรณ์ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 50.75 ประกอบด้วยนางสุจิตรา มนต์เสรีนุสรณ์ นางสาวมินตรา มนต์เสรีนุสรณ์ นายเมฆ มนต์เสรีนุสรณ์ และนายเกียรติชัย มนต์เสรีนุสรณ์ ถือหุ้นในบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 17.88 ร้อยละ 13.75 ร้อยละ 13.61 และร้อยละ 5.51 ตามลำดับ

รายการ	สาระสำคัญ
วันที่ของสัญญา	30 เมษายน 2569
ทรัพย์สินที่ซื้อขาย	เรือปรีนเซส แอเรียล (“ PRINCESS ARIEL ”) หมายเลขทะเบียนเรือ 665103160 พร้อมส่วนควบและอุปกรณ์ประจำเรือ
ราคาซื้อขาย	57,500,000 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
การชำระราคาซื้อขาย	1. KGP ตกลงรับภาระหนี้เงินต้นคงค้างของ Maturong ที่มีต่อ Alpha X จำนวน 18,939,195 บาท รวมถึงภาระดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้อง โดยได้เข้าทำสัญญาแปลงหนี้ใหม่ลงวันที่ 15 มิถุนายน 2569 เพื่อให้ KGP เข้าผูกพันเป็นลูกหนี้แทน Maturong 2. KGP ชำระราคาซื้อขายส่วนที่เหลือจำนวน 42,585,805 บาท ให้แก่ Maturong โดยการโอนเงินผ่านธนาคารจำนวน 2 รายการ ได้แก่ 30,000,000 บาท และ 12,585,805 บาท เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2569
สภาพทรัพย์สิน	KGP ตกลงซื้อเรือพร้อมส่วนควบและอุปกรณ์ประจำเรือตามสภาพจริง ณ วันที่ส่งมอบ (“as is where is”) โดย KGP ได้ตรวจสอบสภาพเรือโดยละเอียดแล้วในวันที่ 30 เมษายน 2569 และยอมรับสภาพของเรือดังกล่าว
การส่งมอบเรือ	คู่สัญญาตกลงให้มีการส่งมอบและรับมอบเรือในวันที่ 30 เมษายน 2569
การโอนกรรมสิทธิ์	เมื่อ KGP ชำระราคาซื้อขายครบถ้วนและ Maturong ได้รับชำระครบถ้วนแล้ว Maturong ตกลงโอนกรรมสิทธิ์ในเรือให้แก่ KGP ทันที อย่างไรก็ตาม สิทธิทรัพย์สินยังอยู่ในการจำนองกับ Alpha X
การเปลี่ยนแปลงชื่อเจ้าของเรือ	KGP มีหน้าที่เปลี่ยนแปลงชื่อเจ้าของเรือในใบอนุญาตใช้เรือให้แล้วเสร็จภายใน 30 วันนับจากวันที่ทำสัญญา โดย Maturong ให้ความร่วมมือในการดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ KGP ได้ชำระค่าธรรมเนียมรายการโอนเรือไทยต่อกรมเจ้าท่าเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2569 และได้เปลี่ยนแปลงชื่อเจ้าของเรือในใบอนุญาตเรียบร้อยแล้ว
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียน	KGP เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงชื่อเจ้าของเรือ โดยมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นจำนวน 520 บาท
การผิดสัญญาและการบอกเลิก	หากคู่สัญญาฝ่ายใดผิดสัญญา คู่สัญญาอีกฝ่ายมีสิทธิแจ้งให้แก้ไขการผิดสัญญาภายในระยะเวลาอันสมควร หากไม่ดำเนินการแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในกำหนด คู่สัญญาฝ่ายที่มีได้ผิดสัญญามีสิทธิดำเนินการตามกฎหมาย และ/หรือบอกเลิกสัญญา รวมถึงเรียกร้องค่าเสียหายที่เกี่ยวข้อง
กฎหมายที่ใช้บังคับ	กฎหมายแห่งประเทศไทย

