

รายงานประจำปี 2566

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี

Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund

สารบัญ

เรื่อง	หน้า
ส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ	1
ส่วนที่ 2 การดำเนินกิจการของกองทุนรวมฯ	
1) ข้อมูลทั่วไป	7
2) นโยบาย ภาพรวมการประกอบธุรกิจ และการจัดหาผลประโยชน์	7
3) ภาพรวมของภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	15
4) ปัจจัยความเสี่ยง	17
5) ข้อพิพาททางกฎหมาย และข้อจำกัดในการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	19
6) ข้อมูลสำคัญอย่างอื่น	19
ส่วนที่ 3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
7) ข้อมูลหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยลงทุน	20
8) โครงสร้างการจัดการ	24
9) การกำกับดูแลกิจการ	42
10) ความรับผิดชอบต่อสังคม	48
11) การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	49
12) การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์	49
ส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน	
13) ข้อมูลสำคัญทางการเงิน	60
14) การวิเคราะห์และคำอธิบายของบริษัทจัดการ	61
15) ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	66
ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	67
คำจำกัดความ	68
เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร	
เอกสารแนบ 2 สรุปสาระสำคัญของโครงการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี	



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
KRUNGTHAI ASSET MANAGEMENT

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดนครบุรี

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี 2566 ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนรวม
โครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดนครบุรี เพื่อรายงานผลการดำเนินการของกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(คำเตือน กองทุนรวมฯ มีทรัพย์สินหลักที่มีอายุจำกัด หากไม่มีการเพิ่มทุน มูลค่าทรัพย์สินหลักจะทยอยลดลงจนเท่ากับศูนย์ เมื่อสิ้นสุดสัญญาโอนผลประโยชน์เพื่อรับโอนรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582)

ชื่อกองทุน (ไทย)	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี
ชื่อกองทุน (อังกฤษ)	Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund
ชื่อย่อหลักทรัพย์	KBSPIF ชื่อบริษัทจัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ชื่อผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
ชื่อผู้สอบบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
วันจัดตั้งกองทุน	18 สิงหาคม 2563

Market Cap (ลบ.)	2,506.00	ราคาปิด ณ วันสิ้นปี (บาท)	8.95	จำนวนหน่วย (ล้านหน่วย)	280.00
NAV (ลบ.)	3,003.71	NAV/หน่วย (บาท)	10.7275	ทุนจดทะเบียน (ลบ.)	2,800.00
				Par/หน่วย (บาท)	10.00
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง	7 พ.ค. 2563	Price/NAV (เท่า)	0.8343	อายุเฉลี่ยคงเหลือถ่วงน้ำหนัก	16 ปี

<p>สัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินหลัก</p> <p>สัญญาแบ่งรายได้ 100%</p> <table border="1"> <tr> <td>100%</td> <td>ลงทุนตรง</td> </tr> <tr> <td>0%</td> <td>ลงทุนทางอ้อมผ่านการถือหุ้น</td> </tr> </table>	100%	ลงทุนตรง	0%	ลงทุนทางอ้อมผ่านการถือหุ้น	<p>ประเภทสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 (ลบ.)</p> <p>ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน 2,902 97%</p> <p>สินทรัพย์สภาพ คล่องและลูกหนี้ 103 3%</p>								
100%	ลงทุนตรง												
0%	ลงทุนทางอ้อมผ่านการถือหุ้น												
<p>โครงสร้างเงินทุนของ KBSPIF (ลบ.)</p> <table border="1"> <tr> <td>สินทรัพย์รวม</td> <td>3,005.45</td> <td>กำไร (ขาดทุน) สะสม</td> <td>203.71</td> </tr> <tr> <td>หนี้สินรวม</td> <td>1.74</td> <td>สัดส่วนการกู้ยืม</td> <td>-ไม่มี-</td> </tr> <tr> <td>ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วย</td> <td>2,800.00</td> <td>Credit Rating</td> <td>-ไม่มี-</td> </tr> </table>	สินทรัพย์รวม	3,005.45	กำไร (ขาดทุน) สะสม	203.71	หนี้สินรวม	1.74	สัดส่วนการกู้ยืม	-ไม่มี-	ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วย	2,800.00	Credit Rating	-ไม่มี-	<p>โครงสร้างรายได้</p> <p>รายได้ดอกเบี้ยรับ 100%</p>
สินทรัพย์รวม	3,005.45	กำไร (ขาดทุน) สะสม	203.71										
หนี้สินรวม	1.74	สัดส่วนการกู้ยืม	-ไม่มี-										
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วย	2,800.00	Credit Rating	-ไม่มี-										

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ปิดสมุดทะเบียนล่าสุด ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2566)

รายชื่อ	จำนวนหน่วยลงทุน	ร้อยละ	
บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน)	44,865,100	16.02	
บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	12,831,200	4.58	
บริษัท ชัมชุง ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,660,200	3.45	
บริษัท ฟิลลิปประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.86	
บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.86	
Foreign Limit	49.00%	Current Foreign Holding	0.22%

ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน	มูลค่ายุติธรรม	ผู้ประเมินค่าอิสระ
ลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582	2,902.41 ล้านบาท	บริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด
DOWNLOAD รายงานประเมินมูลค่ายุติธรรม	เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ (www.ktam.co.th) และเว็บไซต์ของกองทุนฯ (www.kbspif.com)	

นโยบายการจ่ายเงินปันผล และข้อมูลการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนของ KBSPIF ย้อนหลัง 5 ปีและยอดสะสม

จ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่มีกำไรสะสมเพียงพอ (ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว)	บาท/หน่วย	2562	2563	2564	2565	2566	ตั้งแต่จัดตั้ง
	เงินปันผล	-	0.4990	1.0270	0.8790	0.8790	3.2840
	เงินลดทุน	-	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
	รวม	-	0.4990	1.0270	0.8790	0.8790	3.2840

ประมาณการผลตอบแทนระยะสั้นของ KBSPIF สำหรับปี ตั้งแต่วันที่

-ไม่มีข้อมูล-

ถึง

-ไม่มีข้อมูล-

กองทุนระดมทุนจำนวน 2,800 ล้านบาท	ตามประมาณการซึ่งผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชี
เงินปันผลจากการดำเนินงานปกติ	-ไม่มีข้อมูล-
เงินลดทุน	-ไม่มีข้อมูล-
รวมอัตราการจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วย	-ไม่มีข้อมูล-

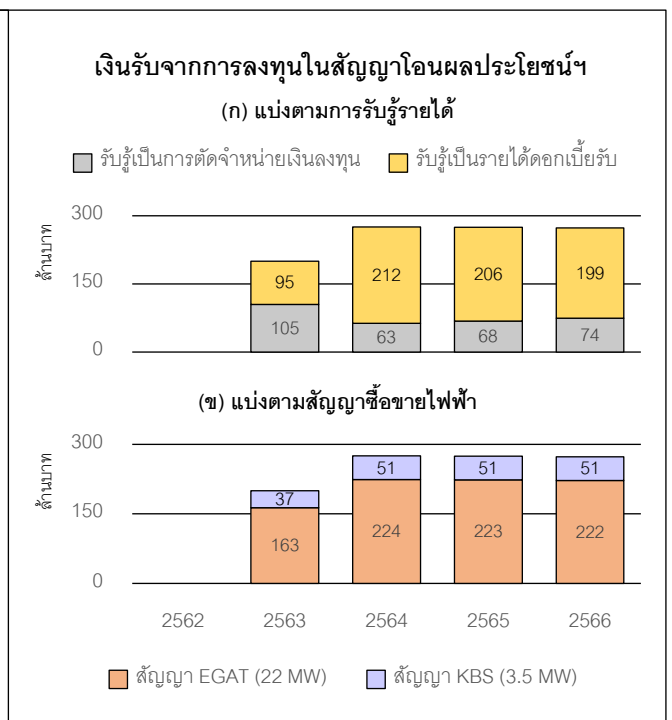
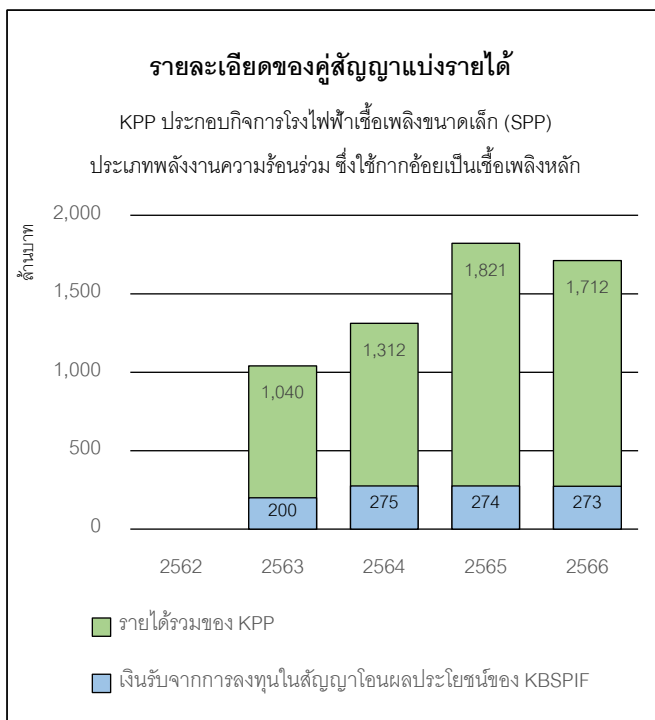
ประมาณการผลตอบแทนระยะยาวของ KBSPIF

สมมติฐานสำคัญในการคำนวณ IRR ณ ราคาที่เข้าลงทุน	-ไม่มีข้อมูล-
กระแสเงินสดคำนวณจากรายงานประเมินเมื่อวันที่	-ไม่มีข้อมูล-
ค่าใช้จ่ายระดับกองทุนต่อปี (% ต่อมูลค่าสินทรัพย์รวม)	-ไม่มีข้อมูล-
สัดส่วนการกู้ยืม (ถ้ามี)	-ไม่มีข้อมูล-
สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (ถ้ามี)	-ไม่มีข้อมูล-

Expected IRR	
ไม่รวมเงินสนับสนุนผลตอบแทน	-ไม่มีข้อมูล-

สรุปข้อมูลการสนับสนุนผลตอบแทน

-ไม่มีข้อมูล-



ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่สำคัญ	2563	2564	2565	2566
รายได้รวม (ล้านบาท)	95.16	212.29	206.40	200.51
รายได้จากการลงทุนสุทธิ (ล้านบาท)	89.26	197.07	190.18	184.49
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ล้านบาท)	382.17	261.10	233.68	197.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหน่วย (EPU) (บาท)	1.3649	0.9325	0.8346	0.7036
เงินปันผลสุทธิต่อหน่วย (DPU) (บาท)	0.4990	1.0270	0.8790	0.8790
เงินจ่ายคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละต่อหน่วย (บาท)	0	0	0	0
หนี้สินรวม / สินทรัพย์สุทธิ (NAV) (เท่า)	0.0007	0.0007	0.0008	0.0006
อัตราต้นทุนดอกเบี้ย (%)	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน (ล้านบาท)	(2,703.45)	293.98	250.75	234.56
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน (ล้านบาท)	2,731.40	(301.84)	(254.24)	(245.56)
เงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ (ล้านบาท)	27.95	(7.86)	(3.48)	(10.99)
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.1199	10.9744	10.9009	10.7275
ราคาตลาดต่อหน่วย / สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (เท่า) *	0.8453	1.0114	1.0366	0.8343
Dividend Yield กรณีไม่มีการสนับสนุนผลตอบแทน (%) *	14.29%	9.25%	7.78%	9.82%
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap) (ล้านบาท) *	2,632.00	3,108.00	3,164.00	2,506.00
ราคาตลาด ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี (Closing Price) (บาท)	9.4000	11.1000	11.3000	8.9500

* คำนวณ Annualized โดยใช้ราคาตลาด ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี

การวิเคราะห์และคำอธิบายการดำเนินงานและฐานะการเงิน
<p>1. การดำเนินงานที่มีนัยสำคัญในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา และเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า ปี 2566 กองทุนรวมฯ มีเงินรับจากการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ประมาณ 273 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ</p> <p>2. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ ปริมาณอ้อยที่ผันผวนอาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตไฟฟ้าที่ใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิง อย่างไรก็ตาม KPP มีปริมาณกากอ้อยขั้นต่ำที่เพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน</p>
<p>ประเภทรายงานของผู้สอบบัญชีล่าสุด <input checked="" type="checkbox"/> ไม่มีเงื่อนไข <input type="checkbox"/> อื่น ๆ</p>

สรุปข้อมูลการกักเงิน
ไม่มี

ตารางค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ สำหรับปี 2566

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด	อัตราที่เรียกเก็บจริง	% ของรายได้จากการลงทุนสุทธิปี 2566
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9.83 ลบ.	5.33%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.65 ลบ.	0.35%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.89 ลบ.	0.48%
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี	1.00 ลบ.	0.54%
ค่าธรรมเนียมผู้ประเมินค่าอิสระ	0.64 ลบ.	0.35%
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ	0.47 ลบ.	0.25%
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าใช้จ่ายในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าเบี้ยประกันภัย	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ภาษีที่เกี่ยวข้อง (ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย)	0.03 ลบ.	0.02%
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ
ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่มีมูลค่ามากกว่า 0.01% ของ NAV ¹	2.50 ลบ.	1.35%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ไม่ได้เรียกเก็บ	ไม่ได้เรียกเก็บ

¹(ก) ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุม / จ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ (ข) ค่าธรรมเนียมธนาคาร / ตลาดหลักทรัพย์ฯ

(ค) ค่าใช้จ่ายระดับกองทุนรวมฯ อื่น ๆ

สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ
2. การเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ
3. ในการเข้าลงทุนครั้งแรก กองทุนรวมฯ จะมีรายได้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เพียงแหล่งเดียว หากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ล้มสุดลงหรือถูกบอกเลิกก่อนกำหนด โดยที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้อื่น ๆ ได้ อาจส่งผลกระทบต่อเงินลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ รวมถึงอาจส่งผลให้มีการเลิกกองทุนรวมฯ ได้
4. กองทุนรวมฯ ไม่มีผลการดำเนินการในอดีต และผู้ลงทุนมีข้อมูลด้านการเงินจำกัดสำหรับการประเมินผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนรวมฯ
5. ผลการดำเนินงานจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากประมาณการกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหุ้นรายละไม่ต่ำกว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย
6. บริษัทจัดการฯ อาจไม่สามารถดำเนินงานตามกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ประสบความสำเร็จได้และอาจตกลงแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญา สละสิทธิ หรือให้ความยินยอม โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหุ้นรายละไม่ต่ำกว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย
7. สิทธิของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นรายละไม่ต่ำกว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยายในการเรียกร้องต่อบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีอยู่อย่างจำกัด
8. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ และรายงานการประเมินค่าอิสระของผู้ประเมินค่าอิสระ อาจมิได้เป็นหรือบ่งชี้ถึงมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ของกองทุนรวมฯ
9. ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า หรือทำให้วัตถุดิบชีวมวลซึ่งใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าลดลงจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ
10. การศึกษาและเข้าตรวจสอบสถานะของโรงไฟฟ้าไม่ได้เป็นการรับประกันว่าทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าไม่มีข้อบกพร่อง
11. กองทุนรวมฯ จะเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นใหม่ซึ่งในเบื้องต้นจะมีรายได้หลักจากสิทธิตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
12. หลักประกันที่ให้ออกกองทุนรวมฯ อาจไม่เพียงพอในการชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทุนรวมฯ ได้ทั้งหมด และ/หรือ กองทุนรวมฯ อาจไม่สามารถบังคับหลักประกันได้ทุกกรณี
13. การที่บริษัทจัดการฯ ไม่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า และการพึ่งพา KPP สำหรับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้างดงกล่าว อาจก่อให้เกิดการพึ่งพิงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ
14. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนกากอ้อย ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า
15. ความเสี่ยงจากการขาดน้ำที่ใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า
16. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อมจากหน่วยงานราชการ
17. การที่โรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบ อย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และรายได้ของกองทุนรวมฯ โดยที่ประกันภัยสำหรับโรงไฟฟ้าที่ได้พิจารณาทำไว้อาจไม่เพียงพอที่จะเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นได้ทั้งหมด
18. ความเสี่ยงจากการที่เครื่องจักรอุปกรณ์เสื่อมสภาพ
19. การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือนโยบายการบังคับตามกฎหมายของประเทศไทยในอนาคตอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ

สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

20. ความเสี่ยงจากการที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถควบคุมการดำเนินงานของ KPP ภายใต้สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าและไม่สามารถบังคับให้ KPP รวมถึงคู่สัญญาในสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้างดงกล่าวดำเนินการตามสัญญาได้โดยตรง
21. ความเสี่ยงจากการนัดหยุดงานของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการโรงไฟฟ้า
22. ความเสี่ยงจากการที่เจ้าหน้าที่อื่นของ KPP จะใช้สิทธิเรียกร้องบนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
23. ความเสี่ยงจากการที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของ KBS อาจใช้สิทธิบังคับจำนวนบนที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
24. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ยังไม่เคยมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มาก่อน
25. ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนอาจผันผวนอย่างมาก และผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหน่วยลงทุนได้ในราคาเท่ากับหรือมากกว่าราคาเสนอขายหน่วยลงทุน
26. การขายหน่วยลงทุนในอนาคต และการมีหน่วยลงทุนจำนวนมากที่ขายได้ อาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหน่วยลงทุนได้
27. KBS ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนรวมฯ และมีสิทธิออกเสียงอย่างมีนัยสำคัญในกิจกรรมการเข้าทำรายการบางรายการของกองทุนรวมฯ อาจมีผลประโยชน์ที่แตกต่างไปจากผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น
28. กองทุนรวมฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลในหน่วยลงทุนหรือรักษาระดับของอัตราการจ่ายเงินปันผลได้
29. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการฯ ได้
30. จำนวนเงินที่ได้รับจากการเลิกกองทุนรวมฯ อาจน้อยกว่าจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนในการเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งนั้น
31. บริษัทจัดการฯ อาจถูกถอดถอนได้ด้วยมติของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือโดย ก.ล.ต. เท่านั้น
32. กองทุนรวมฯ อาจต้องเลิกกองทุนรวมฯ หากไม่สามารถลงทุนได้ในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ซึ่งทำให้ต้องเลิกกองทุนรวมฯ ตามที่กฎหมายกำหนด หรือเป็นเหตุให้ ก.ล.ต. เพิกถอนการอนุมัติการจัดตั้งกองทุนรวมฯ
33. ราคาตลาดของหน่วยลงทุนอาจลดลงหากราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ต่ำกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม
34. การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ อาจไม่ประสบความสำเร็จ
35. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน
36. ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาอาจไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับเงินปันผลที่ได้จากกองทุนรวมฯ เมื่อได้มีการยื่นเสียภาษี เว้นแต่จะได้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ให้ข้อมูลส่วนบุคคลบางอย่าง
37. ความเสี่ยงในการได้รับการจัดสรรหน่วยของผู้ลงทุนต่างชาติในกรณีที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

ข้อมูลเบื้องต้น

ผู้จัดการกองทุน
ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32
ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร
กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2686-6100 โทรสาร 0-2670-0430

URL. <https://www.ktam.co.th>

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2296-3582

URL. <https://www.krungsri.com>

ส่วนที่ 2

การดำเนินกิจการของกองทุนรวมฯ

1. ข้อมูลกองทุนรวมฯ

ชื่อกองทุน ประเภท เงินทุน อายุกองทุน

ชื่อกองทุน (ไทย) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี

ชื่อกองทุน (อังกฤษ) Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund

ชื่อย่อกองทุน KBSPIF

บริษัทจัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ลักษณะโครงการ เป็นกองทุนรวมชนิดที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน

อายุโครงการ : ไม่มีกำหนดอายุ ทั้งนี้ สัญญาการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า มีอายุประมาณ 20 ปี นับจากวันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนสำเร็จ (สัญญาการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเริ่มคำนวณการแบ่งผลประโยชน์ ตั้งแต่ 1 เมษายน 2563 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2582)

ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด(มหาชน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 2,800,000,000.00 บาท

2. นโยบาย ภาพรวมการประกอบธุรกิจ และการจัดหาผลประโยชน์

2.1 วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือกลยุทธ์ในการดำเนินงานของกองทุน

วัตถุประสงค์หลักในการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีศักยภาพ และนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวออกจัดหาประโยชน์ เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนรวมฯ จะนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกแก่ประชาชนทั่วไปลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้

(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และ ส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน และ

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS

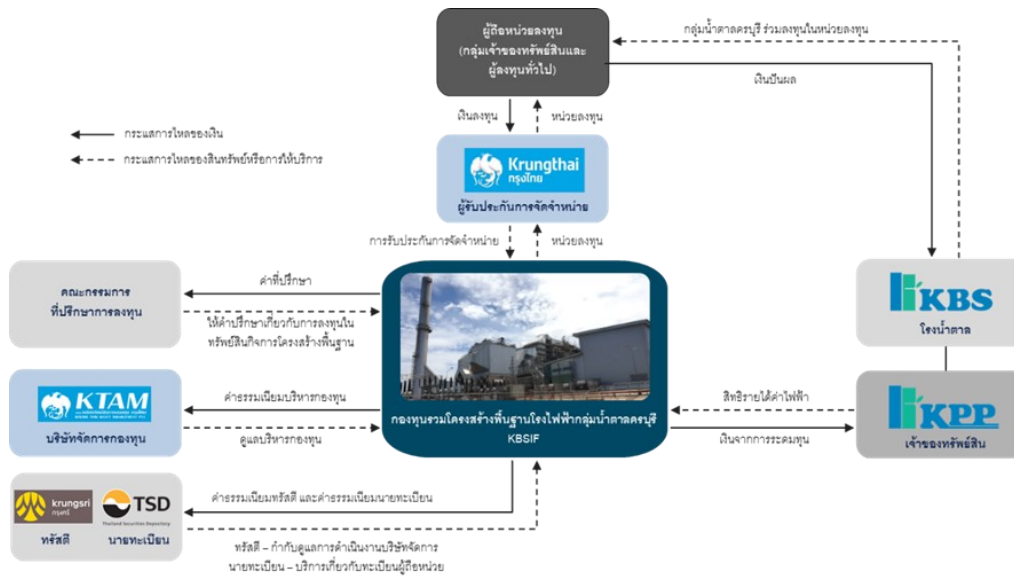
โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ทั้งนี้ ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จนถึงวันสิ้นสุดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือคิดเป็นระยะเวลาซื้อขายประมาณ 20 ปี

2.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

-ไม่มีการเปลี่ยนแปลง-

2.3 โครงสร้างของการบริหารจัดการกองทุน

2.3 (1) แผนภาพโครงสร้างการจัดการกองทุน



กองทุนรวมฯ มี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนและมีทรัพย์สินที่ลงทุนครั้งแรกคือสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าซึ่งมี KPP เป็นผู้บริหารจัดการโรงไฟฟ้าและนำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ ด้วยเหตุดังกล่าวจึงไม่มีการบริหารทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกโดยบุคคลอื่น

2.3 (2) การบริหารจัดการกองทุนอยู่ภายใต้โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดครบุรี และเป็นไปตามข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ กับบริษัทจัดการผู้ลงทุนสามารถดูได้ที่ เว็บไซต์กองทุน www.kbspif.com หรือเว็บไซต์บริษัทจัดการ www.ktam.co.th โดยมีสาระสำคัญตามเอกสารแนบ 2

2.4 ข้อมูลของทรัพย์สินของกองทุน

2.4 (1) รายละเอียดทรัพย์สินโดยแยกประเภทตามสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	ล้านบาท	สัดส่วนต่อสินทรัพย์สุทธิ
เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ตามมูลค่ายุติธรรม	2,902.41	96.63%
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม	49.49	1.65%
เงินฝากธนาคาร	5.61	0.19%
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์	47.78	1.59%
ดอกเบี้ยค้างรับ	0.00	0.00%
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	0.17	0.01%

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี 10.7275 บาทต่อหน่วย

2.4 (2) รายละเอียดทรัพย์สินหลักที่ลงทุนทุกรายการ โดยแยกตามทรัพย์สิน

หัวข้อ	รายละเอียดทรัพย์สิน
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	<p>กองทุนรวมฯ ลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน สกุลดอลลาร์สหรัฐ และส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน และ</p> <p>(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS</p> <p>โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ทั้งนี้ ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯชำระมูลค่าการเข้าลงทุน ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จนถึงวันสิ้นสุดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ คือ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือคิดเป็นระยะเวลาซื้อขายประมาณ 20 ปี</p>
ราคาที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน	2,800 ล้านบาท
วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน	วันที่ 20 สิงหาคม 2563
วิธีที่ใช้ในการประเมินค่า	วิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) ด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)
ผู้ประเมินค่าอิสระ	บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด
วันที่ประเมิน	วันที่ 28 ธันวาคม 2566
มูลค่ายุติธรรม	2,902.41 ล้านบาท
ใช้ระยะเวลาประเมินค่า	16 ปี (1 มกราคม 2566 – 31 ธันวาคม 2582)
อัตราคิดลด	ร้อยละ 5.56
รายได้ในรอบปีบัญชี	200.51 ล้านบาท