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

4.1 ข้อมูลทั่วไปของ **PRINCESS ARIEL**

รายการ	สาระสำคัญ
ชื่อเรือ	ปรีนเซส แอเรียล / PRINCESS ARIEL
หมายเลขทะเบียนเรือ	665103160
เมืองท่าขึ้นทะเบียน	ภูเก็ต
ประเภทการเดินเรือ	เรือกลเดินทะเลเฉพาะเขต (Local Trade Vessel) ตามใบทะเบียนเรือไทย
ประเภทการใช้	บรรทุกคนโดยสาร ตามใบทะเบียนเรือไทย
จำนวนคน	คนประจำเรือไม่เกิน 5 คน คนโดยสาร 20 คน รวม 25 คน
ผู้สร้าง	Princess Yachts International ตาม Certificate of Insurance
ปีที่สร้าง	ค.ศ. 2010 ตาม Certificate of Insurance
วัสดุตัวเรือ	ไฟเบอร์กลาส
ความยาว	23.83 เมตร

รายการ	สาระสำคัญ
ความกว้าง	5.66 เมตร
ความลึก	3.39 เมตร
ตันกรอส	88.92 ตันกรอส
ตันเน็ต	60.47 ตันเน็ต
จำนวนเครื่องจักร	2 เครื่อง
จำนวนสูบ	12 สูบ/เครื่อง
กำลังขับเคลื่อน	1,269 กิโลวัตต์/เครื่อง
ชนิดเครื่องจักร	ดีเซล
ผู้ผลิตเครื่องยนต์	แคตเตอร์พิลลาร์ (Caterpillar)
หมายเลขเครื่องยนต์	RNZ00319 และ RNZ00315
การผูกพัน	ติดจํานอง Alpha X

4.2 สถานะการประกันภัย

เรือ PRINCESS ARIEL ได้รับการจัดทำประกันภัยเรือยอชต์ (Yacht Insurance) กับบริษัท AXA General Insurance Hong Kong Limited ผ่านบริษัท มาร์ช (ฮ่องกง) จำกัด ("Marsh (Hong Kong) Limited") ตามหนังสือรับรองการประกันภัยเลขที่ MHP Z3614939 โดยมี KGP เป็นผู้เอาประกันภัย และบริษัท อัลฟา เอกซ์ จำกัด (Alpha X) เป็นผู้รับจํานองเรือ ทั้งนี้ กรมธรรม์มีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2569 ถึงวันที่ 9 ตุลาคม 2570 โดยมีทุนประกันภัยสำหรับตัวเรือ เครื่องจักร วัสดุ อุปกรณ์ และทรัพย์สินที่เกี่ยวข้อง (Hull, Machinery, Materials, Equipment และรายการที่เกี่ยวข้อง) จํานวน 1,500,000 ดอลลาร์สหรัฐ ตามมูลค่าที่ตกลงกันไว้ (Agreed Value) รวมถึงความคุ้มครองความรับผิดชอบบุคคลภายนอกและความเสียหายจากการชน (Protection and Indemnity & Collision Liability) วงเงิน 1,500,000 ดอลลาร์สหรัฐต่ออุบัติเหตุ ภายใต้เงื่อนไขและข้อยกเว้นตามกรมธรรม์

5. ประเภทและขนาดของรายการ³

ในการคำนวณขนาดรายการ บริษัทฯ ใช้หลักเกณฑ์ที่มีผลใช้บังคับ ณ วันที่เข้าทำรายการ โดยอ้างอิงงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งเป็นงบการเงินรวมฉบับล่าสุดของบริษัทฯ ที่สามารถใช้ได้ ณ วันที่คณะกรรมการ KGP มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2569 และพิจารณารายการที่เข้าหลักเกณฑ์เดียวกันในช่วงระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันที่เข้าทำรายการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากการเข้าทำรายการดังกล่าวเกิดขึ้นก่อนวันที่ 1 กรกฎาคม 2569 การพิจารณาขนาดรายการและหน้าที่ของบริษัทฯ จึงอ้างอิงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีผลใช้บังคับ ณ วันที่เข้าทำรายการดังกล่าว

5.1 รายการที่เกี่ยวข้องกัน

ธุรกรรมการเข้าซื้อเรือดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ จึงต้องคำนวณขนาดรายการตามหลักเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

³ เนื่องจากธุรกรรมเกิดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2569 ซึ่งยังไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันและขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์จะอ้างอิงเกณฑ์การคำนวณขนาดรายการก่อนวันที่ 1 กรกฎาคม 2569

หน่วย: ล้านบาท	บริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568
สินทรัพย์รวมของบริษัท	1,239.45
(ลบ) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	22.48
(ลบ) หนี้สินรวม	148.73
(ลบ) ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี)	6.78
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	1,061.47
ราคาซื้อเรือ	57.50
ภาษีมูลค่าเพิ่มที่เกี่ยวข้องกับการซื้อเรือ	4.03
ดอกเบี้ยของภาระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับ Alpha X	2.07
ค่าธรรมเนียมการโอนเรือ	0.00052 (520 บาท)
รวมมูลค่าสิ่งตอบแทนของรายการ	63.60
ขนาดรายการ	ร้อยละ 5.99
มูลค่ารายการที่เกี่ยวข้องกันย้อนหลัง 6 เดือนที่ต้องรวม	-
ขนาดรายการรวมหลังรวมรายการย้อนหลัง 6 เดือน	ร้อยละ 5.99

ดังนั้น เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว ธุรกรรมดังกล่าวมีขนาดเท่ากับร้อยละ 5.99 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท และมีมูลค่ารวมของรายการจำนวน 63.60 ล้านบาท จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าเกินกว่า 20.00 ล้านบาท และเกินกว่าร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าวแก่ผู้ถือหุ้น และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการให้สัตยาบันการเข้าทำรายการ โดยต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

5.2 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ธุรกรรมการเข้าซื้อเรือดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยบริษัท ได้คำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่สามารถใช้ได้กับลักษณะของรายการ ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ	แทนค่า	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{(NTA \times \text{เงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100}{NTA \text{ ของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์	N/A
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$\frac{63,597,865.59 \times 100}{1,239,454,846.34}$	ร้อยละ 5.13
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นทุนที่บริษัท ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่มีการออกหุ้นใหม่	N/A

จากการคำนวณขนาดรายการข้างต้น ธุรกิจดังกล่าวมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 5.13 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยคำนวณจากมูลค่าสิ่งตอบแทนจำนวน 63.60 ล้านบาท เทียบกับสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ จำนวน 1,239.45 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจากขนาดรายการดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 15.00 จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

6.1 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ราคาซื้อขายเรือ PRINCESS ARIEL ตามสัญญาซื้อขายเรือ จำนวน 57,500,000 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดย KGP ชำระราคาซื้อขายผ่านการรับภาระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับ Alpha X จำนวน 18,939,195 บาท และชำระราคาซื้อขายส่วนที่เหลือให้แก่ Maturong จำนวน 42,585,805 บาท

ทั้งนี้ มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันเท่ากับ 63,597,865.59 บาท โดยประกอบด้วยราคาซื้อขายเรือ จำนวน 57,500,000 บาท ภาษีมูลค่าเพิ่มจำนวน 4,025,000 บาท ดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องกับ Alpha X จำนวน 2,072,345.59 บาท และค่าธรรมเนียมการโอนเรือจำนวน 520 บาท

องค์ประกอบของสิ่งตอบแทน	จำนวน (บาท)	รายละเอียด
การรับโอนภาระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับ Alpha X	18,939,195	KGP ตกลงรับโอนภาระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับเรือ โดยมีสัญญาแปลงหนี้ใหม่เป็นเอกสารประกอบ
ราคาซื้อขายส่วนที่เหลือที่ชำระให้ Maturong	42,585,805	KGP ชำระให้แก่ Maturong โดยการโอนเงินผ่านธนาคาร จำนวน 2 รายการ ได้แก่ 30,000,000 บาท และ 12,585,805 บาท เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2569
รวมราคาซื้อขายเรือ	61,525,000	รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
ดอกเบี้ยของภาระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับ Alpha X	2,072,345.59	ดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ที่ KGP รับโอนจาก Maturong
ค่าธรรมเนียมการโอนเรือ	520	ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการโอนกรรมสิทธิ์เรือ
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ	63,597,865.59	

6.2 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ราคาซื้อขายเรือ PRINCESS ARIEL เกิดจากการเจรจาต่อรองและตกลงร่วมกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยภายหลังการเข้าทำรายการ บริษัทฯ ได้รวบรวมข้อมูลราคาเสนอขายของเรือที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาความเหมาะสมของราคาซื้อขายในการเสนอให้ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาให้สัตยาบันการเข้าทำรายการ

ในการเปรียบเทียบราคา บริษัทฯ ได้พิจารณาข้อมูลราคาเสนอขายของเรือที่มีขนาดประมาณ 78 ฟุต ซึ่งมีลักษณะใกล้เคียงกับเรือ PRINCESS ARIEL โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ ได้แก่ ขนาดเรือ ปีที่สร้าง สถานที่จำหน่าย และราคาเสนอขาย ทั้งนี้ จากข้อมูลเรือเปรียบเทียบจำนวน 9 ลำ พบว่ามีราคาเสนอขายอยู่ในช่วงประมาณ 48.91 – 69.97 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	ปี	ราคาเสนอขาย (บาท)	สถานที่จำหน่าย
1	2010	51,034,060	ภูเก็ต, ประเทศไทย
2	2010	54,548,792	อิสตันบูล, ประเทศตุรกี
3	2010	54,721,353	อิสตันบูล, ประเทศตุรกี
4	2010	55,981,745	ประเทศตุรกี
5	2010	69,968,100	ประเทศออสเตรเลีย
6	2010	55,340,261	โบดรัม, ประเทศตุรกี
7	2011	48,905,808	มาร์มาริส, ประเทศตุรกี
8	2011	50,151,922	ประเทศตุรกี
9	2013	59,232,435	เวสต์ปาล์มบีช, สหรัฐอเมริกา

หมายเหตุ : ราคาเสนอขายที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศได้แปลงเป็นสกุลเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน (Average Selling Rates) อ้างอิงจากราคาแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 30 เมษายน 2569 ได้แก่ USD/THB เท่ากับ 32.9252 บาท EUR/THB เท่ากับ 38.6081 บาท และ AUD/THB เท่ากับ 23.7180 บาท

อย่างไรก็ตาม ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาจากผู้ขายประกาศเสนอขาย ซึ่งอาจแตกต่างจากราคาซื้อขายที่เกิดขึ้นจริง และเรือแต่ละลำอาจมีความแตกต่างกันด้านสภาพเรือ อุปกรณ์ และประวัติการบำรุงรักษา นอกจากนี้ ราคาเสนอขายของเรือในต่างประเทศยังไม่รวมค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นในการนำเรือเข้ามาใช้ดำเนินการธุรกิจในประเทศไทย เช่น ค่าใช้จ่ายในการขนส่ง ค่าประกันภัย ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง และภาษีหรืออากรที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ KGP ได้ว่าจ้างบริษัท เอ็น แอนด์ เอ แอฟโฟรซัล จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ประเมินมูลค่าตลาดของเรือ PRINCESS ARIEL ภายหลังการเข้าทำรายการ เพื่อประกอบการพิจารณาให้สัตยาบันการเข้าทำรายการ โดยรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินมีวันที่ประเมิน 21 กันยายน 2569 และใช้วิธีเปรียบเทียบตลาด (Market Approach) เป็นวิธีสรุปมูลค่าทรัพย์สิน โดยได้ราคาประเมินอยู่ที่ 55.00 ล้านบาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายเรือจำนวน 57.50 ล้านบาท สูงกว่าราคาประเมินดังกล่าวจำนวน 2.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.55 ของราคาประเมิน