2.4 (3) กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นโครงการที่ยังก่อสร้างไม่แล้วเสร็จ

-ไม่มี-

2.4 (4) กองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนทางอ้อมในบริษัทผ่านถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงได้

-ไม่มี-

2.4 (5) การลงทุนทางอ้อมโดยผ่านการลงทุนในทรัสต์อื่นที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ให้อธิบายกลไกในการกำกับดูแลในแต่ละทอดของการลงทุน

-ไม่มี-

2.4 (6) ทรัพย์สินหลักตามข้อ 2.4 (2) เป็นทรัพย์สินหลักที่ได้มาภายในระยะเวลาบัญชี

-ไม่มี-

2.4 (7) ระบุรายละเอียดการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานแต่ละรายการในรอบระยะเวลาบัญชี (ถ้ามี) ต้องระบุสาระสำคัญอย่างน้อยดังนี้

(ก) วันที่ ราคา และผู้รับโอนทรัพย์สิน

-ไม่มี-

(ข) เหตุผลในการจำหน่ายและประโยชน์ที่กองทุนได้รับจากการทำรายการ พร้อมทั้งความเห็นของผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของการทำรายการ

-ไม่มี-

- (ค) รายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินค่าทรัพย์สินที่จำหน่ายของผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน เช่น วันที่ทำการประเมินค่า ราคาที่ได้จากรายงานการประเมินค่า วิธีการที่ใช้ในการประเมินค่า ชื่อผู้ประเมินค่า
-ไม่มี-
- (ง) ราคาที่ได้มาซึ่งทรัพย์สินที่จำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
-ไม่มี-
- (จ) การจำหน่ายทรัพย์สินที่ไม่ได้ผ่านการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นหรือบอร์ดให้ระบุเหตุผลหรือเงื่อนไขที่ทำให้รายการดังกล่าวไม่ต้องผ่านการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น
-ไม่มี-

2.5 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

2.5 (1) อธิบายลักษณะการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

ทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ จะลงทุนครั้งแรก คือ ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (คำนวณเฉพาะรายได้ส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน) โดยภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุน KPP จะเป็นผู้บริหารจัดการ และนำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ ด้วยเหตุดังกล่าว จึง ไม่มี การบริหารทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกโดยบุคคลอื่น ทั้งนี้ สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ระหว่างกองทุนรวมฯ และ KPP ได้กำหนดข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญต่าง ๆ เพื่อควบคุมการดำเนินการและการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าของ KPP เช่น ข้อตกลงในการปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับกิจการผลิตไฟฟ้าเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานวิชาชีพ มาตรฐานวิศวกรรม มาตรฐานอุตสาหกรรม อันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของการประกอบกิจการโรงผลิตไฟฟ้า (Prudent Utility Practice) รวมถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ โดยอาศัยหลักเกณฑ์ของชั่วโมงการทำงานขั้นต่ำต่อปี และ กำลังผลิตไฟฟ้าจริงของโรงไฟฟ้าต่อปี กล่าวคือ หากโรงไฟฟ้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ KPP มีหน้าที่จะต้องชำระเงินให้แก่กองทุนรวมฯ เท่ากับส่วนต่างตามวิธีการคำนวณที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อ 2.3 “สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่ทำให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” หัวข้อย่อย 2.3.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า”) ทั้งนี้ เพื่อติดตามการปฏิบัติหน้าที่บริหารจัดการของ KPP และเพื่อผลประโยชน์ของผู้ลงทุน กองทุนรวมฯ อาจพิจารณาว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญทางเทคนิค เพื่อเข้ามาตรวจสอบการดำเนินงานและบริหารจัดการโรงไฟฟ้าของ KPP เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ข้างต้น ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนให้แก่ KPP และจะสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2582 ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ จะได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้

- (ก) รายได้เฉพาะส่วน กล่าวคือ รายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน ทั้งนี้ KPP ได้เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ในวันที่ 2 มกราคม 2558 ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement) เลขที่ PPA-SPP-F-2014-001 ที่ได้ทำกับ กฟผ. โดยสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Purchaser: SPP) แบบ Adder มีปริมาณรับซื้อพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ 22 เมกะ

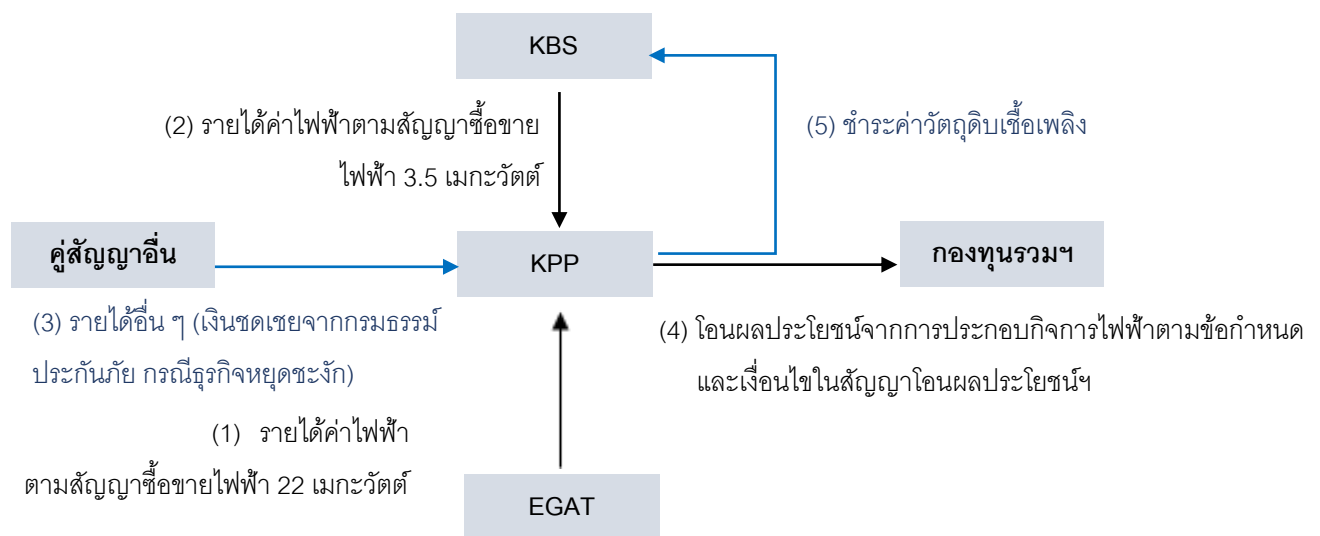
วัตต์ ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี ดังนั้น ระยะเวลาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ณ วันที่คาดว่าจะมีการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ซึ่งอยู่ในช่วงประมาณไตรมาส 1 ของปี 2563 จะคงเหลือประมาณ 20 ปี (สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จะสิ้นสุดในวันที่ 2 มกราคม 2583 และ

- (ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์) โดยสัญญาดังกล่าวจะเป็นสัญญาที่ทำขึ้นใหม่ระหว่าง KPP กับ KBS เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าซึ่งผลิตจากโรงไฟฟ้าของ KPP ให้แก่ KBS ในปริมาณพลังไฟฟ้าคงที่ตลอดอายุสัญญาที่ 3.5 เมกะวัตต์ โดยที่ สัญญาดังกล่าวจะมีกำหนดระยะเวลาโดยประมาณ 20 ปี (สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2582) การจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ KBS จะช่วยเพิ่มความมั่นคงของการสร้างรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าแก่โรงไฟฟ้าและกองทุนรวมฯ มากขึ้น

โดยสัญญาสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนครั้งแรก มีดังนี้

ลำดับ	ชื่อสัญญา	คู่สัญญา	
1.	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)	KPP (ผู้ขาย)	กฟผ. (ผู้ซื้อ)
2.	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)	KPP (ผู้ขาย)	KBS (ผู้ซื้อ)
3.	สัญญาจัดจำหน่ายวัตุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง	KBS (ผู้ขาย)	KPP (ผู้ซื้อ)

แผนภาพแสดงโครงสร้างกระแสรายได้ของกองทุนรวมฯ



อัตราค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

KPP ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงขนาดเล็ก (SPP) ประเภทพลังงานความร้อนร่วม ซึ่งใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิงหลัก มีกำลังการผลิตไฟฟ้าภายใต้ใบอนุญาตโรงงานที่เกี่ยวข้องทั้งสิ้นประมาณ 73 เมกะวัตต์ โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนครั้งแรก เป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ KPP ได้เข้ากับผู้สัญญาดังต่อไปนี้

- (ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)

อัตราค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) เป็นค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนซึ่งจะคำนวณเฉพาะค่าไฟฟ้าในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน จึงเป็นอัตราคงที่ตลอดระยะเวลาของสัญญา โดยมีรายละเอียดโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้า ดังนี้

ส่วนประกอบการคำนวณ	หน่วย	สูตรการคำนวณ	การวัดปริมาณไฟฟ้า
ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment)	บาท/กิโลวัตต์/เดือน	$(CP_0^{/1} \times 0.5)$ หรือเท่ากับ 312.17	ปริมาณพลังไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Capacity: กิโลวัตต์)
ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.88	ปริมาณพลังงานไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)
ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.36	ปริมาณพลังงานไฟฟ้ารวม (Actual Energy: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)
ค่าการส่งเสริมการใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Promotion)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.39	

หมายเหตุ:

/1 CP_0 คือ อัตราค่าพลังไฟฟ้าซึ่งเท่ากับ 624.34 บาท/กิโลวัตต์/เดือน

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้างับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)

รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างับ KBS เป็นอัตราคงที่ตลอดระยะเวลาของสัญญา โดยอัตราค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาดังกล่าว คือ 2.90 บาท ต่อ กิโลวัตต์ ต่อ ชั่วโมง

ตารางแสดงรายละเอียดสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ KPP เข้าทำกับคู่สัญญาแต่ละราย

คู่สัญญา	ขนาดการรับซื้อไฟฟ้าสูงสุดตามสัญญา	ประเภทเชื้อเพลิงตามสัญญา	วันเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD)/วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ	วันสิ้นสุดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
กฟผ.	22 เมกะวัตต์	เชื้อเพลิงชีวมวล ^{/1} ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของเชื้อเพลิงทั้งหมด	2 มกราคม 2558	2 มกราคม 2583
KBS	3.5 เมกะวัตต์	เชื้อเพลิงชีวมวล	1 เมษายน 2563	31 ธันวาคม 2582

ที่มา: KBS

หมายเหตุ: /1 เชื้อเพลิงหลักของโรงไฟฟ้า KPP ได้แก่ กากอ้อย ไม้สับ และ ใบอ้อย

สำหรับการควบคุมดูแลและติดตามผลการดำเนินงานของการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP บริษัทจัดการฯ จะควบคุมดูแลและติดตามผ่านรายงานที่ KPP จะต้องส่งให้กองทุนรวมฯ เป็นรายเดือน และ/หรือ รายไตรมาส และ/หรือ รายปี ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (อาทิเช่น การนำส่งงบการเงินรายไตรมาสของ KPP และ การนำส่งงบการเงินประจำปีของ KPP เป็นต้น)

เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ KPP และ KBS ตกลงดำเนินการให้มีการวางหลักประกันให้กองทุนรวมฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

KPP	KBS
สัญญาจ้างก่อสร้างเป็นประกัน	สัญญาตกลงกระทำการ
สัญญาจ้างเครื่องจักรเป็นประกัน	สัญญาค้ำยสิทธิ
สัญญาโอนสิทธิการเช่าดินโรงไฟฟ้าอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า	สัญญาจำนำหุ้น
สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้ของบริษัท	
สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ กฟผ. และ KBS	
การดำเนินการให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้รับผลประโยชน์ในกรรมกรรมประกันภัย	

2.5 (2) การให้เช่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานทั้งหมดให้แก่ผู้เช่ารายใดรายหนึ่งหรือมีการ กระจก ตัวของผู้เช่าอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

2.5 (3) ผู้เช่าหลักเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ

-ไม่มี-

2.5 (4) มีการว่าจ้างผู้บริหารทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

-ไม่มี-

2.5 (5) กองทุนลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทที่ไม่สามารถประกอบธุรกิจเองได้และ ให้เช่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานทั้งโครงการแก่ผู้ประกอบการ

-ไม่มี-

2.5 (6) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานมีรับประกันรายได้ ให้เปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) เงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญาการประกันรายได้รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับผู้ประกันรายได้

-ไม่มี-

(ข) ผลการดำเนินงานของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเมื่อเทียบกับรายได้ค่าเช่าที่การรับประกัน

-ไม่มี-

- (ค) การปฏิบัติตามสัญญารับประกันรายได้ในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในกรณีที่มิเหตุให้ผู้รับประกันรายได้ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญารับประกันรายได้ ให้อธิบายแนวทางในการดำเนินการของผู้จัดการกองทุนรวมทั้งมาตรการในการป้องกันปัญหาดังกล่าว
- ไม่มี-
- (ง) ผู้รับประกันจัดให้มีหนังสือรับประกันของธนาคารพาณิชย์หรือหลักประกันเทียบเท่า ซึ่งครอบคลุมจำนวนระยะเวลาการรับประกัน ให้เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือ ธนาคารพาณิชย์ที่ออกหนังสือค้ำประกันครั้งล่าสุดไม่เกิน 1 ปี โดยต้องเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานยอมรับ
- ไม่มี-
- (จ) ผู้รับประกันไม่ได้จัดให้มีหนังสือรับประกันตาม (4) ให้บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุนเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้รับประกันรายได้ครั้งล่าสุด ซึ่งไม่เกิน 1 ปี โดยต้องเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานยอมรับ
 - ไม่มี-
 - สรุปฐานะทางการเงิน (Financial highlight) ของผู้รับประกันรายได้ที่จัดทำจากงบการเงินหรืองบการเงินของผู้รับประกันรายได้ในสามรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หรือที่จัดทำจากงบการเงินหรืองบการเงินรวมของผู้รับประกันรายได้เท่าที่มีการจัดทำไว้ในกรณีที่ผู้รับประกันรายได้เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นไม่ถึงสามปี
 - ไม่มี-
 - การวิเคราะห์เกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้รับประกันรายได้และความสามารถของผู้รับประกันรายได้ในการปฏิบัติตามสัญญา โดยในกรณีที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นหรือแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในงบการเงินหรืองบการเงินรวมของผู้รับประกันรายได้บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุนต้องเปิดเผยข้อเท็จจริง รวมทั้งวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของงบการเงินหรืองบการเงินของผู้รับประกันรายได้
 - ไม่มี-

2.6 การกู้ยืมเงิน

- (1) วิธีการกู้ยืมเงิน เช่น การขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน หรือการออกหุ้นกู้
- ไม่มี-
- (2) สถานะของการกู้ยืมเงิน ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี เช่น จำนวนเงินกู้ และสัดส่วนการกู้ยืมเงินเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน
- ไม่มี-
- (3) มีการกันเงินสำรองเพื่อการชำระหนี้ ให้ระบุจำนวนเงินที่จะกันสำรองไว้ในแต่ละปีจนกว่าจะชำระหนี้เสร็จสิ้น จำนวนเงินที่ได้กันสำรองในรอบปีบัญชีล่าสุด และยอดรวมของเงินที่ได้มีการกันสำรองจนถึงรอบปีบัญชีล่าสุด
- ไม่มี-
- (4) กองทุนกู้ยืมเงินผ่านการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ให้ระบุมูลค่าและสัดส่วนการถือหุ้นกู้ของผู้ที่

จำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินหลักแก่กองทุน และกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี

-ไม่มี-

- (5) การลงทุนทางอ้อม และกองทุนจะมีการให้เงินกู้ยืมหรือค้ำประกัน ให้กับบริษัทหรือผู้ลงทุนในทรัพย์สินหรือทรัพย์สินที่ก่อตั้งขึ้นเพื่อการลงทุนของกองทุนโดยทางอ้อม ผู้จัดการกองทุนต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเหตุผล ความจำเป็นในการให้กู้ยืมหรือค้ำประกัน และความสมเหตุผลของอัตราดอกเบี้ย และเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็น การเสนอขายหน่วยทรัสต์เพิ่มทุนให้เปิดเผยมติผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์ในกรณีที่กองทุนให้กู้ยืมแก่กลุ่มบุคคล

-ไม่มี-

3. ภาพรวมของภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

3.1 ภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

พลังงานไฟฟ้าถือเป็นสาธารณูปโภคพื้นฐานที่จำเป็นต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ ซึ่งอุตสาหกรรมไฟฟ้าในประเทศไทยมีกระทรวงพลังงานเป็นผู้กำหนดนโยบายและกำกับดูแลผ่านแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ โดยมี 3 หน่วยงานหลัก ทำหน้าที่ตามกรอบนโยบายของกระทรวงพลังงาน ได้แก่ คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ทำหน้าที่กำกับดูแลการประกอบกิจการพลังงาน กำหนดประเภทใบอนุญาตการประกอบกิจการพลังงาน ส่งเสริมการแข่งขันในการจัดหาพลังงาน สนับสนุนการพัฒนามาตรฐานและประสิทธิภาพของกิจการพลังงาน และระงับข้อพิพาทใด ๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ผลิตไฟฟ้า ผู้ซื้อไฟฟ้า และผู้บริโภครวมกัน คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) ทำหน้าที่จัดทำและนำเสนอแนะนโยบาย แผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศต่อคณะรัฐมนตรี รวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการกำหนดราคาพลังงานให้สอดคล้องกับนโยบายแผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศ ติดตามและสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน เพื่อให้มีการดำเนินการให้สอดคล้องกับนโยบาย แผนการบริหารและพัฒนาพลังงานของประเทศ และ กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน (พพ.) ทำหน้าที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการใช้พลังงาน กำกับการอนุรักษ์พลังงาน จัดหาแหล่งพลังงาน พัฒนาทางเลือกในการใช้พลังงานแบบผสมผสานและเผยแพร่เทคโนโลยีด้านพลังงาน เพื่อสนองความต้องการของทุกภาคส่วนอย่างเพียงพอ ไฟฟ้าทั้งหมดที่เชื่อมต่อเข้าระบบส่งไฟฟ้าของประเทศไทย ประกอบไปด้วย ไฟฟ้าที่ผลิตจากผู้ผลิตเอกชนรายใหญ่ ไฟฟ้าที่ผลิตจากเอกชนรายเล็กและไฟฟ้าที่ผลิตในต่างประเทศ ทั้งนี้ กกพ. ทำหน้าที่นอกเหนือจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ในประเทศยังเป็นผู้รับซื้อและผู้ขายไฟฟ้าเพียงรายเดียวในประเทศไทย (ยกเว้นกรณีผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนขนาดเล็กที่กำหนดจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบจำหน่ายไฟฟ้าของ กฟน. และ กฟภ.) โดยที่ กกพ. จะจัดจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟน. และ กฟภ. ก่อนที่ กฟน. และ กฟภ. จะเป็นผู้จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้าทั่วไปต่อไปตามลำดับ นอกจากนี้ กกพ. ยังเป็นผู้ควบคุมระบบไฟฟ้าของประเทศไทย โดยเป็นเจ้าของ ดำเนินการดูแล และพัฒนาโครงข่ายระบบส่งไฟฟ้าของประเทศไทย (National Transmission Grid)

ประเทศไทยเป็นผู้ผลิตและส่งออกน้ำตาลรายใหญ่เป็นของโลก และประเทศไทยตั้งอยู่ในทวีปเอเชียซึ่งอยู่ท่ามกลางผู้นำเข้าน้ำตาลรายใหญ่ของโลกหลายประเทศ ซึ่งเป็นผลดีต่อประเทศไทยในด้านต้นทุนการขนส่งไปยังตลาดภูมิภาค ด้วยเหตุนี้ภาครัฐจึงมีนโยบายสนับสนุนการเพิ่มกำลังการผลิตของน้ำตาล โดยจัดให้มีการจดทะเบียนชาวไร่อ้อยและประกาศเขตส่งเสริมการปลูกอ้อยตามพระราชบัญญัติอ้อยและน้ำตาล พ.ศ. 2527 ซึ่งคุ้มครองอุตสาหกรรมน้ำตาลทั้งระบบ มีระบบแบ่งปันผลประโยชน์ (Profit Sharing) ระหว่างชาวไร่อ้อยและโรงน้ำตาลที่เรียกว่า “70:30” ที่เริ่มใช้นับตั้งแต่ปีการผลิต

2525/2526 ประกอบกับมีระบบจัดสรรผลผลิตน้ำตาลเพื่อใช้ในประเทศโดยการกำหนดราคาจำหน่ายตามต้นทุน (Cost Plus) และส่งออกส่วนที่คงเหลือจากการจำหน่ายในประเทศ นโยบายภาครัฐนี้ทำให้มีการรายงานพื้นที่เพาะปลูกและปริมาณผลผลิตต่อไร่เพื่อเข้าสู่โรงงานน้ำตาลในแต่ละปีค่อนข้างแม่นยำ

ที่ผ่านมา ภาครัฐและภาคเอกชนให้ความสำคัญกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อส่งเสริมอุตสาหกรรมน้ำตาลควบคู่ไปกับการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน อาทิเช่น โครงการปรับปรุงแปลงเกษตรขนาดใหญ่ให้ทันสมัย โดยเฉพาะในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โครงการตัดแปลงพื้นที่ที่ไม่เหมาะสำหรับการปลูกข้าวไปเป็นพื้นที่ปลูกอ้อยโดยการใช้เทคโนโลยีในการประเมินศักยภาพของพื้นที่เพาะปลูกเพื่อเพิ่มผลผลิตของพื้นที่ปลูกอ้อย ประกอบกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อรองรับโรงงานน้ำตาลแห่งใหม่ ตามแผนการขยายการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตจากทางการจะทำให้ผลผลิตน้ำตาลของไทยเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ดี ปริมาณผลผลิตอ้อยและน้ำตาลในแต่ละปีนั้น ขึ้นอยู่กับสภาพอากาศในช่วงการเพาะปลูก โดยหากมีฝนตกน้อย ก็จะทำให้ผลผลิตอ้อยที่ส่งเข้าโรงงานน้ำตาลลดลงอย่างมีนัยสำคัญโรงงานน้ำตาลเป็นอุตสาหกรรมที่ดำเนินงานตามฤดูกาลเพาะปลูกของอ้อยซึ่งแบ่งออกเป็น 3 ฤดูกาล คือ

- 1) ฤดูหีบอ้อย (Crushing Season) มีระยะเวลาประมาณ 4-5 เดือน ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายนถึงเดือนเมษายน
- 2) ฤดูละลายน้ำตาล (Melting Season) มีระยะเวลาประมาณ 3-4 เดือน ตั้งแต่เดือนพฤษภาคมถึงเดือนสิงหาคม
- 3) ฤดูหยุดซ่อมบำรุง (Maintenance Season) เป็นช่วงเวลาที่เหลือของปีก่อนเปิดหีบครั้งต่อไป โดยโรงงานจะดำเนินการซ่อมแซมเครื่องจักรทั้งหมดเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการผลิตในฤดูกาลถัดไป

กากอ้อยที่ได้จากกระบวนการผลิตน้ำตาลสามารถมาเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า โดยการผลิตน้ำตาล อ้อยสด 1 ตัน จะได้น้ำตาลประมาณ 100 – 121 กิโลกรัม และส่วนที่เหลือเป็นกากอ้อย 270 - 290 กิโลกรัม ซึ่งสามารถเทียบกับพลังงานไฟฟ้าเท่ากับ 100 กิโลวัตต์-ชั่วโมง การบริหารจัดการการใช้กากอ้อยเป็นสิ่งสำคัญ ด้วยเหตุที่ปริมาณกากอ้อยที่เป็นผลพลอยได้จากโรงงานน้ำตาลจะเกิดในระยะเวลาสั้น ๆ เพียง 4-5 เดือน รวมไปถึงเมื่อกระบวนการหีบอ้อยหยุดลง ทั้งฤดูละลาย และฤดูซ่อมบำรุง โรงงานน้ำตาลยังคงใช้พลังงานทั้งจากไอน้ำและไฟฟ้าซึ่งหากมีการบริหารจัดการได้อย่างเหมาะสม โรงงานน้ำตาลก็ไม่จำเป็นต้องซื้อกระแสไฟฟ้าจาก กฟภ.เพื่อนำมาใช้ในโรงงาน

3.2 นโยบายการตลาดและการแข่งขันของโครงการ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของโรงไฟฟ้ามีดังนี้

- (1) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงพลังงาน เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดในประเทศโดยมีธุรกิจหลัก คือ การผลิต จัดให้ ได้มา จัดส่งและจัดจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่ กฟน. และ กฟภ. ซึ่งจะจัดจำหน่ายให้ประชาชน ธุรกิจ และอุตสาหกรรมต่าง ๆ ต่อไป
- (2) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค พ.ศ. 2503 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยมีธุรกิจหลัก คือ การผลิต จัดให้ ได้มา จัดส่งและจัดจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่ประชาชน ธุรกิจและอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในเขตจำหน่าย 74 จังหวัดทั่วประเทศ (ยกเว้น กรุงเทพมหานคร นนทบุรี และสมุทรปราการ)
- (3) บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน) (KBS) ผู้ถือหุ้นหลักของ KPP และผู้สนับสนุนโครงการ