ทั้งนี้ การจัดหาเรือจากต่างประเทศอาจมีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมในการนำเรือเข้ามาประกอบธุรกิจในประเทศไทย โดยบริษัทฯ ประเมินการค่าใช้จ่ายในการนำเรือไปประมาณ 5.50 ล้านบาท ซึ่งยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นที่อาจเกิดขึ้น เช่น ค่าประกันภัยและค่าเชื้อเพลิงในการเดินเรือมายังประเทศไทย นอกจากนี้ การซื้อเรือที่ตั้งอยู่ในประเทศไทยยังอาจช่วยลดระยะเวลาในการจัดหาและนำเรือมาให้บริการเมื่อเทียบกับการจัดซื้อเรือจากต่างประเทศ

ดังนั้น ในการพิจารณาความเหมาะสมของราคาซื้อขาย เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาให้สัตยาบันการเข้าทำรายการ บริษัทฯ ได้พิจารณาทั้งข้อมูลราคาเสนอขายของเรือเปรียบเทียบ มูลค่าตามรายงานประเมินของผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ ตลอดจนค่าใช้จ่ายและระยะเวลาที่อาจเกิดขึ้นจากการจัดหาเรือจากต่างประเทศ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการดังกล่าว

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

บริษัทฯ และ KGP เล็งเห็นว่าธุรกรรมการเข้าซื้อเรือ PRINCESS ARIEL มีประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดยมีเหตุผลดังนี้



- **เพิ่มความสามารถในการให้บริการแก่ลูกค้าและสร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้**

การมีเรือเพิ่มเติมจะช่วยเพิ่มความสามารถของ KGP ในการรองรับลูกค้าได้มากขึ้น รวมถึงเพิ่มทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้าให้เหมาะสมกับความต้องการที่แตกต่างกัน ซึ่งคาดว่าจะช่วยเพิ่มโอกาสในการรับงานและสร้างรายได้จากการให้บริการ ตลอดจนสนับสนุนความสามารถในการแข่งขันของ KGP ได้ในระยะยาว

- **สนับสนุนการขยายธุรกิจด้านการท่องเที่ยวทางน้ำ**

การเข้าซื้อเรือ PRINCESS ARIEL เป็นการเพิ่มทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจของ KGP เพื่อรองรับการขยายการให้บริการด้านการท่องเที่ยวทางน้ำ และเพิ่มความพร้อมในการรองรับโอกาสทางธุรกิจและความต้องการใช้บริการที่อาจเพิ่มขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ อ้างอิงจาก Grand View Research อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวในประเทศไทยแบบบูรณาการประมาณการการเติบโตอยู่ที่ประมาณร้อยละ 10.00 ต่อปี ในช่วงปี 2569 – 2576 โดยในประเทศไทยมีปัจจัยสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจเข้าเรือยอร์ชจากการส่งเสริมการท่องเที่ยวระดับสูง ซึ่งจังหวัดภูเก็ตซึ่งเป็นที่ตั้งของเรือ PRINCESS ARIEL เป็นพื้นที่สำคัญในการเชื่อมโยงประกอบการเรือยอร์ช ทำเทียบเรือ และบริการท่องเที่ยวที่เกี่ยวข้อง ในปี 2569 การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (“ททท.”) ได้สนับสนุนการจัดงาน Thailand Boat Festival 2026 ณ จังหวัดภูเก็ต เพื่อส่งเสริมตลาดนักท่องเที่ยวเฉพาะกลุ่มและกลุ่ม Luxury Tourism ผ่านสินค้าและบริการท่องเที่ยวคุณภาพสูง อีกทั้ง ภาครัฐมีแผนพัฒนาศูนย์กลางการท่องเที่ยวและการขนส่งทางทะเล (Maritime Hub) ในพื้นที่ 6 จังหวัดฝั่งอันดามัน ได้แก่ ระนอง พังงา ภูเก็ต กระบี่ ตรัง และสตูล โดยครอบคลุมการศึกษาพัฒนาท่าเรือมารีนาชุมชน 6 แห่ง ซึ่งช่วยเพิ่มความพร้อมในการรองรับการเดินทางทางทะเลและสนับสนุนการขยายบริการท่องเที่ยวในระยะยาว ในระดับภูมิภาคภูมิภาค ททท. ได้ส่งเสริมความร่วมมือด้านการท่องเที่ยวทางทะเลระหว่างไทย มาเลเซีย และอินโดนีเซีย ภายใต้กรอบ Indonesia–Malaysia–Thailand Growth Triangle (“IMT-GT”) โดยเชื่อมโยงเครือข่ายผู้ประกอบการเรือยอร์ช มารีนา และบริการเช่าเรือ ตลอดจนหาวิธีแนวทางพัฒนาสินค้าท่องเที่ยวและกิจกรรมการตลาดร่วมกัน ความร่วมมือนี้เป็นปัจจัยสนับสนุนโอกาสในการพัฒนาเส้นทางท่องเที่ยวและการเข้าถึงลูกค้าในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ของผู้ประกอบการไทย

- **เพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเรือและต้นทุนการดำเนินงาน**

เนื่องจาก KGP มีการดำเนินธุรกิจและมีเรือที่ใช้ในการให้บริการอยู่แล้วจำนวน 1 ลำ การมีเรือเพิ่มเติมจะช่วยให้ KGP สามารถบริหารจัดการและใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ร่วมกันได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงสามารถเฉลี่ยต้นทุนคงที่และค่าใช้จ่ายบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานระหว่างเรือแต่ละลำ ซึ่งอาจช่วยเพิ่มประสิทธิภาพด้านต้นทุนในการให้บริการ

8. ความเสี่ยงและข้อพิจารณาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม

- **ความเสี่ยงด้านรายได้**

รายได้และผลตอบแทนจากการลงทุนในเรือ PRINCESS ARIEL ขึ้นอยู่กับความสามารถของ KGP ในการหาลูกค้า อัตราการใช้บริการ จำนวนเที่ยวให้บริการ และระดับค่าบริการที่สามารถเรียกเก็บได้ หากความต้องการใช้บริการต่ำกว่าที่คาด หรือ KGP ไม่สามารถรักษาระดับค่าบริการและอัตราการใช้เรือได้ตามแผน อาจส่งผลให้รายได้และผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้

อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก KGP ได้มีประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจการปล่อยเช่าเรืออยู่แล้ว รวมถึงได้มีการดำเนินการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ในธุรกิจนี้ในหลายแง่มุม อาทิ ช่องทางการหาลูกค้า กลุ่มลูกค้าหลัก และการ



เติบโตของอุตสาหกรรม ดังนั้น ประสิทธิภาพดังกล่าวอาจช่วยลดความเสี่ยงบางส่วน อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการจริงยังขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและความสามารถในการบริหารจัดการ

- **ความเสี่ยงด้านสภาพเรือและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน**

เรือ PRINCESS ARIEL สร้างขึ้นในปี 2010 จึงอาจมีความเสี่ยงจากการเสื่อมสภาพของตัวเรือ เครื่องยนต์ และอุปกรณ์ตามอายุการใช้งาน ซึ่งอาจทำให้มีค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาสูงกว่าที่คาด นอกจากนี้ การดำเนินงานยังมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง เช่น ค่าประกันภัย ค่าจอดเรือ ค่าลูกเรือ และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น หากค่าใช้จ่ายดังกล่าวสูงกว่าประมาณการ อาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดและผลตอบแทนจากการลงทุนของ KGP

อย่างไรก็ตาม KGP ได้คำนึงถึงความเสี่ยงดังกล่าว โดยประมาณการค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาเริ่มต้นที่ประมาณ 125,000 บาทต่อเดือน (ประมาณ 1.50 ล้านบาทต่อปี) และปรับเพิ่มร้อยละ 1.30 ต่อปี และกำหนดให้มีค่าใช้จ่ายสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ทุก 5 ปี ในอัตราร้อยละ 5.00 ของราคาเรือ

- **ความเสี่ยงด้านภาระหนี้และภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับเรือ**