ช่องทางการจำหน่ายของผลิตภัณฑ์ไฟฟ้า

จัดจำหน่ายแบบส่งมอบผลิตภัณฑ์ไฟฟ้าให้ผู้ซื้อโดยตรง

4. ปัจจัยความเสี่ยง

สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ
2. การเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ
3. ในการเข้าลงทุนครั้งแรก กองทุนรวมฯ จะมีรายได้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ เพียงแหล่งเดียว หากสัญญาโอนผลประโยชน์ สิ้นสุดลงหรือถูกบอกเลิกก่อนกำหนด โดยที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้อื่น ๆ ได้ อาจส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ รวมถึงอาจส่งผลให้มีการเลิกกองทุนรวมฯ ได้
4. กองทุนรวมฯ ไม่มีผลการดำเนินการในอดีต และผู้ลงทุนมีข้อมูลด้านการเงินจำกัดสำหรับการประเมินผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนรวมฯ
5. ผลการดำเนินงานจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากประมาณการกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหุ้นรายละไม่เท่ากันโดยชัดแจ้งหรือปริยาย
6. บริษัทจัดการฯ อาจไม่สามารถดำเนินงานตามกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ประสบความสำเร็จได้และอาจตกลงแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญา สละสิทธิ หรือให้ความยินยอม โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหุ้นรายละไม่เท่ากัน
7. สิทธิของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นรายละไม่เท่ากันในการเรียกร้องต่อบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีอยู่อย่างจำกัด
8. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ และรายงานการประเมินค่าอิสระของผู้ประเมินค่าอิสระ อาจมิได้เป็นหรือบ่งชี้ถึงมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ของกองทุนรวมฯ
9. ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติซึ่งอาจส่งผลกระทบต่ออุปกรณ์การโรงไฟฟ้า หรือทำให้วัตถุดิบชีวมวลซึ่งใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าลดลงจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ
10. การศึกษาและเข้าตรวจสอบสถานะของโรงไฟฟ้าไม่ได้เป็นการรับประกันว่าทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าไม่มีข้อบกพร่อง
11. กองทุนรวมฯ จะเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นใหม่ซึ่งในเบื้องต้นจะมีรายได้หลักจากสิทธิตามสัญญาโอนผลประโยชน์
12. หลักประกันที่ให้ออกกองทุนรวมฯ อาจไม่เพียงพอในการชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทุนรวมฯ ได้ทั้งหมด และ/หรือ กองทุนรวมฯ อาจไม่สามารถบังคับหลักประกันได้ทุกกรณี
13. การที่บริษัทจัดการฯ ไม่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า และการพึ่งพา KPP สำหรับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้างดงกล่าว อาจก่อให้เกิดการพึ่งพิงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ
14. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนกากอ้อย ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า
15. ความเสี่ยงจากการขาดน้ำที่ใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า
16. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อมจากหน่วยงานราชการ
17. การที่โรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายจากก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และรายได้ของกองทุนรวมฯ โดยที่ประกันภัยสำหรับโรงไฟฟ้าที่ได้พิจารณาทำไว้ อาจไม่เพียงพอที่จะเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นได้ทั้งหมด
18. ความเสี่ยงจากการที่เครื่องจักรอุปกรณ์เสื่อมสภาพ
19. การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือนโยบายการบังคับตามกฎหมายของประเทศไทยในอนาคตอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ

สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

20. ความเสี่ยงจากการที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถควบคุมการดำเนินงานของ KPP ภายใต้สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าและไม่สามารถบังคับให้ KPP รวมถึงคู่สัญญาในสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้างดงกล่าวดำเนินการตามสัญญาได้โดยตรง
21. ความเสี่ยงจากการนัดหยุดงานของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการโรงไฟฟ้า
22. ความเสี่ยงจากการที่เจ้าหน้าที่อื่นของ KPP จะใช้สิทธิเรียกร้องบนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
23. ความเสี่ยงจากการที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของ KBS อาจใช้สิทธิบังคับจำนวนบนที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
24. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ยังไม่เคยมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มาก่อน
25. ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนอาจผันผวนอย่างมาก และผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหน่วยลงทุนได้ในราคาเท่ากับหรือมากกว่าราคาเสนอขายหน่วยลงทุน
26. การขายหน่วยลงทุนในอนาคต และการมีหน่วยลงทุนจำนวนมากที่ขายได้อาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหน่วยลงทุนได้
27. KBS ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนรวมฯ และมีสิทธิออกเสียงอย่างมีนัยสำคัญในกิจกรรมการเข้าทำรายการบางรายการของกองทุนรวมฯ อาจมีผลประโยชน์ที่แตกต่างไปจากผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น
28. กองทุนรวมฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลในหน่วยลงทุนหรือรักษาระดับของอัตราการจ่ายเงินปันผลได้
29. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการฯ ได้
30. จำนวนเงินที่ได้รับจากการเลิกกองทุนรวมฯ อาจน้อยกว่าจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนในการเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งนั้น
31. บริษัทจัดการฯ อาจถูกถอดถอนได้ด้วยมติของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือโดย ก.ล.ต. เท่านั้น
32. กองทุนรวมฯ อาจต้องเลิกกองทุนรวมฯ หากไม่สามารถลงทุนได้ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ซึ่งทำให้ต้องเลิกกองทุนรวมฯ ตามที่กฎหมายกำหนด หรือเป็นเหตุให้ ก.ล.ต. เพิกถอนการอนุมัติการจัดตั้งกองทุนรวมฯ
33. ราคาตลาดของหน่วยลงทุนอาจลดลงหากราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ต่ำกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม
34. การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ อาจไม่ประสบความสำเร็จ
35. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน
36. ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาอาจไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับเงินปันผลที่ได้จากกองทุนรวมฯ เมื่อได้มีการยื่นเสียภาษี เว้นแต่จะได้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ให้ข้อมูลส่วนบุคคลบางอย่าง
37. ความเสี่ยงในการได้รับการจัดสรรหน่วยของผู้ลงทุนต่างชาติในกรณีที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อ 5 “ปัจจัยความเสี่ยง”)

5. ข้อพิพาททางกฎหมายและข้อจำกัดในการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

5.1 ข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งกองทุนเป็นคู่ความหรือคู่กรณีที่ดีหรือข้อพิพาทยังไม่สิ้นสุด

-ไม่มี-

5.2 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ในบังคับแห่งทรัพย์สินสิทธิ

-ไม่มี-

6. ข้อมูลสำคัญอย่างอื่น

6 (1) ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

6 (2) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินหลักที่กองทุนลงทุน และกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุน ให้ระบุเรื่องดังกล่าวด้วย รวมทั้งการดำเนินการของผู้จัดการกองทุนในการจัดการเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ หากมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นให้ระบุด้วย

-ไม่มี-

6 (3) อธิบายข้อผูกพันที่ให้ค้ำประกันไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ รวมทั้ง การปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อผูกพันดังกล่าวในปีต่อ ๆ มา (ถ้ามี)

-ไม่มี-

ส่วนที่ 3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยลงทุน

7.1 หน่วยลงทุน

7.1 (1) มูลค่าที่ตราไว้ จำนวนหน่วยลงทุน ณ ปัจจุบัน

จำนวนหน่วยลงทุน	:	280,000,000	หน่วย
เงินทุนโครงการ	:	2,800,000,000	บาท
มูลค่าที่ตราไว้	:	10.00	บาท
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนในปัจจุบัน (ณ 31 ธ.ค. 2563)	:	2,800,000,000	บาท

7.1 (2) ข้อมูลราคาหลักทรัพย์

ราคาปิด ณ สิ้นปี	:	8.95	บาท/หน่วย
ราคาปิดสิ้นวันสูงสุด	:	11.40	บาท/หน่วย
ราคาปิดสิ้นวันต่ำสุด	:	8.70	บาท/หน่วย
มูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization)	:	2,506,000,000	บาท
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยทั้งปี (Trade Volume)	:	2,068,712	บาทต่อวันทำการ
ค่า NAV ของกองทุน ณ 1 ม.ค.2566 (วันต้นปี)	:	10.9009	บาท/หน่วย
ค่า NAV ของกองทุน ณ 31 ธ.ค. 2566 (วันสิ้นปี)	:	10.7275	บาท/หน่วย

7.1 (3) การแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด

-ไม่มี-

7.1 (4) การลดทุนชำระแล้ว (ถ้ามี)

-ไม่มี-

7.2 ตราสารที่กองทุนเป็นผู้ถือ

-ไม่มี-

7.3 โครงสร้างผู้ถือหน่วยลงทุน

กลุ่มผู้ถือหน่วยสูงสุด 10 รายแรก ระบุจำนวนหน่วยและร้อยละเมื่อเทียบกับหน่วยที่ลงทุน

ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2566

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหน่วย	% ของทั้งหมด
1	บริษัท นำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน)	44,865,100	16.02
2.	บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	12,831,200	4.58
3.	บริษัท ชัมซุง ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,660,200	3.45
4.	บริษัท ฟิลลิปประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.86
5.	บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.86
6.	KRUNG THAI PROPERTY AND INFRASTRUCTURE FLEXIBLE FUND	7,514,500	2.68
7.	บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5,000,000	1.79

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหน่วย	% ของทั้งหมด
8.	บริษัท ไทยสมุทรประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	5,000,000	1.79
9.	นาย ไพบูลย์ สิริพงษ์วิเศษชัย	4,777,600	1.71
10.	นาย รุจน์ทัย รักราชการ	3,337,900	1.19

7.4 การจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน

7.4 (1) กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายผลประโยชน์

การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนสามารถกระทำได้ในรูปของการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนด้วยการลดทุน ทั้งนี้ ตามที่โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์ให้กระทำได้

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนดังนี้

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ กองทุนรวมฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง โดยเมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชี กองทุนรวมฯ จะจ่ายในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว (หรืออัตราส่วนอื่นที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้กองทุนรวมฯ สามารถจ่ายได้

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสม กองทุนรวมฯ อาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนจากกำไรสะสมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นลงทุนไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วข้างต้น หรือจากกำไรสะสม ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่

กองทุนรวมฯ มีนโยบายที่จะคืนสภาพคล่องส่วนเกินใด ๆ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนด้วยการลดทุน โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อ 6 “การกำกับดูแลกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อย 6.1.2 ข้อ 5) “การคืนเงินลงทุน”

7.4 (2) เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจ่ายผลประโยชน์ และขั้นตอนวิธีการในการดำเนินการกับผลประโยชน์ในส่วนที่ไม่อาจจ่ายได้

1) นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ

(1) การจ่ายเงินปันผลใด ๆ จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว ภายใน 90 วัน นับแต่วันสิ้นรอบบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์

“กำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว” หมายถึงกำไรสุทธิของกองทุนรวมฯ ที่หักด้วยรายการเงินสำรองเพื่อการดังต่อไปนี้

(ก) การซ่อมแซม บำรุงรักษา หรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบล่วงหน้า

(ข) การชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองทุนรวมตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบล่วงหน้า

(ค) การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนชนิดที่ให้สิทธิในการได้รับประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินลงทุนในลำดับแรก (ถ้ามี)

- (2) ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละคน บริษัทจัดการฯ จะต้องพิจารณาถึงความจำเป็นในการดำรงเงินสดของกองทุนรวมฯ ให้เหมาะสม ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
- (3) บริษัทจัดการฯ ต้องไม่กู้ยืมเงินเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละคน
- (4) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้บริษัทจัดการฯ จ่ายเงินปันผล ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละคนของกองทุนรวมฯ ตาม (1) ผู้ดูแลผลประโยชน์และบริษัทจัดการฯ ต้องชี้แจงเหตุผลความจำเป็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นรายละคนทราบในการประชุมสามัญประจำปี

2) เงื่อนไขของการจ่ายเงินปันผล

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีบัญชีที่มีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการฯ อาจสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้นและให้ยกไปจ่ายเงินปันผลพร้อมกันในงวดถัดไป ตามเงื่อนไขและวิธีการจ่ายเงินปันผลที่ระบุไว้

3) วิธีการจ่ายเงินปันผล

- (1) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดบาท โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละคนภายใน 90 วัน นับแต่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง หรือรอบการจ่ายเงินปันผลที่เกี่ยวข้อง หรือในกรณีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าวได้ บริษัทจัดการฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรายละคนและ ก.ล.ต. ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร
- (2) บริษัทจัดการฯ จะประกาศการจ่ายเงินปันผล วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นรายละคน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นรายละคน และอัตราเงินปันผลที่จะจ่ายด้วยวิธีการดังนี้
 - (ก) ปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการฯ หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ
 - (ข) บริษัทจัดการฯ อาจส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นรายละคนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นรายละคน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นรายละคน และผู้ดูแลผลประโยชน์ และตลาดหลักทรัพย์ เฉพาะผู้ถือหุ้นรายละคนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นรายละคน ณ วันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นรายละคนเท่านั้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล
- (3) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินโอนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหุ้นรายละคนหรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามผู้ถือหุ้นรายละคน ตามชื่อและที่อยู่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นรายละคน
- (4) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายละคนไม่ใช้สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามที่กฎหมายกำหนด บริษัทจัดการฯ จะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใด นอกจากเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว

4) ข้อจำกัดสิทธิในการได้รับเงินปันผลของผู้ถือหุ้นรายย่อย

ภายใต้ข้อบังคับเรื่องข้อจำกัดการถือหุ้นรายย่อย ในกรณีที่มิบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดหรือผู้ลงทุนต่างด้าวใดถือหุ้นรายย่อยเกินกว่าอัตราที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหุ้นรายย่อย” บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้นหรือผู้ลงทุนต่างด้าวอื่น เฉพาะหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินกว่าอัตราส่วนที่กำหนดไว้ตั้งแต่เป็นกรณีที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือผู้ลงทุนต่างด้าวซึ่งถือหุ้นรายย่อยเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ จะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหุ้นรายย่อยทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว และในระหว่างที่บริษัทจัดการฯ ยังมีได้ดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะจัดทำบัญชีและแยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวมฯ โดยไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ จนกว่าจะมีการเลิกกองทุนรวมฯ

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหุ้นรายย่อยเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหุ้นรายย่อย” บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหุ้นรายย่อยของแต่ละราย

โปรดพิจารณาข้อจำกัดเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยในการได้รับเงินปันผลตามที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.10 “ผลของกรณีอัตราการถือหุ้นรายย่อยไม่เป็นไปตามที่กำหนด” ข้อ 2. “ผลกระทบต่อนักลงทุนรายย่อย” ในกรณีที่มีการถือหุ้นรายย่อยในจำนวนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้

สำหรับหลักเกณฑ์ในการจ่ายเงินปันผล บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ ตั้งแต่ในกรณีที่คณะกรรมการก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้นโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นรายย่อยแล้ว

5) การคืนเงินลงทุน

ผู้ถือหุ้นรายย่อยจะมีสิทธิได้รับเงินจากการลดทุนเป็นการเพิ่มเติมจากเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยจะมีสิทธิได้รับตามอัตราส่วนการถือหุ้นรายย่อย ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินเกินกว่าที่กองทุนรวมฯ มีความจำเป็นต้องใช้

ทั้งนี้ ในการลดทุนจดทะเบียนเพื่อคืนเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการฯ ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการลดทุนจดทะเบียนในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อ 6 “นโยบายเกี่ยวกับการดูแลกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อย 6.1.5 “การลดเงินทุนจดทะเบียน” ทำขึ้น

7.4 (3) ประวัติการจ่ายเงินปันผลย้อนหลังอย่างน้อย 5 ปี (ถ้ามี)

ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุน

8.1 (1) ชื่อ ที่อยู่ เลขทะเบียนบริษัท หมายเลขโทรศัพท์และโทรสาร เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขทะเบียนบริษัท 010754000373

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32

ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร

กรุงเทพมหานคร 10120

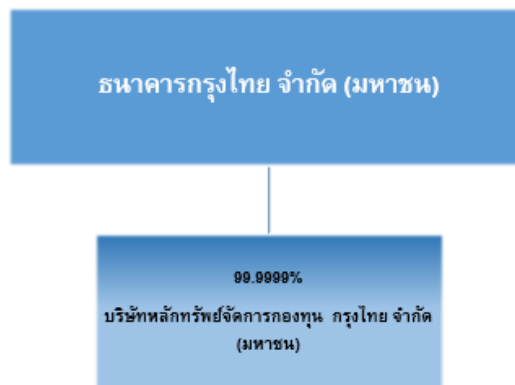
โทรศัพท์ 0-2686-6100 โทรสาร 0-2670-0430

<https://www.ktam.co.th>

8.1 (2) โครงสร้างการถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายชื่อ	จำนวนที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
บมจ. ธนาคารกรุงไทย	19,999,986	99.99%



ผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 3 เมษายน 2566

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือมูลค่าหุ้นละ 10 บาท (หุ้น)
1	บมจ. ธนาคารกรุงไทย	19,999,986
2	นางสาว กิตติพร สินธุประภา	1
3	นาย เอกชัย คูสว่างศรี	1
4	นางสาวกันตภณ ปัญญะประการ	1
5	นางสาว รุ่งลาวัลย์ สวัสดิ์ภิรมย์	1
6	นายศุภสิทธิ์ จาวโกนันท	1

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือมูลค่าหุ้นละ 10 บาท (หุ้น)
7	นางสาว สุจิตราพร พากเพียร	1
8	นางสาว ภาริตา พรภาคศิลป์	1
9	นางญานิน ตันติพิมลพันธ์	1
10	นางสาวจกมล ทองมีประเสริฐ	1
11	นางสาวอันธิกา หนูนาง	1
12	นางแอนนี่ เมฆพฤกษาวงศ์	1
13	นางสาว กนกวรรณ ธรรมแสง	1
14	นาย ภูมิพัฒน์ ภูมิไธยอนันต์	1
15	นางสาว ถัษชา จำรูญจันทร์	1

(ก) กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก

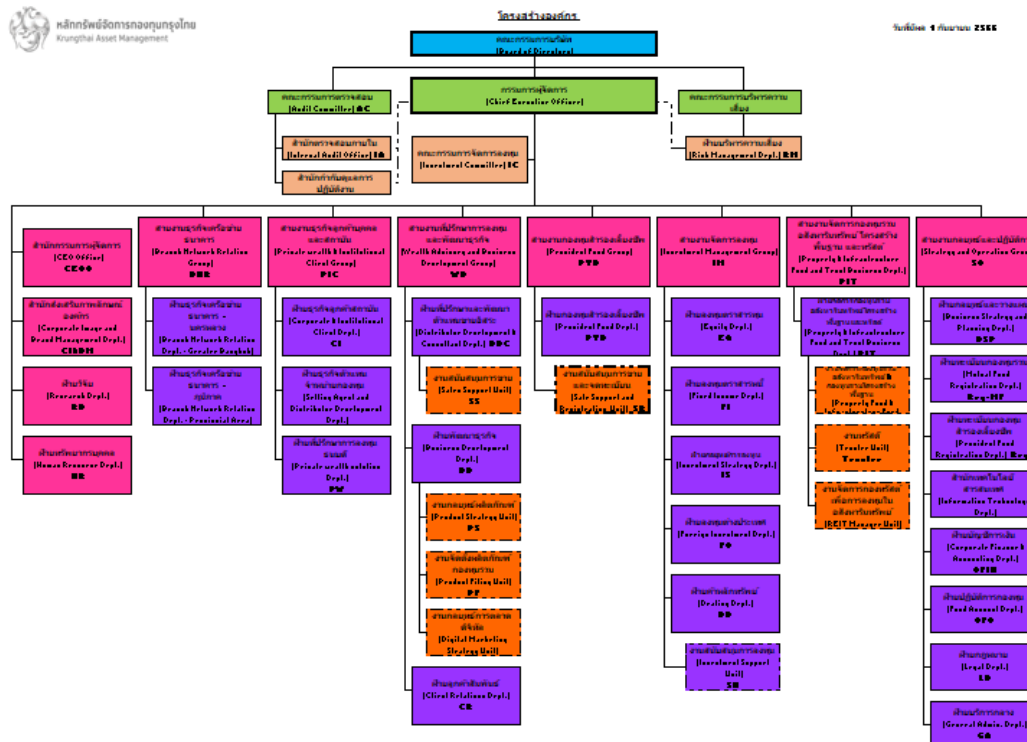
ผู้ถือหุ้นสูงสุดมีรายเดียวคือ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(ข) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤติกรรมมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือการ

ดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ เช่น มีการส่งบุคลากรเข้าเป็นกรรมการที่มีอำนาจจัดการ -ไม่มี-

8.1 (3) โครงสร้างการจัดการ

◆◆ โครงสร้างองค์กร



◆ คณะกรรมการบริษัท

	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสุรพล โอภาสเสถียร	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
2	ผศ.ดร.อนามัย ดำเนตร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
3	นายธีรลักษณ์ แสงสนิท	กรรมการ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
4	นายประพันธ์พงศ์ วีระมน	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
5	นางชวินดา หาญรัตนกุล	กรรมการผู้จัดการ

◆ คณะผู้บริหาร

	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางชวินดา หาญรัตนกุล	กรรมการผู้จัดการ
2.	นายวีระ วุฒิศงศิริกุล	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงาน จัดการกองทุน
3.	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงานธุรกิจเครือข่ายธนาคาร
4.	น.ส. หัสวรา แสงรุจิ	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
5.	นางสาววรรรณี ตั้งศิริกุลวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน กลยุทธ์และปฏิบัติการ
6.	นายยุทธพล วิทยาพานิชกร	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน ธุรกิจลูกค้าบุคคลและสถาบัน

◆ ผู้บริหารของสายงาน / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

1. คุณชวินดา หาญรัตนกุล, CFP

ตำแหน่ง	กรรมการผู้จัดการ
สัญชาติ	ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้	35 ปี / 12 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง	ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
คุณสมบัติหลัก	<ul style="list-style-type: none"> กำหนดนโยบาย ควบคุม และรับผิดชอบการปฏิบัติงานของฝ่ายงานกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนส่วนบุคคลให้สอดคล้องกับนโยบายของธนาคารกรุงไทย และเป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำกับดูแลการบริหารจัดการกองทุนให้สร้างผลตอบแทนต่อผู้ลงทุนที่เหมาะสมและเป็นไปตามโครงการ และสอดคล้องกับประกาศและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
ประสบการณ์	2557 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ, บลจ.กรุงไทย, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน 2553 - 2557 รองกรรมการผู้จัดการ, สายงานกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนส่วนบุคคล, บลจ.กรุงไทย

1. คุณชวินดา หาญรัตนกุล, CFP

	2543 - 2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส, ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์, บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด
	2538 - 2542	ผู้อำนวยการอาวุโส, ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล, บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ กรุง ศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
	2533 - 2538	รองผู้อำนวยการ (ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล), ธนาคารซีทีแบงก์เอ็น.เอ กรุงเทพ
การศึกษา	2529	ปริญญาโท: บริหารธุรกิจ (เอก: เศรษฐศาสตร์), University of Missouri Columbia, USA
	2526	ปริญญาตรี: ศิลปศาสตรบัณฑิต (สาขาจิตวิทยา) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

2. คุณไพรัช มิคะเสน

ตำแหน่ง		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		26 ปี / 12 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
คุณสมบัติหลัก		<ul style="list-style-type: none">รับผิดชอบงานบริหารกองทุนอสังหาริมทรัพย์ พร้อมทั้งนำเสนอลูกค้า ถึงแนวทางการจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและกองทรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์ (REIT)ศึกษาความเป็นไปได้ของการ จัดตั้งกองทุน และสร้างผลตอบแทนต่อ ผู้ลงทุนที่เหมาะสม และยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุน ต่อ สบง. กสท. และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงการดูแลการบริหารกองทุนให้ เป็นไปตามโครงการและสอดคล้องกับประกาศและเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
ประสบการณ์	2556 - ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุน โครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์, บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ, ผู้จัดการกองทุนอสังหาริมทรัพย์
	2553 - 2556	ผู้อำนวยการอาวุโส, ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน, บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ,
	2547 - 2553	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, บลจ. ไอเอ็นจี
	2546 - 2547	ผู้จัดการพัฒนาธุรกิจ, ธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
	2542 - 2546	เจ้าหน้าที่สินเชื่อ, ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
การศึกษา	2540	ปริญญาโท: MS. Finance (สาขาวิชาการเงิน), University of Colorado at Denver
	2539	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (เอก: การเงิน), University of Denver
	2536	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (เอก: การธนาคาร), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