ส่วนหนึ่งของราคาซื้อขายเป็นการรับภาระหนี้เงินต้นคงค้างที่เกี่ยวข้องกับ Alpha X จำนวน 18.94 ล้านบาท ส่งผลให้ KGP มีภาระในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเรือดังกล่าวมีภาระจำนองกับ Alpha X ดังนั้น หาก KGP ไม่สามารถสร้างกระแสเงินสดได้ตามที่คาด อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้และภาระผูกพันที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ความเสี่ยงดังกล่าวขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ย กำหนดการชำระหนี้ และเงื่อนไขของหลักประกันตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ได้พิจารณาความเสี่ยงดังกล่าวโดยตรวจสอบยอดหนี้คงค้าง อัตราดอกเบี้ย กำหนดการชำระหนี้ และเงื่อนไขหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับ Alpha X แล้ว ทั้งนี้ KGP จะจัดทำแผนกระแสเงินสดสำหรับการชำระหนี้ดังกล่าวแยกจากประมาณการรายได้จากการให้เช่าเรือ เพื่อบริหารและติดตามสภาพคล่องของ KGP

- **ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

เนื่องจากการเข้าซื้อเรือดังกล่าวเป็นการทำรายการกับ Maturong ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ การกำหนดราคาซื้อขายและเงื่อนไขของรายการจึงอาจมีความเสี่ยงด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ดังนั้น บริษัทฯ จึงอยู่ระหว่างดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมถึงจัดให้มีกระบวนการพิจารณาความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขของรายการ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลเพียงพอสำหรับการพิจารณาการรายการดังกล่าว รวมถึงการว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการดังกล่าวและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการให้สัตยาบัน โดยการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2569

- **ความเสี่ยงกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ให้สัตยาบันการเข้าทำรายการ**

การให้สัตยาบันการเข้าทำรายการต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่ให้สัตยาบันการเข้าทำรายการ เนื่องจากการซื้อขายเรือได้ดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว ทั้งการชำระราคา การส่งมอบเรือ และการเปลี่ยนแปลงชื่อเจ้าของเรือ บริษัทฯ และ KGP จะพิจารณาแนวทางดำเนินการที่เหมาะสมซึ่งอาจรวมถึงการเจรจากับ Maturong เพื่อยกเลิกหรือปรับเงื่อนไขของรายการ หรือการจำหน่ายเรือ PRINCESS ARIEL ให้แก่บุคคลภายนอก ทั้งนี้ แนวทางดังกล่าวอาจทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายหรือผลขาดทุนเพิ่มเติม โดยบริษัทฯ จะเปิดเผยข้อมูลแนวทางดำเนินการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป

9. เงื่อนไขในการเข้าทำธุรกรรม

เงื่อนไขสำคัญของธุรกรรมประกอบด้วยข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายเรือ สัญญาแปลงหนี้ใหม่ และเอกสารการจดทะเบียนต่อกรมเจ้าท่า โดยเงื่อนไขและสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการมีรายละเอียดดังนี้

การชำระราคาซื้อขาย	รับโอนภาระหนี้จำนวน 18,939,195 บาท และชำระราคาซื้อขายส่วนที่เหลือ 42,585,805 บาท ตามสัญญาซื้อขายเรือ
การรับโอนหนี้	เป็นไปตามสัญญาแปลงหนี้ใหม่ลงวันที่ 15 มิถุนายน 2569 โดย KGP เข้าผูกพันเป็นลูกหนี้แทน Maturong สำหรับหนี้ที่มีต่อ Alpha X จำนวน 18,939,195 บาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.61 ต่อปี และมีกำหนดชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นรายงวดตามตารางการชำระหนี้จนถึงปี 2571 ทั้งนี้ เรือ PRINCESS ARIEL ยังคงเป็นหลักประกันภายใต้การจำนองกับ Alpha X
การจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์	KGP ได้ดำเนินการเกี่ยวกับการจดทะเบียนโอนเรือ PRINCESS ARIEL โดยมีหลักฐานการชำระค่าธรรมเนียมรายการโอนเรือไทยต่อกรมเจ้าท่า เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2569
ภาระจำนองหลังทำรายการ	เรือ PRINCESS ARIEL อยู่ภายใต้การจำนองกับ Alpha X เพื่อเป็นหลักประกันหนี้
ข้อพิพาทหรือคดีความเกี่ยวกับเรือ	ไม่มีข้อพิพาทหรือคดีความเกี่ยวกับเรือ

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ราคาซื้อขายรวม 61.53 ล้านบาท ประกอบด้วยการรับโอนภาระหนี้ที่มีต่อ Alpha X จำนวน 18.94 ล้านบาท และการชำระราคาซื้อขายส่วนที่เหลือให้แก่ Maturong จำนวน 42.59 ล้านบาท

KGP ได้ชำระราคาซื้อขายส่วนที่เหลือจำนวน 42.59 ล้านบาท จากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของ KGP ให้แก่ Maturong ผ่านบัญชีธนาคารไทยพาณิชย์ของ KGP จำนวน 2 รายการ ได้แก่ 30.00 ล้านบาท และ 12.59 ล้านบาท เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2569

สำหรับภาระหนี้จำนวน 18.94 ล้านบาทที่ KGP รับโอนจาก Maturong ซึ่งเป็นหนี้ที่มีต่อ Alpha X นั้น KGP ได้เข้าผูกพันเป็นลูกหนี้แทน Maturong ตามสัญญาแปลงหนี้ใหม่ โดยมีอัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 7.61 ต่อปี และมีเงื่อนไขการชำระเงินต้น ดอกเบี้ย และหลักประกันตามที่กำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้อง

11. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

กรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นผู้มีส่วนได้เสียคือ นางสาวสุจิตรา มนต์เสรีนุสรณ์ นางสาวมินตรา มนต์เสรีนุสรณ์ และ นายเมฆ มนต์เสรีนุสรณ์ ไม่ได้เข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในการพิจารณาอนุมัติและให้สัตยาบันการซื้อเรือ PRINCESS ARIEL ในครั้งนี้

12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการซื้อเรือ PRINCESS ARIEL เพิ่มเติมมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มศักยภาพในการให้บริการของ KGP รองรับความต้องการของลูกค้า และสนับสนุน



การขยายธุรกิจให้บริการเรือเพื่อการท่องเที่ยวทางน้ำ โดยเรือ PRINCESS ARIEL มีขนาดและสมรรถนะที่สามารถนำมาใช้ในการให้บริการตามวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ได้ ทั้งยังสามารถรองรับผู้โดยสารได้สูงสุด 20 คน อย่างไรก็ตาม แม้ว่าเรือดังกล่าวจะสร้างขึ้นในปี 2553 แต่เมื่อวิเคราะห์อายุการใช้งานเรือแล้ว พบว่าเรือดังกล่าวมีอายุการใช้งาน 35 ปี ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นควรเพิ่มเติมว่าควรมีการติดตามสภาพเรือและควบคุมค่าใช้จ่ายดังกล่าวอย่างเหมาะสม

ในด้านราคา คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาข้อมูลราคาเสนอขายเรือที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน ประกอบกับรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยผู้ประเมินอิสระ รวมถึงค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการจัดหาเรือจากต่างประเทศ เช่น ค่าขนส่งและนำเข้าเรือ ค่าประกันภัย และค่าเชื้อเพลิงในการนำเรือมายังประเทศไทย โดยการซื้อเรือ PRINCESS ARIEL ซึ่งอยู่ในประเทศไทยแล้ว ช่วยลดค่าใช้จ่ายและระยะเวลาในการจัดหาและเตรียมความพร้อมก่อนนำมาให้บริการ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้นำปัจจัยดังกล่าวมาประกอบการพิจารณาความเหมาะสมของราคาซื้อขาย

นอกจากนี้ เนื่องจาก KGP มีการดำเนินธุรกิจให้บริการเรือและมีเรือที่ใช้ในการให้บริการอยู่แล้ว การมีเรือเพิ่มเติมช่วยให้ KGP สามารถบริหารจัดการและใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ร่วมกันได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงช่วยเฉลี่ยต้นทุนคงที่ และค่าใช้จ่ายบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน อย่างไรก็ตาม ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับยังขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า อัตราการใช้ประโยชน์จากเรือ และความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนของ KGP ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นว่าการเข้าทำรายการซื้อเรือ PRINCESS ARIEL ควรเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาให้สัตยาบันการเข้าทำรายการต่อไป

13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

- ไม่มี -