3. คุณอนุชิต เกษตรระกูล, CISA

ตำแหน่ง		ผู้อำนวยการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		19 ปี / 7 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2560 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2559 - 2560	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท จีแลนด์ รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด
	2555 - 2559	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ทีซีซี แลนด์ จำกัด
	2553 - 2555	นักวิเคราะห์การเงินอาวุโส บริษัท ศรีกรุงวัฒนา จำกัด
	2551 - 2553	เจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจอาวุโส บริษัท อินเตอร์แฟค ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
	2548 - 2551	เจ้าหน้าที่สินเชื่อ บมจ. ธนาคารนครหลวงไทย
การศึกษา	2550	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	2548	บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

4. คุณนิดาวรรณ สุขประดิษฐ์

ตำแหน่ง		รองผู้อำนวยการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		26 ปี / 10 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2556 - ปัจจุบัน	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2554 - 2556	ผู้จัดการ แผนกวิเคราะห์และพัฒนาระบบบัญชี บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
	2543 - 2548	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ สายงานจัดการลงทุน บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ
	2541 - 2542	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุน บลจ. ซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล
	2540 - 2541	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บล. เอกพัฒน์ จำกัด (มหาชน)
	2535 - 2540	ผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจ บล. ธนสยาม จำกัด (มหาชน)
	2532 - 2533	เจ้าหน้าที่การตลาด สายการลงทุน บงล. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
	การศึกษา	2535
2531		ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

5. คุณภควัต เมธีไตรรัตน์, CFA

ตำแหน่ง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
สัญชาติ	ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้	14 ปี / 7 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง	ผู้จัดการกองทุนรวม / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2560 – ปัจจุบัน
	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2559 – 2560
	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศและทางเลือก บลจ. ซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล
	2556 – 2558
	ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์การลงทุนกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
	2554 – 2556
	Wealth Manager ธุรกิจกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
	2553 – 2554
	เจ้าหน้าที่ธุรกิจสัมพันธ์ สายลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ
การศึกษา	2552
	ปริญญาโท MS Finance, The University of Warwick, UK
	2551
	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

8.1 (4) หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุน

หน้าที่และความรับผิดชอบหลักของบริษัทจัดการคือจะต้องบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ รวมทั้งทรัพย์สินและหนี้สินของกองทุนรวมฯ ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวนกฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ หรือบริษัทจัดการ (เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ) หรือทั้งกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการเป็นหรือจะเข้าเป็นคู่สัญญา

บริษัทจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) การบริหารจัดการกองทุนรวมฯ

ในการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

1. จัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวนกฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ เข้าเป็นคู่สัญญาอย่างเคร่งครัด รวมถึงปฏิบัติตามบทบัญญัติในมาตรา 125 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์
2. จัดให้มีข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และหนังสือชี้ชวน ที่มีสาระไม่ต่างจากข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และหนังสือชี้ชวนฉบับร่างที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

3. จัดให้กองทุนรวมฯ มีลักษณะไม่ต่างไปจากสาระสำคัญที่แสดงไว้ล่าสุดต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดอายุของกองทุนรวมฯ และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้กองทุนรวมฯ มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562
4. แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการตามข้อกำหนด เงื่อนไข และหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และดำเนินการให้การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการเป็นไปตามบทบัญญัติในมาตรา 129 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์
5. จัดส่ง แจกจ่าย และเปิดเผยหนังสือชี้ชวน และโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อมูลพื้นฐานระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ (ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - 1) บริษัทจัดการจะต้องเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ต่อผู้ลงทุน ด้วยวิธีการที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้ก่อนวันเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุน โดยร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจคลาดเคลื่อน
 - 2) จัดส่งหนังสือชี้ชวนที่มีสาระสำคัญไม่ต่างจากฉบับร่างให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนการเริ่มจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุน และจัดส่งหนังสือชี้ชวนดังกล่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลหนังสือชี้ชวนและรายงานกองทุนรวมฯ (Mutual Fund Report and Prospectus System ("MRAP"))
 - 3) จัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุนที่สนใจจะลงทุนในหน่วยลงทุน โดยต้องมีระยะเวลาที่พอสมควรแก่การที่ผู้ลงทุนจะศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เมื่อรวมกับระยะเวลาการเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนตาม 1) ต้องไม่น้อยกว่า 14 วัน
6. ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนโดยการโฆษณา ต้องให้ข้อมูลที่ถูกต้องและไม่มีลักษณะที่ทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด และการโฆษณาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณาเพื่อสนับสนุนการขายหน่วยลงทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
7. ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะตั้งบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นผู้ทำหน้าที่ในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ จะลงทุนในลักษณะของการเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน
8. ประชาสัมพันธ์การขายหน่วยลงทุนอย่างกว้างขวางเพื่อให้มีการกระจายข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนอย่างแพร่หลาย
9. ในการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและในการควบคุมการจัดการดังกล่าว บริษัทจัดการต้องดำเนินการและควบคุมดูแลให้การจัดการเป็นไปตามสาระสำคัญที่ได้ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการต้องจัดให้มีข้อกำหนดในเอกสารสัญญาที่เข้าทำหรือจะเข้าทำเกี่ยวกับการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้ผู้เช่า ผู้รับสิทธิ หรือผู้รับจ้าง (ถ้ามี) ที่นำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ไปจัดหาผลประโยชน์ มีหน้าที่รายงานข้อเท็จจริงและเหตุผลต่อบริษัทจัดการโดยไม่ชักช้า เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

10. ได้มาเพิ่มเติมและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามกฎหมายหลักทรัพย์
11. ในการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการต้องทำให้มั่นใจได้ว่ากองทุนรวมฯ จะไม่ประกอบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเอง โดยจะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการให้เช่า ให้สิทธิ หรือให้ผู้อื่นดำเนินการเท่านั้น และบริษัทจัดการต้องดำเนินการให้การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามกฎหมายหลักทรัพย์
12. ดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่บริษัทจัดการว่ามีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันได้ถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง รวมกันเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ
13. ดำเนินการที่จำเป็นเพื่อควบคุมดูแลและให้มั่นใจได้ว่าการถือหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าว ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ไม่เกินสัดส่วนที่บังคับใช้ซึ่งกำหนดโดยกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
14. เพิ่มหรือลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ตลอดจนหลักเกณฑ์อื่น ๆ ที่ประกาศใช้บังคับโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือ ตลาดหลักทรัพย์
15. จ่ายผลตอบแทนการลงทุนหรือเงินแบ่งปันส่วนทุนจากกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ รวมทั้งเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
16. จัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ จะได้มา และการประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวในครั้งถัดๆ มาให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ได้กำหนดไว้
17. ดำเนินการเลิกกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์
18. จัดให้มีและคงไว้ซึ่งระบบงานที่เหมาะสมสำหรับการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้
 - 1) การคัดเลือกและดูแลบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวมฯ ให้มีความรู้ความสามารถที่เหมาะสมกับการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ และดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าบุคลากรที่แต่งตั้งดังกล่าวมีความรู้ ความสามารถที่เหมาะสมเพื่อบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ
 - 2) การวิเคราะห์และศึกษาความเป็นไปได้ของการจัดตั้งกองทุนรวมฯ รวมทั้งการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ Due Diligence) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุน ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ถูกต้อง และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน และ
 - 3) การกำกับดูแลบริหารและจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

19. บริษัทจัดการจะต้องบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ด้วยตนเอง และไม่มอบหมายอำนาจให้บุคคลอื่นใด เว้นแต่บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้อื่นบริหารจัดการกองทุนรวมฯ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการลงทุนและการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการปฏิบัติการดำเนินงานสนับสนุน ทั้งนี้ การมอบหมายดังกล่าว (ถ้ามี) ต้องเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
20. ในส่วนของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนในรูปแบบของสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
- 1) บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการให้ KPP และผู้ประกอบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นคู่สัญญารายอื่นใด (ถ้ามี) จัดให้มีกลไกให้บริษัทจัดการหรือผู้ที่บริษัทจัดการมอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบหรือสอบยืนยันความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนรวมฯ ได้รับตามข้อตกลง ตลอดจนจัดส่งรายงานหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อบริษัทจัดการเพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ดังกล่าว และ
 - 2) บริษัทจัดการต้องดำเนินการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนรวมฯ ได้รับอย่างสม่ำเสมอ และหากพบความผิดพลาดหรือข้อบกพร่องที่อาจทำให้กองทุนรวมฯ ไม่ได้รับส่วนแบ่งรายได้ที่ถูกต้องครบถ้วนตามข้อตกลง บริษัทจัดการต้องดำเนินการหรือมอบหมายให้ผู้เชี่ยวชาญดำเนินการให้ KPP ปรับปรุงแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าว
21. ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศหรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าจะที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึง การเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้นรายละ 1% การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหุ้นรายละ 1% ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ
22. ดำเนินการอื่น ๆ เพื่อให้เป็นไปตามและบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุนรวมฯ และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละ 1% ภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ แต่ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

(ข) การลงทุน

1. เข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานในนามของกองทุนรวมฯ ภายใน 6 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ โดยคิดเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ
2. ดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี โดยมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ เว้นแต่รอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของอายุกองทุนรวมฯ หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบ
3. ดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ภายในระยะเวลา 1 ปีหลังจากการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

4. ดำเนินการให้กองทุนรวมฯ ไม่ลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เว้นแต่ทรัพย์สินอื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตให้กองทุนรวมฯ สามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ และดำเนินการให้การลงทุนของกองทุนรวมฯ ในทรัพย์สินอื่นดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้เกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุน
- (ค) การเรียกเก็บและชำระเงินของกองทุนรวมฯ
- ดำเนินการเกี่ยวกับการเรียกเก็บและชำระค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่าย และ/หรือเงินตอบแทนอื่นใดจากกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (ง) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ
1. จัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 และแต่งตั้งบุคคลเข้าแทนที่กรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งต้องเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และเป็นไปตามข้อกำหนดที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
 2. จัดให้มีการแต่งตั้งบุคลากรที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องซึ่งออกตามพ.ร.บ. หลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้จัดการกองทุนรวมฯ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายและประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ใช้บังคับกับบริษัทจัดการ และปฏิบัติหน้าที่โดยยึดมั่นในจรรยาบรรณและมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะต้องรายงานการแต่งตั้งและการสิ้นสุดการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งเปิดเผยรายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานหรือเอกสารที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล ให้บริษัทจัดการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันภายใน 14 วันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง
 3. แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์และเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์โดยการแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ (เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่) ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ กำหนดและเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
 4. แต่งตั้งนายทะเบียน และเปลี่ยนตัวนายทะเบียนโดยการแต่งตั้งนายทะเบียนรายใหม่ ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ กำหนด และแจ้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงการแต่งตั้งนายทะเบียน ตลอดจนติดตามตรวจสอบการปฏิบัติหน้าที่ของนายทะเบียนให้เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน
 5. แต่งตั้งนิติบุคคลที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญในการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นผู้ประเมินค่าซึ่งจะประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายหลักทรัพย์
 6. แต่งตั้งที่ปรึกษา (ถ้ามี) เพื่อปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของบริษัทจัดการ และ/หรือ ของกองทุนรวมฯ หรือบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเพื่อปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับกองทุนรวมฯ อาทิ ที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษากฎหมาย

7. แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีใหม่ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว
 8. แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ โดยความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่เก็บรวบรวม และแบ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ที่กำหนดไว้ใน กฎหมายหลักทรัพย์ และดำเนินการอย่างอื่นเท่าที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้น เมื่อมีการเลิก กองทุนรวมฯ
 9. จัดให้มีผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุน หรือให้คำแนะนำกับผู้ลงทุนรายย่อย
- (จ) หน้าที่ความรับผิดชอบอื่น ๆ
1. จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนกองทรัสต์เงินอันได้แก่เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน เป็น กองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ตามมาตรา 124 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว
 2. จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัสต์จดทะเบียน ต่อตลาดหลักทรัพย์ภายใน 30 วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ หรือนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมเพื่อการเพิ่ม เงินทุนของกองทุนรวมฯ แล้วแต่กรณี
 3. ดูแลให้ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการและโครงการจัดการกองทุนรวมฯ เป็นไปตาม กฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฏ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ตลอดเวลา โดยในกรณีที่ต้องกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการหรือโครงการ จัดการกองทุนรวมฯ ชัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือประกาศ กฏ และ/หรือ คำสั่งนั้น ให้บริษัทจัดการดำเนินการเพื่อให้มีการแก้ไขข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และ/หรือ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยไม่ชักช้า
 4. เรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน ระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์
 5. ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการต้องแสดงข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหน่วย ลงทุนอย่างเพียงพอ ซึ่งรวมถึงความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องที่ขอมติ และ ผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับจากการลงมติในเรื่องดังกล่าว
 6. ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องของบริษัทจัดการต้องให้ความเห็นตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัด เพียงความสมเหตุสมผลของการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และในเรื่องที่จะต้องได้รับ มติอนุมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุน
 7. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอให้บริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วย ลงทุน บริษัทจัดการจะออกหรือจัดให้มีการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่ เป็นปัจจุบันโดยมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือ หน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการและบุคคลอื่นได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อผูกพัน ระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

8. ดำเนินการกำกับดูแลและตรวจสอบให้บุคลากรของบริษัทจัดการปฏิบัติงานตามกฎหมายหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว รวมทั้งจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ได้รับ ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
9. อำนวยความสะดวกแก่ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้ บุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนในส่วนที่เกี่ยวกับกองทุนรวมฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
10. จัดทำบัญชีและเก็บทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของบริษัทจัดการ และ นำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และผลประโยชน์ที่ได้จากการนำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ไปลงทุนไป ฝากไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์
11. จัดทำและจัดเก็บบัญชีและบันทึกแสดงการลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
12. จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
13. จัดทำรายงานการลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
14. จัดให้มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน และเปิดเผยข้อมูล ดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
15. จัดทำงบการเงินของกองทุนรวมฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์และนำส่งงบ การเงินต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์
16. จัดทำรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯ โดยมีข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และส่งให้ผู้ ถือหน่วยลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลา บัญชีของกองทุนรวมฯ
17. รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ โดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการ เปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุน หรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้อง
18. จัดทำ จัดให้มีการทำ จัดส่ง รายงาน และเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตาม กฎหมายหลักทรัพย์
19. ติดตาม ดำเนินการ และสั่งการต่อบุคคลต่าง ๆ ซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบตามสัญญาต่าง ๆ อาทิ ผู้ประเมิน ค่าทรัพย์สิน ผู้จัดการกองทุนรวมฯ ที่ปรึกษา และผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนตามสัญญาแต่งตั้งที่เกี่ยวข้อง และ ติดตามตรวจสอบการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลดังกล่าวภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง และการปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ รวมถึงดำเนินการตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้ง และ/หรือ ตามที่ ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ และ
20. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ

8.1 (5) วิธีการและเงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้จัดการกองทุน

กองทุนรวมฯ อาจเปลี่ยนบริษัทจัดการฯ ได้เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ และ/หรือ เมื่อได้รับการ อนุมัติเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของ จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนบริษัทจัดการ และมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการราย

ใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระหว่างอายุของกองทุนรวมฯ

- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมฯ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการฯ ได้
- (3) ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งเพิกถอนบริษัทจัดการฯ จากการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ตามมาตรา 128 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์
- (4) ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติเห็นชอบการเปลี่ยนแปลงแก้ไขนโยบายในการจัดการที่กำหนดไว้ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือมีการแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับประกาศ คำสั่ง ระเบียบ และ ข้อบังคับดังกล่าว หรือเป็นการเปลี่ยนแปลง แก้ไขเพิ่มเติมในลักษณะที่มีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่บริษัทจัดการฯ และบริษัทจัดการฯ ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ต่อไป บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิในการไม่รับหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมฯ ต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับหน้าที่ต่อไปโดยมีเงื่อนไขว่าบริษัทจัดการฯ จะต้องเสนอชื่อบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด (เว้นแต่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประสงค์จะจัดหาบริษัทจัดการรายใหม่เอง) โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะดำเนินการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด เพื่อทำหน้าที่จัดการกองทุนรวมฯ ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ แทนบริษัทจัดการฯ ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการฯ

ในการเปลี่ยนบริษัทจัดการ หากเป็นกรณีที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก็ให้ดำเนินการขอความเห็นชอบดังกล่าวก่อน บริษัทจัดการฯ จะต้องปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ อย่างไรก็ตาม หากเป็นกรณีที่บริษัทจัดการฯ ได้ทำการแจ้งการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการเป็นลายลักษณ์อักษรตามข้อ (4) ข้างต้นนี้จนครบถ้วนแล้ว แต่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เห็นชอบกับการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ที่บริษัทจัดการฯ เสนอชื่อ หรือกองทุนรวมฯ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ได้ภายใน 90 วันนับนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการฯ บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนรวมฯ โดยในกรณีดังกล่าว จะถือว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกรายได้ให้ความเห็นชอบกับการเลิกกองทุนรวมฯ แล้ว

ในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการฯ ในเวลาใด ๆ หลังจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติเปลี่ยนตัวแล้ว ตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) หรือภายหลังจากวันสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการตามข้อ (4) ข้างต้น บริษัทจัดการฯ จะยังคงมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยคำนวณจำนวนค่าธรรมเนียมการจัดการตามระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่จริง

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนบริษัทจัดการ ไม่ว่าจะโดยคำสั่ง ก.ล.ต. หรือโดยเหตุอื่นใดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทจัดการรายใหม่เข้าทำหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงการส่งมอบเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ให้แก่บริษัทจัดการรายใหม่

8.1 (6) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานภายใต้การบริหารจัดการ

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	ประเภท	บทบาท
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	โรงไฟฟ้า	บริษัทจัดการ
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย	ทางด่วน	บริษัทจัดการ

8.2 ผู้บริหารทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
-ไม่มี-

8.3 ผู้ดูแลผลประโยชน์

8.3 (1) ชื่อที่อยู่หมายเลขโทรศัพท์ โทรสาร และ เว็บไซต์ (ถ้ามี)

ชื่อ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
 ที่อยู่ : เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพธิยง
 เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
 โทรศัพท์ : 0-2296-3582
 โทรสาร : 0-2683-1298
 เว็บไซต์ : <https://www.krungsri.com>

8.3 (2) โครงสร้างผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญเกินกว่า 0.5%

ณ วันที่ 7 กันยายน 2566 (Record Date ล่าสุด)

(หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 7,012,853,904 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น 10 บาท)

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% หุ้น
1.	MUFG BANK, LTD.	5,655,332,146	76.88
2.	บริษัท สตรองโฮลด์ แอสเซ็ทส์ จำกัด	166,536,980	2.26
3.	บริษัท ทุนมหาโชค จำกัด	166,478,940	2.26
4.	บริษัท จี แอล แอสเซ็ทส์ จำกัด	166,414,640	2.26
5.	บริษัท บีบีทีวี แชนแนล จำกัด	166,151,114	2.26
6.	บริษัท บีบีทีวี แอสเซตแมนเนจเม้นท์ จำกัด	163,112,900	2.22
7.	บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด	160,789,220	2.19
8.	บริษัท มหากิจโฮลดิ้ง จำกัด	158,726,810	2.16
9.	บริษัท ทุนรุ่งเรือง จำกัด	157,889,440	2.15
10.	บริษัท ซูเปอร์ แอสเซ็ทส์ จำกัด	51,421,714	0.70
	รวม	7,012,853,904	95.34

* เป็นไปตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ทั้งนี้ เมื่อรวมการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างด้าวรายอื่นแล้วเท่ากับ 76.90%

8.3 (3) หน้าที่รับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

1) สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบหลัก ๆ ดังต่อไปนี้

- (1) ได้รับค่าตอบแทนจากการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

- (2) ลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ในนามผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- (3) รับรองการได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และให้การสนับสนุนการจัดตั้งและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต.
- (4) กำกับดูแลให้บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ และโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ โดยเคร่งครัด
- (5) จัดทำรายงานโดยละเอียดเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่เป็นบริษัทจัดการฯ กระทำการ หรืองดเว้น กระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมฯ หรือไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รู้ถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
- (6) รับฝากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือทรัพย์สินของบุคคลอื่นซึ่งผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้รับฝากไว้
- (7) ดำเนินการตรวจตราทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และบันทึกสภาพทรัพย์สินที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ตรวจตราให้ถูกต้องและครบถ้วนตามความเป็นจริง
- (8) ติดตามดูแลให้การเบิกจ่าย การจ่าย และการส่งมอบเงิน เอกสาร หรือทรัพย์สินอื่นใดของกองทุนรวมฯ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ รวมถึงเอกสารธุรกรรม
- (9) จัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ
- (10) ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนหรือฟ้องร้อง เรียกค่าชดเชยความเสียหายจากบริษัทจัดการฯ ทั้งนี้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งปวง หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยค่าใช้จ่ายในการฟ้องร้องบังคับคดีดังกล่าวให้เรียกจากรายได้จากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ได้
- (11) ตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ของบริษัทจัดการฯ โดยเคร่งครัด
- (12) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- (13) พิจารณานุมัติหรือไม่อนุมัติการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ซึ่งมีมูลค่ามากกว่า 100 ล้านบาทแต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังกล่าว โดยให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้โดยคำนึงถึงความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ (ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ) (ถ้ามี)
- (14) ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นจากผู้ดูแลผลประโยชน์
- (15) ดำเนินการให้มีการรับหรือชำระเงินจากบัญชีของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ โดยต้องเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ/หรือ ข้อกำหนดของเอกสารธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง (ตามแต่กรณี)
- (16) ไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ไม่ว่าจะการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลผลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็น

การเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์หรือ เป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนอย่างพอเพียงแล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน

- (17) ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการฯ ไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้
 - (18) มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบอื่นตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ
 - (19) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- 2) เงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์
- (1) บริษัทจัดการฯ อาจเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีการแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระหว่างอายุของกองทุนรวมฯ
 - (2) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการใด ๆ ที่ขัดต่อผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหน่วยลงทุนในลักษณะที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถเยียวยาได้
 - (3) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจสถาบันการเงิน หรือในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้
 - (4) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำความผิดอาญาเกี่ยวกับทรัพย์สินตามบทบัญญัติในหมวด 1 หมวด 3 หมวด 4 หมวด 5 หรือหมวด 7 ของลักษณะ 12 แห่งประมวลกฎหมายอาญา
 - (5) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ปฏิบัติตามที่หรือความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
 - (6) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่สำคัญอันเนื่องมาจากการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายหลักทรัพย์ หรือกรณีอื่นใดอันมีผลให้บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงกันได้ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ในกรณีดังกล่าวผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการฯ ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน
 - (7) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติข้อใดข้อหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ ในกรณีดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขคุณสมบัติให้ถูกต้องภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่บริษัทจัดการฯ ทราบหรือควรได้ทราบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว หรือวันถัดจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ตรวจพบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว และบริษัทจัดการฯ จะแจ้งการแก้ไขการขาดคุณสมบัติดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ

ภายใน 3 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขการขาดคุณสมบัติเสร็จสิ้นในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขการขาดคุณสมบัติให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้วบริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่แทนผู้ดูแลผลประโยชน์เดิมโดยพลันตั้งแต่วันที่แล้วสำนักงาน ก.ล.ต. จะสั่งการเป็นอย่างอื่น

- (8) เมื่อมีผู้ใดเสนอหรือยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ (1) เพื่อเลิกกิจการของผู้ดูแลผลประโยชน์หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใดที่คล้ายคลึงกัน หรือ (2) เพื่อฟื้นฟูกิจการประนอมหนี้หรือผ่อนผันการชำระหนี้จัดการทรัพย์สิน ชำระบัญชีหรือร้องขออื่นใดที่คล้ายคลึงกัน ภายใต้กฎหมายปัจจุบันหรือในอนาคต หรือภายใต้ข้อบังคับต่าง ๆ
- (9) เมื่อหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐมีความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ว่ามีความผิด หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงและแจ้งให้บริษัทจัดการฯ ทราบหรือประกาศเป็นการทั่วไป
- (10) เมื่อมีการบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นอกเหนือจากกรณีที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยบริษัทจัดการฯ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดที่ประสงค์จะบอกเลิกสัญญาบอกกล่าวให้ผู้ดูแลอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 60 วัน

เนื่องจากกฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้กองทุนรวมฯ ต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์หมดหน้าที่ลงตามเงื่อนไขการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลผลประโยชน์นั้นต้องทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ต่อไปอย่างสมบูรณ์จนกว่าจะจัดการโอนและส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การโอนและส่งมอบทรัพย์สิน และเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ภายในเวลาอันสมควร เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังคงได้รับค่าตอบแทนตามอัตราปกติที่คิดได้ภายใต้สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ จนกว่าการจัดการโอนทรัพย์สินและเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะแล้วเสร็จ

ในกรณีที่สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลง ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิได้รับเงินค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่กำหนดชำระแต่ยังมีได้ชำระให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งเกิดขึ้นก่อนการสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใด จะคำนวณถึงวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ อย่างสมบูรณ์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

3) สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ

ชื่อ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพธิ์ เขตยานนาวา

กรุงเทพมหานคร 10120

บริษัทจัดการฯ จะต้องดำเนินการเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ หรือเอกสารที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ซึ่งรวมถึงเอกสารการทำธุรกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนทั้งหมดไว้ ณ สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ เว้นแต่ทรัพย์สินซึ่งโดยลักษณะของทรัพย์สินนั้นไม่สามารถเก็บรักษาไว้ ณ สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ตกลงเป็นประการอื่น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องแจ้งให้บริษัทจัดการฯ ทราบโดยพลันเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ บริษัทจัดการฯ จะจัดเก็บเอกสารสำคัญและทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ไว้ที่สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่

8.4 คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนอย่างน้อยหนึ่งคณะเพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนตามวรรคหนึ่ง ต้องประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ผู้แทนจากบริษัทจัดการฯ โดยผู้แทนอย่างน้อยหนึ่งรายต้องเป็นผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ได้รับความคิดเห็นชอบจาก ก.ล.ต.
- (2) ผู้ทรงคุณวุฒิหรือผู้มีประสบการณ์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

รายชื่อบุคคลที่ได้รับการเสนอให้เข้าปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนชุดแรกของกองทุนรวมฯ

- 1) นายไพรัช มิคะเสน
- 2) นายอนุชิต เกษตระกูล, CISA
- 3) นายณภัทร เนินอุไร

8.5 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบุคคลผู้เกี่ยวข้องกับกองทุน

8.5 (1) ผู้สอบบัญชี

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ชั้น 33 อาคารเลครัชดา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก

คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2264-9090

โทรสาร 0-2264-0789-90

- 8.5 (2) นายทะเบียน บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 14
ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง
กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2009-9999
โทรสาร 0-2009-9991
- 8.5 (3) ผู้ประเมินค่าอิสระ บริษัท ดิสคัฟเวอรี แมเนจเม้นท์ จำกัด
888/150 อาคารมหาพูนพลาซ่า ชั้น 15
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทร. 0-2651-4447
- 8.5 (4) ที่ปรึกษาเทคนิคอิสระ บริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริง จำกัด
อาคาร ทูแปซิฟิค เพลส ชั้น 19 ห้อง 1903-05
142 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย
กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2118-7200
โทรสาร 0-2118-7299

9. การกำกับดูแลกองทุนรวมฯ

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ให้อธิบายนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกองทุนรวมฯ (ถ้ามี)

บริษัทให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลธุรกิจกองทุนเพื่อให้การดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อบังคับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน รวมถึงนโยบายในการปฏิบัติงานด้านธุรกิจจัดการกองทุนภายในบริษัท และจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัทจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำกับดูแลกิจการของบริษัทโดยรวม ตลอดจนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จะมีผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ เป็นผู้กำกับดูแลการจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการที่กำหนด นอกจากนี้ บริษัทยังมีสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานและสำนักตรวจสอบภายในทำหน้าที่กำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย และตามที่โครงการฯ กำหนด รวมทั้ง บริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการจัดการลงทุน PIF เพื่อทำหน้าที่พิจารณาถ่วงดุลการบริหารจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ในเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้การบริหารจัดการเป็นไปอย่างรอบคอบรัดกุมยิ่งขึ้น

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีคณะกรรมการจัดการลงทุน-PIF ซึ่งจะมีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยมีขอบเขต หน้าที่ ดังต่อไปนี้
ขอบเขตและหน้าที่ในกรณีที่เป็นผู้จัดการกองทุน โครงสร้างพื้นฐาน ได้แก่

- (1) พิจารณาการเข้าทำหน้าที่ ผู้จัดการกองทุน และ ค่าธรรมเนียมการจัดการในการจัดตั้งกองทุน
 - (1.1) ในกรณีเป็นไปตามเกณฑ์คุณสมบัติขั้นต่ำ พิจารณาให้ความเห็นชอบโดยคณะกรรมการจัดการกองทุน-PIF ก่อนนำเสนอคณะกรรมการพัฒนาผลิตภัณฑ์ (PDC) เพื่อพิจารณาอนุมัติ
 - (1.2) ในกรณีไม่เป็นไปตามคุณสมบัติขั้นต่ำ พิจารณาให้ความเห็นก่อนเพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ ตามขั้นตอนที่กำหนด
- (2) พิจารณาการลงทุนในทรัพย์สินของโครงการ เช่น การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ หรือกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงให้ความเห็นต่อแนวทางการพิจารณา ตัดสินใจลงทุน ชื่อ เช่า ให้เช่า จำหน่าย โอน หรือรับโอนซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์
- (3) พิจารณาการบริหารจัดการทรัพย์สินสภาพคล่องของกองทุน/ทรัพย์สินอื่นใดที่กองทุน สามารถลงทุนได้
- (4) พิจารณาปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับกองทุน ได้แก่
 - (4.1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หรือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ความเสี่ยงทางธุรกิจ ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ ก.ล.ต./ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานที่แตกต่างจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น
 - (4.2) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในสิทธิรายได้
 - (4.3) ความเสี่ยงจากความขัดแย้งผลประโยชน์
 - (4.4) ความเสี่ยงในการบริหารจัดการกองทุน ตามที่ผู้จัดการกองทุนนำเสนอ
- (5) พิจารณาการบริหารและจัดการกองทุนตามที่ผู้จัดการกองทุนนำเสนอ ได้แก่
 - (5.1) การกู้ยืมเงิน
 - (5.2) การจ่ายเงินปันผล / การคืนเงินลงทุนจากการลดทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
 - (5.3) การเปลี่ยนแปลงเงินทุนโครงการ ได้แก่ การเพิ่มทุนจดทะเบียน การลดทุนจดทะเบียน
 - (5.4) การซื้อหรือขายทรัพย์สินหลักของกองทุน
 - (5.5) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม
 - (5.6) การเลิกกองทุน
 - (5.7) การพิจารณาค่าใช้จ่ายที่มีนัยสำคัญของกองทุน
 - (5.8) การแต่งตั้ง / เปลี่ยนแปลง บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุน เช่น คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน , ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์, ผู้ดูแลผลประโยชน์, นายทะเบียนกองทุน, ผู้ชำระบัญชี, ที่ปรึกษาต่าง ๆ อาทิ ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ตามที่ผู้จัดการกองทุนนำเสนอ
 - (5.9) พิจารณาการให้ความเห็นต่าง ๆ ในฐานะผู้จัดการกองทุน ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.
 - (5.10) ให้ความเห็นเกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (5.11) รับทราบรายงานผลการดำเนินงานกองทุน เป็นรายไตรมาส

- (5.12) รับทราบเมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สิน โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนหรือมีไว้ อย่างมีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้อง

9.3 การประชุมของบริษัทจัดการฯ / ผู้จัดการกองทุน

โครงสร้างคณะกรรมการจัดการลงทุน – PIF ประกอบด้วย

1	กรรมการผู้จัดการ	ประธาน
2	ผู้บริหารสูงสุดสายงานจัดการลงทุน	รองประธาน
3	ผู้บริหารสูงสุดของสายงานปฏิบัติการ	กรรมการ
4	ผู้บริหารสูงสุดของสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	กรรมการ
5	ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายวิจัย	กรรมการ
6	ผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายกฎหมาย	กรรมการ
7	ผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายกองทุนอสังหาริมทรัพย์และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน	กรรมการ
8	ผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายพัฒนาธุรกิจจัดการทรัพย์สิน	กรรมการ
9	นายเอกกมล ณ ระนอง	กรรมการ และ เลขานุการ

เงื่อนไขการประชุม

คณะกรรมการจัดการลงทุน- PIF จะมีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง ซึ่งในการประชุมจะต้องมีกรรมการ เข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของกรรมการทั้งหมด และต้องมีประธาน หรือ รองประธาน คนใดคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุมทุกครั้ง และมีผู้จัดการกองทุนที่รับผิดชอบกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือ ผู้จัดการกองทรัสต์ ที่รับผิดชอบกองทรัสต์และ/หรือผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายพัฒนาธุรกิจจัดการทรัพย์สิน ที่นำเสนอในวาระนั้น ๆ เข้าร่วมประชุมทุกครั้ง จึงจะถือว่าครบองค์ประชุม

ในการเรียกประชุมคณะกรรมการจัดการการลงทุน – PIF ให้ประธานหรือผู้ซึ่งประธานได้มอบหมายส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังกรรมการให้มาประชุมในสถานที่เดียวกันเว้นแต่ในกรณีที่เป็นเรื่องด่วนและกรรมการไม่สามารถมาประชุมในสถานที่เดียวกันได้ให้สามารถประชุมโดยวิธีประชุมทางจอภาพ (Video Conference) และ/หรือ วิธีประชุมทางโทรศัพท์ (Conference Telephone Call) ได้

ทั้งนี้ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาไม่มีข้อมูลการทำธุรกรรมที่สำคัญของกองทุนที่เสนอต่อคณะกรรมการจัดการลงทุน – PIF เพื่อตัดสินใจ

9.4 การลงทุนโดยทางอ้อมโดยถือหุ้นผ่านบริษัทที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน

กองทุนไม่มีการลงทุนในทางอ้อมโดยถือหุ้นผ่านบริษัทที่กองทุนลงทุน

9.5 การลงทุนทางอ้อมโดยผ่านการลงทุนในทรัสต์อื่นที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุน ในทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ให้อธิบายกลไกในการกำกับดูแลในแต่ละทอดของการลงทุน

-ไม่มี-

9.6 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายการป้องกันและกำกับการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายในกองทุน โดยห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์โดยอาศัยข้อมูลภายในที่ยังไม่มีการเปิดเผยเป็นการทั่วไปและตนเองได้รู้เนื่องจากตำแหน่งหรือการปฏิบัติ

หน้าที่ โดยกำหนดให้ กรรมการ ที่ปรึกษา ผู้บริหาร รวมทั้งพนักงาน มีหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตามแนวนโยบายอย่างเคร่งครัด พร้อมกันนี้บริษัทได้กำหนดระเบียบการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในของกองทุน (Insider trading) ดังนี้

- บริษัทกำหนดให้มีระบบ Chinese wall และระบบงานการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในของกองทุนในพื้นที่ห้องปฏิบัติงานของ access person
- ควบคุมดูแลให้มีระบบการจับตาดูการเข้าออกพื้นที่หวงห้าม (Access Control) และจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวอย่างน้อย 6 เดือน เพื่อใช้เป็นข้อมูลการสอบสวน
- การดูแลรักษาความปลอดภัยข้อมูลภายในของกองทุนที่อยู่ระบบคอมพิวเตอร์ส่วนกลางให้ถือ ปฏิบัติตามระเบียบการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
- การดูแลรักษาความปลอดภัยข้อมูลภายในของกองทุนที่จัดเก็บในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์
- บริษัทกำหนดให้มีการบันทึกและจัดเก็บข้อมูลการติดต่อสื่อสารในห้องปฏิบัติงานของ access person
- จัดให้มีการสอบสวน ติดตาม และตรวจสอบการปฏิบัติตามนโยบาย จรรยาบรรณ และระเบียบปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีบทลงโทษ กรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยต่อสาธารณะหรือนำไปใช้ประโยชน์ส่วนตน

9.7 การพิจารณาตัดสินใจลงทุน และการบริหารจัดการกองทุน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการพิจารณาตัดสินใจลงทุน และการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อ 3.1 “นโยบายการลงทุน” และส่วนที่ 3 หัวข้อ 6 “การกำกับดูแลกองทุนรวมฯ”

9.8 การคัดเลือกผู้บริหารทรัพย์สิน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

9.9 การติดตามดูแลการปฏิบัติงานของ ผู้บริหารทรัพย์สิน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

9.10 การติดตามดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการการติดตามดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ เข้าเป็นคู่สัญญาอย่างเคร่งครัด รวมถึงปฏิบัติตามบทบัญญัติในมาตรา 125 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์

9.11 ค่าตอบแทนของบริษัทจัดการ

เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินรวม โดยค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต่ำเท่ากับ 4,200,000 บาทต่อปี ตลอดอายุของกองทุนรวมฯ เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างอื่น โดยมีอัตราตามจริงของรอบปีบัญชี ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

9.12 การเปิดเผยข้อมูล / สารสนเทศต่อผู้ถือหุ้นหน่วย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูล / สารสนเทศต่อผู้ถือหุ้นและกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงินให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในกรณีที่มีเหตุการณ์สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ โดยมีกระบวนการสอบทานภายในก่อนการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ และ/หรือ เว็บไซต์ของกองทุนรวม (www.kbspif.com)

9.13 การประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และมีสิทธิได้รับผลตอบแทนการลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าเป็นระยะเวลา 14 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใด ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจากเดิมที่เคยแจ้งไว้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใด ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตามที่เคยแจ้งไว้แล้วนั้น บริษัทจัดการฯ จะต้องจัดส่งหนังสือขอมติ หรือหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นบันทึกข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น การจ่ายหรือการแจกจ่ายทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าว และสิทธิในการได้รับหรือข้อจำกัดสิทธิใด ๆ ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าว ให้ถือว่าเป็นการที่บริษัทจัดการฯ กระทำไปโดยชอบ

9.13 (1) การขอมติโดยส่งหนังสือ

ในการขอมติโดยการส่งหนังสือขอมติ มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าจะเป็นเรื่องใด เว้นแต่เป็นกรณีดังต่อไปนี้

- (ก) กรณีตามระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนข้อ 6.1.11.2 ข้อ 3.2 (3)(ค)(1) และ (2) ซึ่งมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือมากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง
- (ข) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิถีจัดการ ซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการขอมติโดยส่งหนังสือข้างต้น ให้เป็นไปตามที่ ก.ล.ต. จะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

9.13(2) การขอมติโดยเรียกประชุม

(1) องค์ประชุม

- (ก) การขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน องค์ประชุมต้อง ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งหมด โดยมีหน่วย

ลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ กองทุนรวมฯ เว้นแต่ที่กำหนดไว้ในข้อ (ข) ทำดังนี้

- (ข) องค์ประชุมที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้นมิให้นำมาใช้บังคับกับการขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติม โครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดไว้ใน หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ จัดการกองทุนรวมฯ”

(2) สิทธิออกเสียง

- (ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่จะลงมติ ได้ ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่จะลงมตินั้น
- (ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขาย หน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” จะต้องดออกเสียงสำหรับหน่วย ลงทุนส่วนที่ถือเกินอัตรานั้น

(3) ข้อกำหนดในการออกเสียง

- (ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคะแนนเสียง 1 เสียงต่อ 1 หน่วยลงทุนที่ตนถือ
- (ข) เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ (ค) และข้อ (ง) ทำดังนี้ มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวน หน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่ง (เกินกว่าร้อยละ 50) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วย ลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (ค) เฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้ มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อย กว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือ มากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มา ประชุมและมีสิทธิออกเสียง

(1) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกิน กว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้ สิทธิออก เสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562

(2) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการบริหารจัดการ หรือจัดหาผลประโยชน์ จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือ ตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออก เสียงเพื่อให้ บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สิน กิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562

(3) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียง เพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562 เข้าทำธุรกรรมกับ บุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อย่อย 7.3 “การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้

ถือหน่วยลงทุน”

- (4) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.4 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน” หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562
- (5) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อ 6.1.5 “การลดเงินทุนจดทะเบียน” หรือการตกลงยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความข้อ (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562
- (6) การควบหรือรวมกับกองทุนรวมฯ อื่น
- (ง) มติเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

(4) สิทธิในการเข้าซื้อต่อบริษัทจัดการเพื่อให้มีการจัดประชุมวิสามัญ

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม เข้าซื้อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน โดยระบุเหตุผลในการขอเรียกประชุมไว้อย่างชัดเจน และบริษัทจัดการจะจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 45 วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือของผู้ถือหน่วยลงทุน

9.14 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

-ไม่มี-

9.15 ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี

- (1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทจัดการฯ ได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีโดยมีรายละเอียดตามข้อ 8.5 (1) ผู้สอบบัญชี โดยมีค่าตอบแทนเรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ ในอัตราตามจริงของรอบปีบัญชี ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

- (2) ค่าบริการอย่างอื่น (non-audit fee)

-ไม่มี-

9.16 กรณีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม

นโยบายและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม

กองทุนรวมฯ ดำเนินกิจการโดยมีความโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ และสามารถตรวจสอบได้ และมีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาการดำเนินงานควบคู่ไปกับการสร้างสมดุลทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ ตั้งมั่นที่จะดำรงตนให้เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นแบบอย่างที่ดีของสังคม และสามารถบริหารจัดการให้เติบโตอย่างมั่นคงและเป็นที่ยอมรับในสังคมบนพื้นฐานของจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งสามารถ

สร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นรายละอย่างมีประสิทธิภาพโดยคำนึงถึงผลกระทบในการดำเนินกิจการที่มีต่อผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ ในทุกด้าน รวมถึงมีการแบ่งปันผลประโยชน์อย่างเหมาะสมและเป็นธรรม นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ ยังให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสม เพียงพอ และเกิดประโยชน์สูงสุด

อนึ่ง บริษัทจัดการได้เข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์กับโครงการแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย หรือ Private Sector Collective against Corruption (CAC) และได้รับการรับรองเป็นสมาชิก เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2560 เพื่อแสดงเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศในการต่อต้านคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทมีกระบวนการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ในฝ่ายธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐานและทรัสต์ จะมีการแบ่งแยกหน้าที่กันระหว่างผู้จัดการกองทุน ซึ่งทำหน้าที่ในการบริหารจัดการกองทุน กับผู้ช่วยผู้จัดการกองทุนที่ทำหน้าที่ด้านปฏิบัติการเป็นหลัก โดยผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน และผู้บริหารสูงสุดของงานสายงานจะเป็นผู้พิจารณาการจัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุนอีกครั้ง
- (2) การบริหารจัดการกองทุนของฝ่ายธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐานและทรัสต์จะถูกละเลยการปฏิบัติตามโดยสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานและสำนักตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นไปตามแผนงานประจำปี โดยจะครอบคลุมการบริหารจัดการในเรื่องต่างๆที่สำคัญ เช่น การลงทุนในทรัพย์สินหลักและการลงทุนเพื่อบริหารสภาพคล่อง การตรวจตราทรัพย์สิน การประเมินค่าทรัพย์สิน การจัดเก็บรายได้ การเบิกค่าใช้จ่าย การจัดทำประกันภัย การเปิดเผยข้อมูล การจัดประชุมผู้ถือหุ้นรายละอย่างและการขอมติผู้ถือหุ้นรายละอย่าง เป็นต้น และจะมีการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทราบ
- (3) บริษัทจัดการได้แต่งตั้งคณะกรรมการจัดการลงทุน PIF เพื่อทำหน้าที่พิจารณาการบริหารจัดการลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ในเรื่องที่สำคัญเป็นไปอย่างรอบคอบ รัดกุมและมีประสิทธิภาพ

12. การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บุคคลที่เกี่ยวข้องที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หมายถึงบุคคลดังต่อไปนี้

1. บริษัทจัดการกองทุนรวม และบุคคลที่มีการถือหุ้นในบริษัทจัดการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งตามที่ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
2. บุคคลที่ทำหน้าที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการและการจัดการกองทุน
3. กองทุนที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ
4. บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการกองทุนรวมหรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ปรึกษากองทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น
5. บุคคลที่มีอำนาจควบคุม

ธุรกรรมที่เข้าข่ายก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

1. ธุรกรรมที่เป็นการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ที่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ทำกับบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งมีลักษณะเฉพาะตามที่กำหนดประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
2. รายการระหว่างกองทุนกับผู้ดูแลผลประโยชน์และบุคคลที่เกี่ยวข้อง/เกี่ยวโยงกันกับผู้ดูแลผลประโยชน์/ทรัสต์หรือบุคคลอื่นใดที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
3. รายการการทำธุรกรรมกับกลุ่มบุคคลเดียวกัน

นโยบายการทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ และบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) ในการลงทุนครั้งแรก หากเป็นการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องยื่นคำรับรองของบุคคลที่จะแต่งตั้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งได้รับรองว่าผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับรายงานการประเมินของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินและรายงานเกี่ยวกับการตัดสินใจลงทุนของบริษัทจัดการ และรับรองว่าได้ทำการตรวจสอบการลงทุนตามโครงการแล้ว และเห็นว่าเป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมทางคำปกติเสมือนการทำธุรกรรมกับคู่ค้าทั่วไปที่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction) ทั้งนี้ เมื่อบริษัทจัดการได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการจะแต่งตั้งบุคคลที่ทำการรับรองดังกล่าวเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ เว้นแต่มีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
 - (2) ในการลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภายหลังจากการลงทุนครั้งแรก หากเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กล่าวคือ หากในขนาดคกองทุนรวมฯ จะมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน บริษัทจะทำธุรกรรมตามมูลค่าในตลาดรองที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ หรือกรณีที่มีบริษัทมีการลงทุนหรือใช้บริการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะทำธุรกรรมเฉพาะกรณีที่มีราคา ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราที่สามารถอ้างอิงได้หรือเป็นไปตามธรรมเนียมทางการค้าที่ใช้กับธุรกรรมเท่านั้น และในกรณีที่การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องไม่มีมูลค่าในตลาดรองที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ หรือราคา ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราที่สามารถอ้างอิงได้หรือเป็นไปตามธรรมเนียมทางการค้าที่ใช้กับธุรกรรมนั้น บริษัทจะทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ เป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการทำธุรกรรมทุกครั้ง
- และหากเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกรณีการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่า หรือกรณีการทำธุรกรรมที่มีมูลค่าตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป หรือตั้งแต่ร้อยละสามของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมฯ บริษัทจะทำธุรกรรมดังกล่าวได้ต่อเมื่อได้รับมติของผู้ถือหุ้นและได้รับคำรับรองเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ว่าธุรกรรมดังกล่าวเป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมในการคำปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับคู่ค้าทั่วไปที่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction)

(3) บริษัทจัดการต้องเปิดเผยธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบ

12.1 รายการระหว่างกันในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา (ถ้ามี)

12.1 (1) เปิดเผยรายการระหว่างกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

เมื่อการจูงซื้อหน่วยลงทุนและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต. เสร็จสิ้น KBS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดโดยตรงและโดยทางอ้อมของ KPP จะเข้ามาเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ในจำนวนร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุนฯ ณ เวลาใด ๆ เป็นระยะเวลาทั้งสิ้น 10 ปี นับตั้งแต่การเข้าลงทุนครั้งแรกสำเร็จ ซึ่งตามประกาศ ทน. 38/2562 ประกาศ สท. 14/2558 และประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือเกินเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ ดังนั้น KBS จึงถือเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ เมื่อบริษัทจัดการฯ ในนามของกองทุนรวมฯ ดำเนินการเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์”) เพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกกับ KPP (KPP เป็นนิติบุคคลที่มี KBS (“ผู้สนับสนุนโครงการ”) เป็นผู้มีอำนาจควบคุม) การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวภายใต้ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จาก KPP จะถือเป็นการเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

12.1 (2) ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีความเห็นว่าธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ได้เข้าทำและดำเนินการโดยมีความจำเป็นและความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามรายละเอียดและเหตุผลสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. รายได้หลักจากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP มาจากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. และ KBS ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. รวมถึงสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS จะมีระยะเวลาทั้งสิ้นประมาณ 20 ปี นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนครั้งแรก ซึ่งจะสอดคล้องกับระยะเวลาตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ โดยระยะเวลาโอนผลประโยชน์ฯจะสิ้นสุดประมาณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 ซึ่งใกล้เคียงกับระยะเวลาสิ้นสุดของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. คือ วันที่ 2 มกราคม 2583
2. วัตถุประสงค์หลักของโรงไฟฟ้า ได้แก่ กากอ้อย ซึ่ง KPP จะเข้าทำสัญญาซื้อขายกากอ้อยกับ KBS โดยมีระยะเวลาของสัญญาสอดคล้องกับระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เช่นเดียวกัน ซึ่งจะช่วยให้โรงไฟฟ้ามีแหล่งวัตถุดิบที่แน่นอนและเชื่อถือได้ ในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหากากอ้อยที่มีคุณสมบัติตามสัญญาได้ครบตามปริมาณที่กำหนด ตามที่ระบุในสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง KBS ตกลงจะจัดหาวัตถุดิบชีวมวลอื่น ๆ เช่น ไม้สับ ใบอ้อย ให้เท่ากับปริมาณกากอ้อยที่ขาดไปหรือในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบชีวมวลทดแทนได้ KBS ตกลงจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการจัดหาเชื้อเพลิงโดย KPP รวมถึง ค่าดำเนินการจัดหา ค่าขนส่ง และ ส่วนต่างของราคาซื้อขายตามสัญญาและราคาซื้อขายเชื้อเพลิงซึ่ง KPP ได้ชำระค่าบุคคลภายนอกใด ๆ ตลอดจนค่าปรับตามเงื่อนไขของสัญญา
3. โรงไฟฟ้าของ KPP เป็นโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จ และมีการดำเนินงานอยู่ในปัจจุบัน จึงมีความแน่นอนในการก่อให้เกิดรายได้แก่กองทุนรวมฯ

4. ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ อันเนื่องมาจากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ของ KPP (เหตุผิดสัญญากรณีร้ายแรง หรือ เหตุเลิกสัญญา) กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับเงินเท่ากับมูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ

5. KPP จะได้ดำเนินการจัดทำกรมธรรม์ประกันภัย โดย KPP เป็นผู้เอาประกันภัยและยกผลประโยชน์ให้แก่กองทุนรวมฯ เพื่อคุ้มครองความเสียหาย ดังนี้

(ก) กรมธรรม์ประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance)

(ข) กรมธรรม์ประกันภัยกรณีธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance)

การประกันภัยทั้ง 2 ประเภท จะถูกจัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาตามความเหมาะสมในความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจ หรืออุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน โดย KPP จะเป็นผู้ชำระเบี้ยประกันภัย สำหรับการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวข้างต้นในปีถัด ๆ ไป รวมถึงการจัดหากรมธรรม์ประกันภัยอื่นใดเพิ่มเติมในอนาคต (หากจำเป็น) โดย KPP ให้สิทธิของกองทุนรวมฯ ในการกำหนดทุนประกันภัย รวมถึงการตรวจสอบ และ/หรือ สอบทาน ว่าข้อกำหนดและเงื่อนไข รวมถึงอัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานของประกันภัยและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกันหรือไม่ และ หากกองทุนรวมฯ มีความเห็นว่าทุนประกันภัยไม่เพียงพอ หรือข้อกำหนด เงื่อนไข รวมถึงอัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวแตกต่างจากกรมธรรม์ประกันภัยมาตรฐานสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกันอย่างมีนัยสำคัญ หรือไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับการประกอบกิจการ กองทุนรวมฯ มีสิทธิขอให้ KPP จัดทำหรือเปลี่ยนแปลงทุนประกันภัยให้เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการจัดทำหรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนด เงื่อนไข และ/หรือ อัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวให้เป็นไปตามมาตรฐานของประกันภัยและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกัน

ผลกระทบที่กองทุนฯ อาจได้รับจากการเข้าทำธุรกรรม

1. เนื่องจากการเข้าลงทุนนี้เป็นการลงทุนในสิทธิที่จะได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งเป็นสิทธิในรายได้ในอนาคตที่ยังไม่เกิดขึ้น และไม่สามารถกำหนดจำนวนผลประโยชน์ดังกล่าวให้เป็นที่แน่นอนได้ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ฉะนั้น การใช้สิทธิของกองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จึงอาจถูกโต้แย้งได้ว่า กองทุนรวมฯ ในฐานะผู้เข้าลงทุนไม่มีสิทธิได้รับสิทธิในผลประโยชน์ฯ จนกว่ารายได้หรือผลประโยชน์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นจริง ดังนั้น ในกรณีที่มีการโต้แย้งสิทธิของกองทุนรวมฯ ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ในอันที่จะเรียกร้องจาก KPP นั้น จึงเป็นเพียงสิทธิตามสัญญา (บุคคลสิทธิ) เท่านั้น

อย่างไรก็ดี ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ กองทุนรวมฯ เป็นเจ้าหนี้มีประกัน ดังนั้น ในกรณีที่มิใช่ข้อพิพาทภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ อันเป็นเหตุให้ KPP ต้องชดใช้เงิน ค่าเสียหาย ให้แก่กองทุนรวมฯ กองทุนรวมฯ จะมีสิทธิดีกว่าเจ้าหนี้ซึ่งไม่มีประกันรายอื่นของ KPP (ถ้ามี)

2. ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ระหว่าง KPP กับกองทุนรวมฯ เป็นข้อตกลงที่มีวัตถุประสงค์ในการรับโอนผลประโยชน์ต่างตอบแทน กองทุนรวมฯ ไม่มีกรรมสิทธิ์ หรือสิทธิครอบครองในโรงไฟฟ้าแต่มีเพียงสิทธิในการได้รับผลประโยชน์ในอนาคตจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP เท่านั้น

3. โรงไฟฟ้า KPP ยังเป็นกรรมสิทธิ์ของ KPP โดยที่ KPP ไม่มีการรับประกันจำนวนผลประโยชน์ที่กองทุนรวมฯ จะได้รับแต่อย่างใด ดังนั้น กองทุนรวมฯ จะต้องรับความเสี่ยงเกี่ยวกับจำนวนผลประโยชน์ที่จะได้รับเอง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า
4. ในเบื้องต้นจะมีแหล่งรายได้ในทรัพย์สินหลักเพียงแหล่งเดียว คือสิทธิในรายได้ที่ได้รับจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2582 หากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง และกองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้ใหม่ได้ กองทุนรวมฯ จะไม่มีรายได้หลักใด ๆ ภายหลังจากที่มีการสิ้นสุดสัญญา ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์ของหน่วยลงทุน และอาจเป็นผลให้ต้องมีการเลิกกองทุนรวมฯ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงดังกล่าวได้เปิดเผยในหนังสือชี้ชวน และรายละเอียดโครงการของกองทุนรวมฯ ให้ผู้ลงทุนได้รับทราบแล้ว

ดังนั้น บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีความเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมโอนผลประโยชน์ฯ เป็นธุรกรรมที่ดีและมีความเหมาะสมต่อลักษณะการประกอบธุรกิจของกองทุนรวมฯ ตั้งอยู่บนเงื่อนไขทางการค้าปกติ เสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับคู่สัญญาทั่วไปที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction) และเป็นประโยชน์ต่อกองทุนรวมฯ ในสถานการณ์ ณ เวลาปัจจุบัน

12.2 นโยบายการทำธุรกรรมระหว่างกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในอนาคตแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคตและแนวทางการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

นโยบายการทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ และบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดในหลักเกณฑ์ของประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.ที่ สธ.14/2558 เรื่องข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.38/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- (2) ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวต้องเป็นธุรกรรมที่ใช้ราคาที่เป็นธรรม
- (3) บุคคลที่มีส่วนได้เสียกับการทำธุรกรรม จะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (4) การคิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจากกองทุนรวมฯ ต้องอยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม
- (5) การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้ นอกจากต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ(1)-(4) แล้ว บริษัทจัดการจะกระทำต่อเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน
 - (5.1) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือ

องค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาล และกิจการของรัฐบาลตามกฎหมาย
ที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้
ระบุไว้เป็นการเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

(5.2) การเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอันเป็นสัญญาที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการ
หรือการจัดหาประโยชน์จากการกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ล้านบาท
หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ซ หรือ
ยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า หรือ

(5.3) การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความข้อ

(5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562 ทำธุรกรรมตาม (5.1)
หรือ (5.2) กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	53	นางบัวทิพย์ จันทร์กานต์
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	54	นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิส เซส	55	นางจัทมามาส นุชประยูร
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	56	นางสาวอชรา เฉลิมมข
5	บจก.รักษาความปลอดภัย กรุงไทยธุรกิจบริการ	57	นางสมมาลี มีแถม
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	58	นางสาวรณิดา สถานพวงษ์
7	บจก.กรุงไทยแอดไวซ์เซอร์รี่	59	นางจิราภา กำปาลี
8	นายสรพล โอบาสเสถียร	60	นายภากร ธรรมกุล
9	นายประพันธ์พงศ์ วีระมน	61	นางณัฐชนัน วัจนากร
10	รศ.ดร.อนามัย ดำเนตร	62	นายวิฑูรย์พงศ์ เจริญเยี่ยม
11	นายธีรศักดิ์ แสงสนิท	63	นางสาววารุณี ทองผิว
12	นางชวินดา หาญรัตนกุล	64	นายเดชานันต์ ธนภพ
13	นายวีระ วุฒิมงคลศิริกุล	65	นายกิตติเชษฐ์ สรเชษฐพวงษ์
14	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	66	นางจันทร์เพ็ญ มาลัยสุวรรณ
15	นางสาวหัสวรา แสงรุจิ	67	นางสาวนิสาวาสน์ กฤตย์พรายภา
16	นางสาววรวรรณ ตั้งศิริกุลวงศ์	68	นางสาวอรวรรณ เกียรติพิศาลสกุล
17	นายยุทธพล วิทยาพานิชกร	69	นางสาวพรพรรณ มาโนชญ์กุล
18	นางสาวพิไลวรรณ อ่องธรรมกุล	70	นางสาวมณีพร ดวงมณี
19	นางแสงจันทร์ ลี	71	นางสาวนงคันช ทงสิน
20	นายเสรี ระเบิดทศพร	72	นางสาวภัทรมน วรสหวัฒน์
21	นายชัชพล สีวลีพันธ์	73	นางวรปรีญา จำนงค์หาญ
22	นายสมชัย อมรรธรรม	74	นายอนนิต เกษตระกูล
23	นายไพรัช มิคะเสน	75	นางสาวรุ่งทิพย์ ตั้งจิตคงพิทยา
24	นายกานต์ ลขิตากุล	76	นางสาวรัตวันท์ เชื้อเชิดสงพงษ์
25	นางสาวอสมมา เลิศลดาศักดิ์	77	นายไชคชัย ตีร์สกร
26	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์	78	นายณัฐภูมิ พงษ์อนันท์โชค
27	นายณัฏภวินท์ มาไพศาลสิน	79	นางสาวก่องแก้ว คุ่มภัย
28	นายศรัชัย เตรียมวรกุล	80	นางสาวรวงคณา อภิชาติบุตร
29	นายอมรรศักดิ์ วงษ์แข็ง	81	นางสาวณัฐไปรยา ต่างดี

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
30	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี	82	นางกอบกาญจน์ เอี่ยมจิตกุล
31	นายณัฏฐะ มหัทธนา	83	นายชินรัตน์ สังคะคุณ
32	นางสาวทิพย์วัลย์ ภัทรกิจนิติกุล	84	นายชนัด คงพัฒนศิริ
33	นางสาวนงลักษณ์ ตั้งใจพัฒน์	85	นายรัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์
34	นายพีรพงศ์ กิจจากร	86	นางสาวดวงพร จงศรีสว่าง
35	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล	87	นางสาวรติรัตน์ ธัญญวานิช
36	นายสมเกียรติ เรืองอุดม	88	นางสาวชัชชนก ศรีปราโมช
37	นายยืนยง เทพจำนงค์	89	นางสาววรรกมล ลีวานิชย์
38	นายศราววุฒิ อีรนพไพบูลย์	90	นางสาวนพวรรษสร เนื่องจำนงค์
39	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต	91	นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์
40	นางสาววิลาสินี อัครวางกร	92	นายเขมรวัชร ทรงแย
41	นางสาวศิวพร วุฒานพันธ์	93	นายคนธพงษ์ คุณสัตยานนท์
42	นายมนตรี ทวีวิทยากุล	94	นายยุทธวีร์ ชื่นบรรลือสุข
43	นางพรพิมพ์ ไชคเหรียญสุขชัย	95	บริษัท นำตาลควบรี จำกัด (มหาชน)
44	นางสาวกมลณัฐชา อภิปรีกิตติชัย	96	นายสุเทพ วงศ์วเศรษฐ์
45	นายเอกกมล ณ ระนอง	97	นายวินิต สัมฤทธิ์ปรีชา
46	นางสาวทิวารินทร์ วัชรินทรานนท์	98	นายถกล ถวิลเต็มทรัพย์
47	นายศรฤทธิ เตรียมวรกุล	99	นายสมเกียรติ ถวิลเต็มทรัพย์
48	นางสาวชนิดา โอบานรักษ์	100	นายอิสระ ถวิลเต็มทรัพย์
49	นางสาวอริจิต มนุษย์	101	นายอำนาจ รำเพยพงศ์
50	นายเอกรินทร์ ปลั่งอ้วน	102	นายศรัณย์ สมทรโคจร
51	นายชนะวิทย์ เลิศล้ำอำไพ	103	นางสวิมล กฤตยาเกียรติ
52	นางสาวพีรภาว สุขโรจนรัตน์	104	นายศักดิ์ดา พันธกล้า

เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทอาจรับผลประโยชน์ตอบแทน เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar) ได้ โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้จำเป็นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- (2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)
ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามที่กล่าวไว้แก่ กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทนั้น บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย
- (3) ไม่ขัดกับผลประโยชน์ของกองทุน
หรือหลักเกณฑ์อื่น ๆ ตามประกาศสำนักงานทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต

นอกจากนี้บริษัทไม่สามารถรับ soft /hard dollar เพื่อประโยชน์ของบริษัทได้ เนื่องจากเป็นข้อตามกฎหมายและโดยวิชาชีพเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทหรือพนักงานของบริษัทตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ลงทุนอาจขอดูแนวทางนี้ได้ที่ website ของบริษัท

รายละเอียดการรับผลประโยชน์ตอบแทน

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารแห่งอเมริกาเนชั่นแนลแอสโซซิเอชัน	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารแห่งอเมริกา คอร์ปอเรชั่น	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	HSBC Holding Plc.	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	Bank of China Hong Kong Holding Limited	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารไอซีบีซี จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	SMBC Nikko Capital Markets Limited	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	JPMorgan Chase Bank, N.A.	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	JP Morgan Chase BKK. Branch	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	JP Morgan Chase Financial Co.LLC	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	Citigroup global limited	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
14	Citigroup Global Market Holding Inc.	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	Citigroup Global Market Funding Luxembourg	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัท โซซีเอเต้ เจเนเรล จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บริษัท ไดว่า แคปปิตอล มาร์เก็ตส์ สิงคโปร์ จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	บริษัท ธนาคารเอเอ็นแซด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารดอยช์ แบงก์ เอจี	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	ธนาคารซิตี้แบงก์	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	ธนาคารออมสิน	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
27	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
29	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
30	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
31	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
32	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
33	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
34	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
35	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
36	ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
37	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
38	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
39	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ลำดับ	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
40	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
41	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
42	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
43	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
44	บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนี่ดี จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
45	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
46	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
47	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
48	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
49	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
50	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลสำคัญทางการเงิน ย้อนหลัง 5 ปี

(ล้านบาท)		2563	2564	2565	2566
งบแสดงฐานะการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม)					
สินทรัพย์	เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ตามมูลค่ายุติธรรม	2,987.87	2,988.87	2,963.93	2,902.41
	เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม	49.98	14.99	29.87	49.49
	เงินฝากธนาคาร	27.95	20.09	16.60	5.61
	ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์	49.68	50.56	44.14	47.78
	ดอกเบี้ยค้างรับ	0.00	0.00	0.03	0.00
	ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	0.17	0.47	0.17	0.17
	รวมสินทรัพย์	3,115.65	3,074.98	3,054.74	3,005.45
หนี้สิน	ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2.08	2.14	2.47	1.74
	สินทรัพย์สุทธิ	3,113.58	3,072.84	3,052.28	3,003.71
สินทรัพย์สุทธิ	ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
	กำไรสะสม	313.58	272.84	252.28	203.71
	สินทรัพย์สุทธิ	3,113.58	3,072.84	3,052.28	3,003.71
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (สำหรับงวดปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม)					
รายได้จากการลงทุน	รายได้ดอกเบี้ยรับ	95.16	212.29	206.40	200.51
ค่าใช้จ่าย	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	(3.69)	(9.86)	(9.84)	(9.83)
	ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	(0.25)	(0.66)	(0.65)	(0.65)
	ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	(0.34)	(0.92)	(0.85)	(0.89)
	ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	(1.36)	(2.08)	(2.07)	(2.11)
	ค่าใช้จ่ายอื่น	(0.26)	(1.70)	(2.81)	(2.53)
	รายได้จากการลงทุนสุทธิ	89.26	197.07	190.18	184.49
	กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	292.91	64.04	43.50	12.50
	การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	382.17	261.10	233.68	197.00
	การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(68.60)	(301.84)	(254.24)	(245.56)
	การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	313.58	(40.74)	(20.56)	(48.56)
งบกระแสเงินสด (สำหรับงวดปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม)					
	เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	0	27.95	20.09	16.60
กิจกรรมดำเนินงาน	เงินสดรับจากเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์	150.37	274.26	280.83	269.79
	เงินสดรับจากดอกเบี้ย	0.10	0.34	0.11	0.27
	เงินสดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ	(4.00)	(15.47)	(15.62)	(16.72)
	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	146.47	259.14	265.32	253.34
กิจกรรมลงทุน	การจำหน่าย (ซื้อ) เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(49.92)	34.84	(14.57)	(18.77)
และจัดหาเงินทุน	การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(68.60)	(301.84)	(254.24)	(245.56)
	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนและจัดหาเงินทุน	(118.52)	(267.00)	(268.80)	(264.33)
	เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	27.95	20.09	16.60	5.61

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของบริษัทจัดการ

14.1 การดำเนินงานที่มีนัยสำคัญในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา และเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

(1) ผลงานการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

กองทุนรวมฯ ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP ประกอบด้วย (ก) รายได้เฉพาะส่วนตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ และ (ข) รายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ โดยมีข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำซึ่งหากโรงไฟฟ้าไม่สามารถปฏิบัติตามได้ KPP มีหน้าที่ที่จะต้องชำระเงินให้แก่กองทุนรวมฯ เท่ากับส่วนต่างตามวิธีการคำนวณที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 2.5 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน)

ในรอบปีบัญชี 2566 กองทุนรวมฯ มีเงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ประมาณ 273.43 ลบ. ซึ่งมาจากการที่ KPP สามารถดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าได้ตามเงื่อนไขของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ

เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (ล้านบาท)		รอบปีบัญชี		เพิ่ม (ลด)	
		2566	2565	จำนวนเงิน	%
สัญญา 22 เมกะวัตต์	ผลประกอบกิจการไฟฟ้าจริง	222.15	223.14	(0.99)	(0.44%)
	ผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ	212.18	212.18	0	
	ส่วนต่าง	9.97	10.96	(0.99)	(9.01%)
สัญญา 3.5 เมกะวัตต์	ผลประกอบกิจการไฟฟ้าจริง	51.28	51.28	0	
	ผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ	51.28	51.28	0	
	ส่วนต่าง	0	0	0	
รวม 2 สัญญา	ผลประกอบกิจการไฟฟ้าจริง	273.43	274.41	(0.99)	(0.36%)
	ผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ	263.45	263.45	0	
	ส่วนต่าง	9.97	10.96	(0.99)	(9.01%)

ทั้งนี้ เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ดังกล่าว จะถูกแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ตามการรับรู้รายได้ ได้แก่

รอบปีบัญชี	เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (ล้านบาท)		
	รับรู้เป็นการ ตัดจำหน่ายเงินลงทุน	รับรู้เป็น รายได้ดอกเบี้ยรับ	รวม
2566	74.19	199.24	273.43
2565	68.40	206.01	274.41

(2) ฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ

ณ สิ้นรอบปีบัญชี 2566 กองทุนรวมฯ มีมูลค่าสินทรัพย์รวมประมาณ 3,005.45 ลบ. ซึ่งทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมฯ คือ ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามมูลค่ายุติธรรมประมาณ 2,902.41 ลบ. หรือคิดเป็น 96.57%

ฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ (ล้านบาท)	รอบปีบัญชี 2566		รอบปีบัญชี 2565		เพิ่ม (ลด)	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	%
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	2,902.41	96.57%	2,963.93	97.03%	(61.52)	(2.08%)
สินทรัพย์สภาพคล่อง	55.26	1.84%	46.67	1.53%	8.59	18.41%
ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	47.78	1.59%	44.14	1.45%	3.64	8.24%
รวมสินทรัพย์	3,005.45	100.00%	3,054.74	100.00%	(49.29)	(1.61%)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1.74	0.06%	2.47	0.08%	(0.73)	(29.50%)
สินทรัพย์สุทธิ	3,003.71	99.94%	3,052.28	99.92%	(48.56)	(1.59%)

(3) สภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของกองทุนรวมฯ

กองทุนรวมฯ ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP โดย KPP จะเป็นผู้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าด้วยตนเอง และนำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ ด้วยเหตุดังกล่าว กองทุนรวมฯ จึงไม่มีค่าใช้จ่ายในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

เมื่อกองทุนรวมฯ มีเงินสดรับจากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแล้ว จะมีเงินสดจ่ายเป็นเพียงค่าใช้จ่ายในระดับของกองทุนรวมฯ เท่านั้น เงินสดส่วนที่เหลือจึงสามารถนำไปพิจารณาจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ และ/หรือ สามารถนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้อีกทางหนึ่ง

สภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของกองทุนรวมฯ (ล้านบาท)	รอบปีบัญชี	
	2566	2565
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	16.60	20.09
เงินสดรับจากการจัดหาผลประโยชน์	270.06	280.94
เงินสดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ	(16.72)	(15.62)
เงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน	253.34	265.32
การจำหน่าย (ซื้อ) เงินลงทุนในหลักทรัพย์	(18.77)	(14.57)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(245.56)	(254.24)
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	5.61	16.60

(4) การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนรวมฯ จ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน จากผลการดำเนินงานในรอบปีบัญชี 2566 ประมาณ 246.12 ลบ. คิดเป็น 97.15% ของเงินสะสมสุทธิจากการดำเนินงานตามข้อ (3) สภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของกองทุนรวมฯ ประมาณ 253.34 ลบ. ซึ่งเป็นสภาพคล่องที่กองทุนรวมฯ สามารถนำมาพิจารณาจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้

ตารางแสดงการจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ผลการดำเนินงานงวด	เงินปันผล		เงินลดทุน		รวม		วันปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่ายเงิน
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ต่อหน่วย (บาท)		
01 ม.ค. 66 - 31 มี.ค. 66	63.84	0.2280	0	0	63.84	0.2280	02 มิ.ย. 66	19 มิ.ย. 66
01 เม.ย. 66 - 30 มิ.ย. 66	64.68	0.2310	0	0	64.68	0.2310	05 ก.ย. 66	19 ก.ย. 66
01 ก.ค. 66 - 30 ก.ย. 66	68.32	0.2440	0	0	68.32	0.2440	01 ธ.ค. 66	19 ธ.ค. 66
01 ต.ค. 66 - 31 ธ.ค. 66	49.28	0.1760	0	0	49.28	0.1760	06 มี.ค. 67	20 มี.ค. 67
รวม	246.12	0.8790	0	0	246.12	0.8790		

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ

(1) ความผันผวนของวัตถุดิบและเชื้อเพลิงหลักในการผลิตไฟฟ้าอาจส่งผลกระทบต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

กากอ้อยและน้ำดิบเป็นวัตถุดิบและเชื้อเพลิงหลักในการผลิตไฟฟ้าของ KPP โดยกากอ้อยผันแปรตามปริมาณผลผลิตอ้อยและน้ำตาลในแต่ละปี ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาพอากาศในช่วงการเพาะปลูกหากมีฝนตกน้อยก็จะส่งผลให้อ้อยที่ส่งเข้าโรงน้ำตาลลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางแสดงปริมาณอ้อยเข้าหีบทั่วประเทศ

ข้อมูล ณ	วันปิดหีบ					15 ก.พ. 67
	2561/62	2562/63	2563/64	2564/65	2565/66	
ปีการผลิต						2566/67
ปริมาณอ้อยเข้าหีบทั่วประเทศ (ล้านตัน)	130.97	74.89	66.66	92.07	93.89	64.51
อัตราการเติบโต (%)		(42.82%)	(10.99%)	38.12%	1.97%	(31.29%)

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย และสำนักบริหารอ้อยและน้ำตาลทราย กระทรวงอุตสาหกรรม

อย่างไรก็ดี โรงไฟฟ้าของ KPP นั้นมีแหล่งวัตถุดิบและเชื้อเพลิงที่แน่นอนและเชื่อถือได้ เนื่องจาก KPP ได้ทำสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบและเชื้อเพลิง กับ KBS โดยมีระยะเวลาของสัญญาสอดคล้องกับระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ ซึ่งมีการกำหนดปริมาณกากอ้อยขั้นต่ำที่ KBS จะจัดหาและจำหน่าย รวมถึงวัตถุดิบและเชื้อเพลิงอื่น ๆ ที่สามารถทดแทนกากอ้อย (วัตถุดิบและเชื้อเพลิงชีวมวลประเภทอื่น เช่น ไม้สับ และ ใบอ้อย) ซึ่งเป็นไปตามใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องให้แก่ KPP เพื่อให้ KPP มีวัตถุดิบและเชื้อเพลิงเพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน และ/หรือ เพื่อให้มีวัตถุดิบและเชื้อเพลิงอื่นทดแทนกรณีปริมาณความร้อนของกากอ้อยไม่เพียงพอ

สำหรับการใช้น้ำดิบในกระบวนการผลิตไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน ประมาณ 600,000 ลูกบาศก์เมตรต่อปี นั้น โรงไฟฟ้าของ KPP มีบ่อน้ำดิบสำหรับกักเก็บน้ำฝนและน้ำจากเขื่อนซึ่งสามารถสำรองน้ำได้ 232,000 ลูกบาศก์เมตร และ

KPP มีสัญญาที่ได้รับอนุญาตให้สูบน้ำจากเขื่อนได้เดือนละ 41,666 ลูกบาศก์เมตร หรือเท่ากับปีละ 500,000 ลูกบาศก์เมตร และเมื่อรวมกับปริมาณน้ำฝนที่ KPP สามารถกักเก็บได้ตลอดทั้งปี KPP จึงมีปริมาณน้ำดิบที่เพียงพอ

**(2) โอกาสในการลงทุนทรัพยากรสินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมตามแผนพัฒนา
กำลังการผลิตไฟฟ้า และแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือกของประเทศไทย**

แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยให้เพียงพอกับความต้องการใช้ เพื่อรองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจรวมถึงประชากรที่เพิ่มขึ้น โดยกระทรวงพลังงาน ร่วมกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ได้จัดทำแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (Power Development Plan 2018 หรือ “PDP2018”) ซึ่งครอบคลุมระยะเวลาของแผนมีความสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี (พ.ศ. 2561-2580) โดยแผน PDP2018 ได้ให้ความสำคัญ 3 ประเด็น ดังนี้

- 1) **ด้านความมั่นคงทางพลังงาน (Security)** เพื่อให้มีความมั่นคงครอบคลุมทั้งระบบผลิตไฟฟ้า ระบบส่งไฟฟ้า และระบบจำหน่ายไฟฟ้า รายพื้นที่ และตอบสนองปริมาณความต้องการไฟฟ้าเพื่อรองรับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ รวมถึงการพิจารณาโรงไฟฟ้าเพื่อความมั่นคงในระดับที่เหมาะสมเพื่อรองรับกรณีเกิดวิกฤตด้านพลังงาน
- 2) **ด้านเศรษฐกิจ (Economy)** โดยคำนึงถึงต้นทุนการผลิตไฟฟ้าที่เหมาะสม ส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าที่มีต้นทุนต่ำ เพื่อลดภาระผู้ใช้ไฟฟ้า และไม่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศไทยในระยะยาว รวมถึงการเตรียมความพร้อมของระบบไฟฟ้าเพื่อให้เกิดการแข่งขันด้านการผลิตไฟฟ้า ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าในภาพรวมของประเทศ และช่วยให้การผลิตไฟฟ้าสะท้อนต้นทุนที่แท้จริง
- 3) **ด้านสิ่งแวดล้อม (Ecology)** เพื่อลดผลกระทบทางด้านสิ่งแวดล้อมและชุมชน โดยการสนับสนุนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนและการเพิ่มประสิทธิภาพในระบบไฟฟ้า ทั้งด้านการผลิตไฟฟ้าและด้านการใช้ไฟฟ้าผ่านระบบโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ (Smart Grid)

ตารางแสดงกำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยระหว่างปี 2561 ถึง 2580

แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 ถึง 2580 (PDP2018)	กำลังการผลิต (เมกะวัตต์)
กำลังการผลิตไฟฟ้ารวม ณ ธันวาคม 2560	46,090
กำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ ในช่วงปี 2561 - 2580	56,431
กำลังผลิตไฟฟ้าที่ปลดออกจากระบบ ในช่วงปี 2561 - 2580	(25,310)
กำลังการผลิตไฟฟ้าทั้งสิ้น ณ สิ้นปี 2580	77,211

ที่มา: แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 ถึง 2580 (แผน PDP 2018) ของ สนพ.

นอกจากการปรับปรุงแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (PDP2018) แล้ว กระทรวงพลังงานได้มีการปรับปรุงแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก พ.ศ. 2561 – 2580 (Alternative Energy Development Plan หรือ “AEDP2018”) เพื่อส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพพลังงานหมุนเวียนคงเหลือของประเทศ โดยมีแผนการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในปี 2580 เท่ากับ 28,004 เมกะวัตต์ โดยเป็นพลังงานที่รับซื้อเพิ่มเติมในช่วงปี 2561 ถึง ปี 2580 จำนวน 18,696 เมกะวัตต์ ซึ่งประกอบด้วย ชีวมวล ก๊าซชีวภาพ พลังงาน

แสงอาทิตย์ พลังงานแสงอาทิตย์ที่ร่วมกับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ และ พลังงานหมุนเวียนอื่น ๆ โดยมีโควตาการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพื่อรักษาระดับราคาไฟฟ้าขายปลีกไม่ให้สูงขึ้น

ตารางแสดงเป้าหมายการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพิ่มเติมในช่วงปี 2561 ถึงปี 2580

พลังงานหมุนเวียน	กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์)
พลังงานแสงอาทิตย์	10,000
ชีวมวล	3,496
พลังงานแสงอาทิตย์ที่ร่วมกับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ	2,725
พลังงานลม	1,485
ก๊าซชีวมวล	546
ขยะชุมชน	400
ขยะอุตสาหกรรม	44
รวม	18,696

ที่มา : แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 ถึง 2580 (แผน PDP 2018) ของ สนพ.

จากแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยพ.ศ. 2561 ถึง 2580 (PDP 2018) และนโยบายภาครัฐที่ต้องการสนับสนุนให้ขยายสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนโดยเฉพาะอย่างยิ่งพลังงานทดแทนจากแหล่งพลังงานชีวมวล แผน PDP 2018 คาดการณ์ว่าในปี 2580 พลังงานทดแทนจากแหล่งพลังงานชีวมวลจะมีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 4,690 เมกะวัตต์ จึงเป็นปัจจัยสนับสนุนสำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงชีวมวลที่ยังสามารถเติบโตได้อีกในประเทศ เนื่องจากการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชีวมวลสามารถช่วยลดปริมาณของเหลือจากภาคการเกษตร ช่วยควบคุมปริมาณสุทธิของคาร์บอนไดออกไซด์ในชั้นบรรยากาศซึ่งเป็นสาเหตุการเกิดภาวะเรือนกระจก ช่วยกระตุ้นระบบเศรษฐกิจของประเทศให้เจริญเติบโตเนื่องจากสามารถใช้ผลผลิตส่วนที่เหลือจากการเกษตรมาผลิตกระแสไฟฟ้า และเป็นการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ในประเทศให้เป็นประโยชน์และคุ้มค่าที่สุด

นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ ยังได้รับสิทธิในการพิจารณาลงทุนหรือรับข้อเสนอลงทุนก่อนบุคคลอื่น (Right of First Refusal) จาก **กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ตลอดจนอายุสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582** ในกรณีหาก (1) กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS มีความประสงค์จะนำรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญออกให้ลงทุนหรือจำหน่ายให้แก่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือ นิติบุคคล หรือ ผู้ลงทุนอื่นใดที่มีลักษณะคล้ายกองทุนรวมฯ หรือ (2) กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS จะนำทรัพย์สินไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ออกจัดตั้งกองทุนรวมอื่นใด หรือ ให้กองทุนรวมอื่นเช่า

15. ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุน



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดนครบุรี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดนครบุรี ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นายจตุภูมิ ประทุมวงศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 5 มกราคม 2567

ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทจัดการได้สอบถามข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทจัดการขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ" นอกจากนี้ บริษัทจัดการรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของกองทุนได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของกองทุนแล้ว
- (2) บริษัทจัดการได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนในส่วนที่เป็นสาระสำคัญถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติ ตามระบบดังกล่าว
- (3) บริษัทจัดการได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทจัดการได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ต่อผู้สอบบัญชีของกองทุนแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีข้อบ่งชี้ว่ามีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทจัดการได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทจัดการได้มอบหมายให้นายอนุชิต เกษตระกุล เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายอนุชิต เกษตระกุล กำกับไว้ บริษัทจัดการจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ

ตำแหน่ง

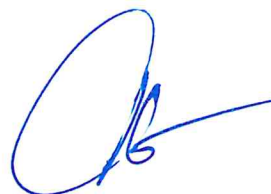
ลายมือชื่อ

1. นายอนุชิต เกษตระกุล

ผู้อำนวยการ



ในฐานะบริษัทจัดการ



(นางชวินดา หาญรัตนกุล)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด(มหาชน)



คำจำกัดความ

เว้นแต่เอกสารฉบับนี้จะได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่น คำและวลีดังต่อไปนี้ให้มีความหมายตามคำจำกัดความที่กำหนดไว้ในส่วนนี้

การอ้างอิงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศใด ๆ ในเอกสารฉบับนี้เป็นการอ้างถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้น ที่มีแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว รวมถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศอื่นที่ชี้แทนกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้นด้วย

- ก.ล.ต. : คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ตามที่เกี่ยวข้อง
- กทพ. : คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน
- กฎหมาย : พระราชบัญญัติ พระราชกำหนด พระราชกฤษฎีกา ประมวลกฎหมาย ทศบัญญัติ ข้อกำหนดส่วนท้องถิ่น และสนธิสัญญาต่างๆ ข้อบังคับหรือกฎระเบียบอื่นใดซึ่งมีลักษณะคล้ายกัน รวมถึงกฎหมายลำดับรองต่างๆ เช่น กฎกระทรวง ประกาศกระทรวง และกฎ ประกาศ หนังสือเวียน ระเบียบคำสั่ง ข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของหน่วยงานของรัฐ
- กฎหมายหลักทรัพย์ : พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ประกาศ ก.ล.ต. และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งรวมถึงหนังสือเวียน หนังสือผ่อนผัน หนังสือชักชวนความเข้าใจ หนังสืออนุมัติ กฎ ระเบียบ คำสั่ง และเอกสารอื่นซึ่งมีผลบังคับตามกฎหมาย ซึ่งออกโดยอาศัยอำนาจของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และส่วนแก้ไขเพิ่มเติม
- กทช. : คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ
- กฟน. หรือ MEA : การไฟฟ้านครหลวง
- กฟผ. หรือ EGAT : การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
- กฟภ. หรือ PEA : การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
- กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS : บริษัทต่างๆ ที่อยู่ในกลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ได้แก่ (1) บริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด (KPP) (2) บริษัท เคบีเอส เทรดิง จำกัด (KBST) (3) บริษัท ครบุรีไปโอเอ็นเนอริยี จำกัด (KBEC) (4) บริษัท เคบีเอส อินเวสเมนต์ จำกัด (KBSI) (5) บริษัท เคบีเอส เคน แอนด์ ซูการ์ จำกัด (KBSC) และ (6) บริษัท เคบีเอส เพาเวอร์ จำกัด (KBSP)
- กองทุนรวมฯ : กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี

- การประเมินค่าทรัพย์สิน : การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนโดยเป็นการประเมินอย่างเต็มรูปแบบที่ต้องมีการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิครอบครองในทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เงื่อนไขและข้อจำกัดทางกฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ตามสภาพที่เป็นอยู่
- การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย : เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากวันที่ลงนามในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งรวมถึงการกระทำหรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานรัฐบาล 1) การเปลี่ยนแปลงหรือการแก้ไขกฎหมายที่มีอยู่แล้ว 2) การออกกฎหมายใหม่ 3) การเปลี่ยนแปลงลักษณะการบังคับใช้ หรือการตีความกฎหมายหรือมาตรฐานต่าง ๆ ด้วย
- การลงทุนในทรัพย์สินรอง : การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินใด ๆ หรือหาดอกผลโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่าง ที่นอกเหนือไปจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก ทั้งนี้ ตามที่ ก.ล.ต. จะอนุญาตหรือประกาศให้ลงทุนได้
- การลงทุนในทรัพย์สินหลัก : การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ โดยการได้มาซึ่งสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
- ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน : ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่ได้นิยามไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งประกอบไปด้วย (ก) ระบบขนส่งทางราง หรือทางท่อ (ข) ไฟฟ้า (ค) ประปา (ง) ถนนทางพิเศษ หรือทางสัมปทาน (จ) ท่าอากาศยาน หรือสนามบิน (ฉ) ท่าเรือ น้ำลึก (ช) โทรคมนาคม หรือโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ซ) พลังงานทางเลือก (ฌ) ระบบบริหารจัดการน้ำ หรือการชลประทาน และ (ญ) ระบบป้องกันภัยธรรมชาติซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการ เพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย (ฎ) ระบบจัดการของเสีย (ฏ) กิจการที่มีลักษณะเป็นทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) ถึง (ฎ) หลายกิจการ (multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันเหล่านั้นเข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้ 1. มีความเชื่อมโยง ส่งเสริมหรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน 2. ก่อให้เกิด หรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น หรือกิจการอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. จะได้กำหนดแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นกิจการที่มีการดำเนินการเพื่อประโยชน์ หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทยไม่ว่ากิจการนั้นจะตั้งอยู่ที่ใด หรือมีเขตอำนาจในการประกอบกิจการอยู่ที่ใด หรือเพื่อประโยชน์อื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์

ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วย ลงทุนกับบริษัทจัดการ	:	ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการซึ่งกำหนดความสัมพันธ์ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งจะ ได้ขึ้นระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในนามของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
คณะกรรมการที่ปรึกษาการ ลงทุน	:	คณะบุคคลซึ่งทำหน้าที่ให้คำปรึกษาและคำแนะนำต่อบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับ การลงทุนในทรัพย์สินทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการบริหารจัดการ ทรัพย์สินทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
โครงการจัดการกองทุนรวมฯ	:	โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	:	จำนวนเงินทุนที่บริษัทจัดการฯ ระดมทุนได้เพื่อการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และนำ กองทรัพย์สินดังกล่าว ไปจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต.
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นายทะเบียน	:	นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 1.4 “นายทะเบียนหน่วยลงทุน” และที่ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็น นายทะเบียนหน่วยลงทุนจาก ก.ล.ต.
บริษัทจัดการฯ	:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัท หลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ กองทุนรวมและมีหน้าที่บริหารจัดการกองทุนรวมฯ
บุคคลที่เกี่ยวข้อง	:	บุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศ ทน. 38/2562 ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 7 “รายการระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อย 7.1 “การทำ ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล – ข้อ 1) บุคคลที่ เกี่ยวข้อง” ทั้งนี้ ให้คำจำกัดความของบุคคลข้างต้นเปลี่ยนแปลงเป็นไปตามที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติม ในอนาคต
ประกาศ ทน. 38/2562	:	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 38/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 25 เมษายน 2562
ประกาศ สธ. 14/2558	:	ประกาศ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการ ป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 และ ที่แก้ไขเพิ่มเติม
ผู้จัดการกองทุนรวมฯ	:	ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ตามประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งมีหน้าที่ ตัดสินใจลงทุน หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ นอกจากนี้ ผู้จัดการ กองทุนรวมฯ ยังมีหน้าที่อื่นและต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะ ต้องห้ามตามที่ กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นที่ เกี่ยวข้อง

ผู้ดูแลผลประโยชน์	:	ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม ประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และที่ ได้แก้ไขเพิ่มเติมตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 5 “โครงสร้างการจัดการ” หัวข้อย่อย 5.2 “ผู้ดูแลผลประโยชน์”
ผู้ถือหน่วยลงทุน	:	ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	:	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนในประเทศไทยและผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการฯ อาจแต่งตั้งเพิ่มเติมในภายหลัง (หากมี) ในการเสนอขายครั้งแรก ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจากกระทรวงการคลังซึ่งทำหน้าที่จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน
ผู้ประเมินค่าอิสระ	:	ผู้ประเมินค่าอิสระซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้ทำการประเมินค่าสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และประเมินค่าทรัพย์สินของโรงไฟฟ้าโดยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach)
ผู้ลงทุนต่างด้าว	:	ผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว อันได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> (1) บุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย (2) นิติบุคคลซึ่งไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย (3) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งมีหุ้นอันเป็นหุ้นตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (1) หรือ (2) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) หรือ (2) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น (4) ห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือห้างหุ้นส่วนสามัญที่จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งหุ้นส่วนผู้จัดการหรือผู้จัดการเป็นบุคคลตาม (1) หรือ (5) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทย ซึ่งมีหุ้นอันเป็นหุ้นตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น
ผู้สอบบัญชี	:	ผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบ บัญชี และที่แก้ไขเพิ่มเติม
พ.น.	:	กระทรวงพลังงาน
พ.ร.บ. หลักทรัพย์	:	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
พ.ร.บ. การประกอบกิจการพลังงาน	:	พระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

มูลค่าการลงทุน	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ ชำระให้แก่ KPP เพื่อการลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
มูลค่าการลงทุนคงเหลือ	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับจาก KPP ณ วันที่สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง ตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
มูลค่าของหน่วยลงทุน	:	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่จำหน่ายได้ ณ สิ้นสุดวันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	:	มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมฯ หักด้วยหนี้สิน ซึ่งคำนวณตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 6.1.8 “การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน”
รายงานการประเมินค่าทรัพย์สิน	:	รายงานของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินซึ่งระบุรายละเอียดต่าง ๆ เกี่ยวกับการประเมินค่า หรือการสอบทานการประเมินค่า โดยมีผู้ประเมินหลักตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินเป็นผู้ลงลายมือชื่อ
รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	:	(1) รายได้เฉพาะส่วนจากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (2) รายได้จาก การซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS คือ 2.90 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทจ่ายจริง
รายได้เฉพาะส่วน	:	อัตราค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยคำนวณตามวิธีการในส่วนที่ 2 หัวข้อ 3.2 “จุดเด่นของกองทุนรวมฯ และกลยุทธ์ในการลงทุน” หัวข้อย่อย 3.2.2 “การมีกระแสเงินสดที่มั่นคงจากโครงสร้างการแบ่งรายได้”
สนพ.	:	สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน
สัญญาตกลงกระทำการ	:	สัญญาตกลงกระทำการ ระหว่าง KBS กับ กองทุนรวมฯ
สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า	:	สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า ได้แก่ (1) สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตเชื้อเพลิงระหว่าง KBS กับ KPP (2) สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง KBS กับ KPP (3) สัญญาซื้อขายกากอ้อยระหว่าง KBS กับ KPP
สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.	:	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เลขที่ PPA-SPP/F-2014-001 ฉบับลงวันที่ 6 พฤศจิกายน 2557 (รวมถึงสัญญาฉบับแก้ไข (ถ้ามี))
สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS	:	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS
สัญญาโอนผลประโยชน์	:	สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ระหว่าง KPP กับ กองทุนรวมฯ

KBS : บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)
KPP : บริษัท ผลิตไฟฟ้านครบุรี จำกัด

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้อำนวยการฝ่ายและ
ผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่น ซึ่งรับผิดชอบในสายงานเกี่ยวกับการ
ดูแลจัดการกองทุน

คณะกรรมการบริษัท

1	นายสุรพล โอภาสเสถียร	
	ตำแหน่ง	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
	คุณวุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> ● ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต วิชาเอกกฎหมายเศรษฐศาสตร์และธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ● บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> ➤ ผู้จัดการใหญ่ บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด ➤ กรรมการ บริษัท กรุงเทพกฎหมาย จำกัด
	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Senior Executive Vice President บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด ▪ Executive Vice President บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด ▪ Director Marketing ธนาคารไทยเครดิตเพื่อรายย่อย จำกัด ▪ First Vice President ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)
2	ผศ.ดร.อนามัย ดำเนตร	
	ตำแหน่ง	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
	คุณวุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาเอก Ph.D. (Concentration: Applied Linguistics and Intercultural English Language learning) Victoria University, Australia ● ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการสอนภาษาอังกฤษในฐานะภาษาต่างประเทศ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ ● ประกาศนียบัตรบัณฑิต สาขาวิชาการสอนภาษาอังกฤษในฐานะภาษาต่างประเทศ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ ● ปริญญาตรี คหกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิชาการโรงแรมและภัตตาคาร มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ● ปริญญาตรี การศึกษามหาบัณฑิต สาขาวิชาภาษาอังกฤษ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ บางแสน ● วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 58 สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ (วปอ. 58) ● หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงขององค์กรกำกับดูแล (Regulators) รัฐวิสาหกิจและองค์กรมหาชน รุ่นที่ 23 สถาบันพระปกเกล้า (PDI 23)

		<ul style="list-style-type: none"> ● Certificate of Advanced Audit Committee Program (AACP 37/2020), Thai Institute of Directors (IOD) ● Certificate of Risk Management Program for Corporate Leader (RCL20/2020), Thai Institute of Directors (IOD)
	ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> ➢ คณบดีคณะศิลปศาสตร์และวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ➢ กรรมการ สภามหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ประเภทผู้บริหาร. ➢ กรรมการประเภทผู้ทรงคุณวุฒิภายในเลือกจากผู้ดำรงตำแหน่งคณบดีคณะกรรมการวิชาการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ➢ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะกรรมการการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย.
	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	<ul style="list-style-type: none"> ■ คณะกรรมการประชาสัมพันธ์สภามติบัญญัติแห่งชาติ สำนักงานเลขาธิการสภามติบัญญัติแห่งชาติ รองอธิการบดีฝ่ายกิจการพิเศษและโครงการจัดตั้งวิทยาเขต สุพรรณบุรี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
3	นายธีรวิทย์ แสงสนิท	
	ตำแหน่ง	กรรมการ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
	คุณวุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาโท M.Sc. (Engineering Management), The George Washington University, U.S.A. ● ปริญญาโท M.Sc. (Business Administration), Strayer College, U.S.A ● บริหารธุรกิจบัณฑิต (การเงิน) มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ● หลักสูตรการบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันพระปกเกล้า ● หลักสูตรการเมืองการปกครองในระบบประชาธิปไตย สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 16 สถาบันพระปกเกล้า ● หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูงการบริหารงานภาครัฐและกฎหมายมหาชน รุ่นที่ 13 สถาบันพระปกเกล้า ● หลักสูตรการพัฒนานักบริหารระดับสูง : ผู้บริหารส่วนราชการ (นบส. 2) รุ่นที่ 13 สำนักงาน ก.พ.

	ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> ➤ ผู้ตรวจราชการกระทรวงการคลัง ➤ กรรมการ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ➤ กรรมการ บริษัท พีทีที แอลเอ็นจี จำกัด
	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ที่ปรึกษาด้านตลาดตราสารหนี้ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง ▪ รองผู้อำนวยการสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง ▪ ผู้อำนวยการสำนักบริหารการชำระหนี้ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง ▪ กรรมการ / ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายใน องค์การจัดการน้ำเสีย ▪ กรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการตรวจสอบ บมจ. เอเชีย ฟริชชีน
4	นายประพัทธ์พงศ์ วีระমন	
	ตำแหน่ง	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
	คุณวุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> ● Master of Science in Administrative Studies, Boston University, USA. ● Bachelor of Arts (Economics), Clark University, USA.
	ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> ➤ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงาน Global Business Development and Strategy บมจ.ธนาคารกรุงไทย
	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	<ul style="list-style-type: none"> ▪ กรรมการผู้จัดการ บริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน อมุนดี (ประเทศไทย) จำกัด
5	นางชวินดา หาญรัตนกุล CFP®	
	ตำแหน่ง	กรรมการผู้จัดการ
	คุณวุฒิการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> ● MA.(Economics), University of Missouri Columbia, U.S.A. ● ศิลปศาสตรบัณฑิต (สาขาจิตวิทยา) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ● หลักสูตร Leadership Succession Program (LSP) รุ่น 1 มูลนิธิสถาบันวิจัยและพัฒนาองค์กรภาครัฐ (IRDP)

		<ul style="list-style-type: none"> ● หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 19 ● หลักสูตร Coporate Governance for Capital Market Intermediaties : Exclusive Class สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ● หลักสูตร Director Certification Program : Class 205/2015 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ● หลักสูตร Risk Management Program for Corporate Leaders : Class 3/2016 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ● หลักสูตร Ultra Wealth Class 2016
	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	<ul style="list-style-type: none"> ➢ รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริการสายงานกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์และกองทุนส่วนบุคคล บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ➢ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) ➢ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายที่ปรึกษาบริหารการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล บล.เมอริล ลินช์ ภัทร จำกัด ➢ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล บงล.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ➢ รองผู้อำนวยการ (ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล) ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ กรุงเทพ ➢ ผู้จัดการการตลาด (ฝ่ายต่างประเทศ) บงล.ธนาคาร จำกัด (มหาชน)

คณะผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางชวินดา หาญรัตนกุล	กรรมการผู้จัดการ
2. นายวีระ วุฒิศงศิริกุล	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงาน จัดการกองทุน
3. นายวิโรจน์ ตั้งเจริญญ์	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงานธุรกิจเครือข่ายธนาคาร
4. น.ส. หัสวรา แสงรุจิ	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
5. นางสาววรรรณี ตั้งศิริกุลวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน กลยุทธ์และปฏิบัติการ
6. นายยุทธพล วิทยาพานิชกร	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน ธุรกิจลูกค้าบุคคลและสถาบัน

ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

1. คุณชวินดา หาญรัตนกุล, CFP

ตำแหน่ง		กรรมการผู้จัดการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		35 ปี / 12 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ใบอนุญาตวิชาชีพนักวางแผนการเงินไทย (CFP) / ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
คุณสมบัติหลัก		<ul style="list-style-type: none"> กำหนดนโยบาย ควบคุม และรับผิดชอบการปฏิบัติงานของฝ่ายงานกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนส่วนบุคคลให้สอดคล้องกับนโยบายของธนาคารกรุงไทย และเป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศึกษาความเป็นไปได้ของการจัดตั้งกองทุน และสร้างผลตอบแทนต่อผู้ลงทุนที่เหมาะสม และยื่นขออนุมัติ จัดตั้งกองทุน ต่อ ส.ง.ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงการดูแลการบริหารกองทุนให้เป็นไปตามโครงการและสอดคล้องกับประกาศและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
ประสบการณ์	2557 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ, บลจ.กรุงไทย, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2553 - 2557	รองกรรมการผู้จัดการ, สายงานกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนส่วนบุคคล, บลจ.กรุงไทย
	2543 - 2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส, ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด
	2538 - 2542	ผู้อำนวยการอาวุโส, ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล, บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
	2533 - 2538	รองผู้อำนวยการ (ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล), ธนาคารซีทีบีแอนด์เอ็น.เอ กรุงเทพฯ
การศึกษา	2529	ปริญญาโท: บริหารธุรกิจ (เอก: เศรษฐศาสตร์), University of Missouri Columbia, USA
	2526	ปริญญาตรี: ศิลปศาสตรบัณฑิต (สาขาจิตวิทยา) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

2. คุณไพรัช มิคะเสน

ตำแหน่ง		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		26 ปี / 12 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
คุณสมบัติหลัก		<ul style="list-style-type: none"> รับผิดชอบงานบริหารกองทุนอสังหาริมทรัพย์ พร้อมทั้งนำเสนอลูกค้าถึงแนวทางการจัดตั้งกองทุนรวมกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและทรีสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) ศึกษาความเป็นไปได้ของการ จัดตั้งกองทุน และสร้างผลตอบแทนต่อผู้ลงทุนที่เหมาะสม และยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุน ต่อ สنج. กลด. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงการดูแลการบริหารกองทุนให้เป็นไปตามโครงการและสอดคล้องกับประกาศและเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
ประสบการณ์	2556 - ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรีสต์, บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ, ผู้จัดการกองทุน
	2553 – 2556	ผู้อำนวยการอาวุโส, ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน, บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ,
	2547 – 2553	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, บลจ. ไอเอ็นจี
	2546 – 2547	ผู้จัดการพัฒนาธุรกิจ, ธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
	2542 – 2546	เจ้าหน้าที่สินเชื่อ, ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
การศึกษา	2540	ปริญญาโท: MS. Finance (สาขาวิชาการเงิน), University of Colorado at Denver
	2539	ปริญญาโท: บริหารธุรกิจ (เอก: การเงิน), University of Denver
	2536	ปริญญาตรี: บริหารธุรกิจ (เอก: การธนาคาร), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

3. คุณนิดาวรรณ สุขประดิษฐ์

ตำแหน่ง		รองผู้อำนวยการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		26 ปี / 10 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2556 - ปัจจุบัน	รองผู้อำนวยการ, ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด(มหาชน), ผู้จัดการกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน
	2554 - 2556	ผู้จัดการ แผนกวิเคราะห์และพัฒนาระบบบัญชี บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด(มหาชน)
	2554 – 2556	
	2543 – 2548	ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ สายงานจัดการลงทุน ,บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด(มหาชน)
	2541 – 2542	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุน ,บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี - ฟรินซิเพิล จำกัด
	2540 – 2541	รองผู้อำนวยการ,ฝ่ายวาณิชธนกิจ, บล.เอกพัฒน์ จำกัด(มหาชน)
	2535 – 2540	ผู้จัดการ, สายงานวาณิชธนกิจ, บล.ธนสยาม จำกัด(มหาชน)
	2532 – 2533	เจ้าหน้าที่การตลาด, สายการลงทุน, บงล.ธนชาติจำกัด(มหาชน)
การศึกษา	2535	ปริญญาโท: MBA Corporate Finance, The University of Dallas, USA
	2531	ปริญญาตรี: บริหารธุรกิจ บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

4. คุณภควัต เมธิไตรรัตน์, CFA

ตำแหน่ง		ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		14 ปี / 7 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวม / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2560 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2559 – 2560	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศและทางเลือกบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มपी - พรินซิเพิล จำกัด
	2556 – 2558	ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์การลงทุนกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
	2554 – 2556	Wealth Manager, ธุรกิจกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล, บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสไอ จำกัด
	2553 – 2554	เจ้าหน้าที่ธุรกิจสัมพันธ์, สายลูกค้าธุรกิจรายใหญ่, ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
การศึกษา	2552	ปริญญาโท: MS Finance, The University of Warwick, UK
	2551	ปริญญาตรี: เศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

5. คุณวุฒิ เกษตรกร AISA

ตำแหน่ง		ผู้อำนวยการ
สัญชาติ		ไทย
จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้		19 ปี / 7 ปี
การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง		ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประสบการณ์	2560 - ปัจจุบัน	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
	2559 - 2560	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท จีแลนด์ รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด
	2555 - 2559	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ทีซีซี แลนด์ จำกัด
	2553 - 2555	นักวิเคราะห์การเงินอาวุโส บริษัท ศรีกรุงวัฒนา จำกัด
	2551 - 2553	เจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจอาวุโส บริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด
	2548 - 2551	เจ้าหน้าที่สินเชื่อ บมจ. ธนาคารนครหลวงไทย
การศึกษา	2550	เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	2548	บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

สรุปข้อเสนอเทศ
โครงการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานของ
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดลครบุรี (KBSPIF)

บริษัทจัดการกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

สำนักงานของบริษัทจัดการ

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2686-6100 โทรสาร 0-2670-0430

Website - <http://www.kbspif.com>

วันที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

วันที่ 24 สิงหาคม 2563 (เริ่มทำการซื้อขาย 24 สิงหาคม 2563)

ประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน

หน่วยลงทุน 280,000,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10.00 บาท ต่อหน่วย รวม 2,800 ล้านบาท โดยหน่วยลงทุนของ KBSPIF เป็นหน่วยลงทุนประเภทที่มีการชำระเต็มมูลค่าแล้วทั้งหมด

ตลาดรอง

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)

ที่มาของกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดลครบุรี (“กองทุนรวมฯ”) เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2563 ตามหนังสือของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กลต.จท-3.1277/2563 โดยได้ดำเนินการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ระหว่างวันที่ 4 สิงหาคม 2563 ถึง 13 สิงหาคม 2563 ในราคาหน่วยละ 10.00 บาท และได้รับอนุมัติการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2563 ตามหนังสือของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ จท-3.312/2563 โดยได้รับเงินจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนทั้งสิ้น ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม เป็นจำนวนเงิน 2,800 ล้านบาท

วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม

วันที่ 18 สิงหาคม 2563

วันที่เข้าลงทุนในทรัสต์สินครั้งแรก

วันที่ 20 สิงหาคม 2563

ลักษณะโครงการ

เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานชนิดที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป ประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน

อายุโครงการ

ไม่มีกำหนดอายุ ทั้งนี้ หากไม่มีการลงทุนในทรัพย์สินเพิ่มเติม สิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า จะหมดอายุลงในวันที่ 31 ธันวาคม 2582

วัตถุประสงค์การลงทุน

เพื่อลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโรงไฟฟ้าซึ่งมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนเพื่อเป็นรายได้ให้แก่กองทุนรวมฯ และทำให้กองทุนรวมฯ สามารถจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ในระยะยาว รวมถึงลงทุนในทรัพย์สินอื่น ๆ หลักทรัพย์ และ/หรือ ตราสารอื่น ๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้ลงทุนได้

การลงทุนของกองทุนรวมฯ และข้อมูลทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

คำจำกัดความให้พิจารณาตามเอกสารแนบ 2

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการลงทุนดังต่อไปนี้

1. นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมฯ

1.1 ภาพรวมของกองทุนรวมฯ

กองทุนรวมฯ เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการเข้าลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีศักยภาพ และนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวออกจัดหาประโยชน์ เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนรวมฯ จะนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกแก่ประชาชนทั่วไปลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้

(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน และ

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS

โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ทั้งนี้ ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จนถึงวันสิ้นสุดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ คือวันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือคิดเป็นระยะเวลาซื้อขายประมาณ 20 ปี

1.2 วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายครั้งแรก

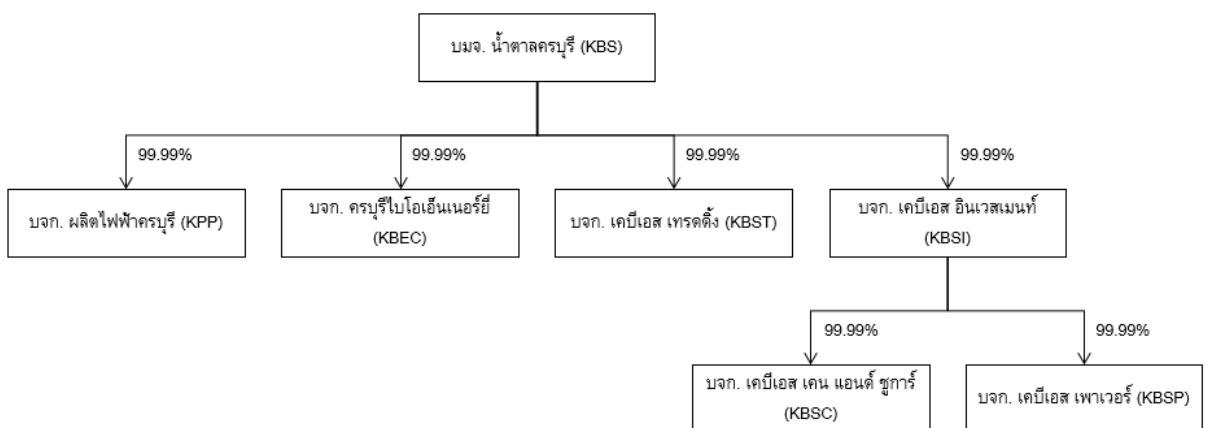
จำนวนเงินทั้งหมดที่กองทุนรวมฯ จะได้รับจากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกจำนวน 280,000,000 หน่วย คาดว่าจะมีมูลค่า 2,800 ล้านบาท โดยบริษัทจัดการฯ คาดว่าจะนำเงินจำนวนดังกล่าวใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

- (ก) เพื่อลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่จะเกิดขึ้นในอนาคตจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และ
- (ข) เงินส่วนที่เหลือจะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกองทุนรวมฯ และใช้สำหรับชำระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนรวมฯ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ในส่วนที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้รับผิดชอบ

แผนการใช้เงินสุทธิที่ได้จากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกที่กล่าวไปข้างต้น เป็นไปตามความตั้งใจ ณ ปัจจุบันของบริษัทจัดการฯ และตามประมาณการของการจัดสรรจำนวนเงินสุทธิที่จะได้รับที่จัดทำอย่างดีที่สุดของบริษัทจัดการฯ

1.3 ภาพรวมบริษัทและโครงสร้างการถือหุ้น

แผนภาพแสดงกลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS และโครงสร้างผู้ถือหุ้นของ KPP



KBS เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KPP โดยถือหุ้นทางตรงร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมดใน KPP บริษัทกลุ่มน้ำตาล KBS เริ่มประกอบธุรกิจมาเป็นเวลายาวนานถึง 54 ปี โดย KBS ได้จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2508 โดย

เป็นหนึ่งในผู้บุกเบิกอุตสาหกรรมน้ำตาลในจังหวัดชลบุรี ก่อนขยายกิจการไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือที่จังหวัดนครราชสีมา ในปี พ.ศ. 2539 โดยกลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ส่งเสริมให้เกษตรกรปลูกอ้อยในบริเวณจังหวัดนครราชสีมา การประกอบกิจการของกลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS มีลักษณะการประกอบกิจการที่ครบวงจร โดยสามารถแบ่งการประกอบธุรกิจหลักเป็น 2 ส่วน ได้แก่ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำตาลทราย ธุรกิจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์พลอยได้จากการผลิตน้ำตาลทรายจากน้ำตาลเพื่อต่อยอดธุรกิจของกลุ่มบริษัท

ต่อมา กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2553 และได้เข้าจดทะเบียนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี พ.ศ. 2554 และ ในปัจจุบัน KBS มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วทั้งสิ้น 600,000,000 บาท โดยโครงสร้างของกลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ประกอบด้วยบริษัท KBS และบริษัทย่อย 6 บริษัท ซึ่งแบ่งเป็นบริษัทย่อยที่ได้เริ่มดำเนินการขายและให้บริการแล้ว 3 บริษัท และบริษัทย่อยอีก 3 บริษัท เป็นบริษัทที่ได้จัดตั้งขึ้นเพื่อรองรับโครงการที่จะดำเนินการในอนาคต

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ได้เริ่มประกอบธุรกิจจำหน่ายไฟฟ้าโดยใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิงหลักให้กับบุคคลภายนอก ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2550 โดยในปัจจุบัน กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ได้เปิดดำเนินการโรงไฟฟ้าจำนวน 1 แห่ง ได้แก่ โรงไฟฟ้าครบุรี ซึ่งดำเนินธุรกิจโดย KPP โดย KPP จะเข้าเป็นคู่สัญญาที่มีหน้าที่โอนผลประโยชน์ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ให้กับกองทุนรวมฯ

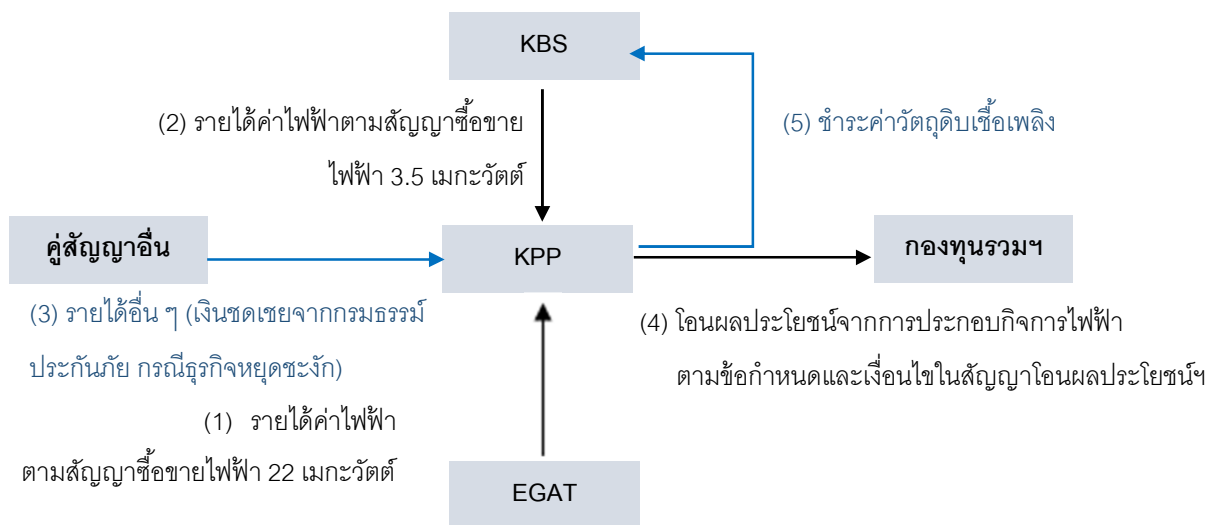
1.4 นโยบายการลงทุน

1.4.1 การลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก

กองทุนรวมฯ ลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทไฟฟ้า โดยลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP โดยระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนให้แก่ KPP และจะสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2582 ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ ได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้ (1) รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (2) รายได้อื่นๆที่ได้รับจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า โดยสัญญาสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนครั้งแรก มีดังนี้

ลำดับ	ชื่อสัญญา	คู่สัญญา
1.	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)	KPP (ผู้ขาย) กฟผ. (ผู้ซื้อ)
2.	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)	KPP (ผู้ขาย) KBS (ผู้ซื้อ)
3.	สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง	KPP (ผู้ซื้อ) KBS (ผู้ขาย)

แผนภาพแสดงโครงสร้างกระแสรายได้ของกองทุนรวมฯ



1.4.1.1 รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

KPP ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงขนาดเล็ก (SPP) ประเภทพลังงานความร้อนร่วม ซึ่งใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิงหลัก มีกำลังการผลิตไฟฟ้าภายใต้ใบอนุญาตโรงงานที่เกี่ยวข้องทั้งสิ้นประมาณ 73 เมกะวัตต์ โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนครั้งแรก เป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ KPP ได้เข้ากับผู้สัญญาดังต่อไปนี้

(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)

รายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) เป็นรายได้เฉพาะส่วนซึ่งจะคำนวณเฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และ ส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ดังนี้

ส่วนประกอบการคำนวณ	หน่วย	สูตรการคำนวณ	การวัดปริมาณไฟฟ้า
ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment)	บาท/กิโลวัตต์/เดือน	$(CP_0^{11} \times 0.5)$ หรือเท่ากับ 312.17	ปริมาณพลังไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Capacity : กิโลวัตต์)
ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.88	ปริมาณพลังงานไฟฟ้าคิดเงิน (Billing Energy : กิโลวัตต์-ชั่วโมง)

ส่วนประกอบการคำนวณ	หน่วย	สูตรการคำนวณ	การวัดปริมาณไฟฟ้า
ค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.36	ปริมาณพลังงานไฟฟ้ารวม (Actual Energy: กิโลวัตต์ ชั่วโมง)
ค่าการส่งเสริม การใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Promotion)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.39	

หมายเหตุ:

/1 CP₀ คือ อัตราค่าพลังไฟฟ้าซึ่งเท่ากับ 624.34 บาท/กิโลวัตต์/เดือน

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)

รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS เป็นอัตราคงที่ตลอดระยะเวลา 20 ปีของสัญญา โดยอัตราค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาดังกล่าว คือ 2.90 บาท ต่อ กิโลวัตต์ ต่อ ชั่วโมง

ตารางแสดงรายละเอียดสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ KPP เข้าทำกับคู่สัญญาแต่ละราย

คู่สัญญา	ขนาดการรับซื้อไฟฟ้า สูงสุดตามสัญญา	ประเภทเชื้อเพลิงตามสัญญา	วันเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้า ระบบเชิงพาณิชย์ (COD)/ วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ	วันสิ้นสุดอายุ สัญญาซื้อขายไฟฟ้า
กฟผ.	22 เมกะวัตต์	เชื้อเพลิงชีวมวล ¹ ไม่น้อยกว่า ร้อยละ 75 ของเชื้อเพลิงทั้งหมด	2 มกราคม 2558	2 มกราคม 2583
KBS	3.5 เมกะวัตต์	เชื้อเพลิงชีวมวล	1 เมษายน 2563	31 ธันวาคม 2582

ที่มา: KBS

หมายเหตุ: /1 เชื้อเพลิงหลักของโรงไฟฟ้า KPP ได้แก่ กากอ้อย ไม้สับ และ ใบอ้อย

**ทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP สำหรับสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
ที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนครั้งแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562**

รายการทรัพย์สินหลักที่ใช้ ในการประกอบกิจการ	รายละเอียด
ที่ดิน	<p>KPP มีสิทธิการครอบครองและใช้ที่ดินของ KBS ภายใต้สัญญาเช่าที่ดินระหว่าง KPP กับ KBS โดยมีพื้นที่รวมสำหรับที่ดินซึ่งใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนครั้งแรก เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 15 โฉนด โดยมีพื้นที่รวมทั้งสิ้น 208 ไร่ 2 งาน 21.5 ตารางวา</p> <p>1. โดยรายละเอียดสัญญาเช่าที่ดินดังกล่าว ประกอบด้วยสัญญาเช่าที่ดิน ฉบับวันที่ 19 พฤศจิกายน 2555 เพื่อเช่าที่ดินโฉนดที่ดิน ซึ่งตั้งอยู่ที่ตำบลจระเข้หิน อำเภอครบุรี จังหวัดนครราชสีมา ระยะเวลาเช่าคงเหลือโดยประมาณ 23 ปี ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - เลขที่ 12203 เลขที่ดิน 102 หน้าสำรวจ 3544 เนื้อที่ประมาณ 11 ไร่ 1 งาน 95 ตารางวา - เลขที่ 12234 เลขที่ดิน 104 หน้าสำรวจ 3575 เนื้อที่ประมาณ 6 ไร่ 3 งาน 70 ตารางวา และ - เลขที่ 12235 เลขที่ดิน 105 หน้าสำรวจ 3576 เนื้อที่ประมาณ 9 ไร่ 2 งาน 2 ตารางวา <p>2. สัญญาเช่าที่ดิน ฉบับวันที่ 14 ธันวาคม 2555 เพื่อเช่าที่ดินโฉนดที่ดิน ซึ่งตั้งอยู่ที่ตำบลจระเข้หิน อำเภอครบุรี จังหวัดนครราชสีมา ระยะเวลาเช่าคงเหลือโดยประมาณ 23 ปี ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - เลขที่ 9031 เลขที่ดิน 113 หน้าสำรวจ 3446 เนื้อที่ประมาณ 21 ไร่ 98 ตารางวา - เลขที่ 12262 เลขที่ดิน 103 หน้าสำรวจ 3603 เนื้อที่ประมาณ 29 ไร่ 3 งาน 35 ตารางวา - เลขที่ 16252 เลขที่ดิน 148 หน้าสำรวจ 3894 เนื้อที่ประมาณ 21 ไร่ 1 ตารางวา

รายการทรัพย์สินหลักที่ใช้ ในการประกอบกิจการ	รายละเอียด
	<p>3. สัญญาเช่าที่ดิน เพื่อเช่าที่ดินโฉนดที่ดิน ซึ่งตั้งอยู่ที่ตำบลจระเข้หิน อำเภอศรีนครินทร์ จังหวัดนครราชสีมา ดังต่อไปนี้ โดยมีระยะเวลาการเช่าเท่ากับระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ</p> <ul style="list-style-type: none"> - เลขที่ 12212 เลขที่ดิน 83 หน้าสำรวจ 3553 เนื้อที่ประมาณ 5 ไร่ 2 งาน 63 ตารางวา - เลขที่ 12253 เลขที่ดิน 95 หน้าสำรวจ 3594 เนื้อที่ประมาณ 9 ไร่ 56 ตารางวา - เลขที่ 12254 เลขที่ดิน 94 หน้าสำรวจ 3595 เนื้อที่ประมาณ 10 ไร่ 1 งาน 62 ตารางวา - เลขที่ 12264 เลขที่ดิน 96 หน้าสำรวจ 3605 เนื้อที่ประมาณ 6 ไร่ 1 งาน 88 ตารางวา - เลขที่ 16253 เลขที่ดิน 149 หน้าสำรวจ 3895 เนื้อที่ประมาณ 25 ไร่ 1 งาน 29 ตารางวา - เลขที่ 32225 เลขที่ดิน 346 หน้าสำรวจ 6332 เนื้อที่ประมาณ 11 ไร่ 55.1 ตารางวา - เลขที่ 32226 เลขที่ดิน 343 หน้าสำรวจ 6329 เนื้อที่ประมาณ 3 ไร่ 1 งาน 90.2 ตารางวา - เลขที่ 32229 เลขที่ดิน 341 หน้าสำรวจ 6327 เนื้อที่ประมาณ 14 ไร่ 3 งาน 53.2 ตารางวา - เลขที่ 32230 เลขที่ดิน 342 หน้าสำรวจ 6328 เนื้อที่ประมาณ 22 ไร่ 24 ตารางวา
อาคารที่ใช้ในการประกอบกิจการ ไฟฟ้าเป็นอาคารโรงงาน	<ul style="list-style-type: none"> ● อาคารผลิตไฟฟ้าแบบกังหันไอน้ำและส่วนควบคุม ● อาคารหอระบายความร้อน ● อาคารปรับปรุงคุณภาพน้ำ ● อาคารเก็บเชื้อเพลิง

รายการทรัพย์สินหลักที่ใช้ ในการประกอบกิจการ	รายละเอียด
เครื่องจักรและอุปกรณ์หลัก	
เครื่องกังหันไอน้ำ (Steam Turbine)	2 เครื่อง
เครื่องกำเนิดไฟฟ้า (Generator)	2 เครื่อง
หม้อไอน้ำ (Boiler)	2 เครื่อง

1.4.1.2 รายได้จากสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP

นอกจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้ว KPP ยังได้เข้าทำสัญญาต่าง ๆ เพื่อให้การประกอบกิจการกิจการไฟฟ้าของ KPP เป็นไปได้อย่างราบรื่น โดย KPP ได้เข้าทำสัญญากับคู่สัญญาซึ่งเกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการไฟฟ้า ได้แก่ สัญญาซื้อขายไอน้ำและสัญญาซื้อขายกากอ้อย เป็นต้น

1.4.1.3 รายได้อื่นที่ได้รับจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

รายได้อื่นใดที่ KPP ได้รับจากสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า (นอกเหนือจากรายได้ที่ระบุในข้อ 1.4.1.1 และข้อ 1.4.1.2 ข้างต้น)

โดยการนำส่งผลประโยชน์ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ นั้น KPP จะคำนวณผลประโยชน์และนำส่งผลประโยชน์เป็นรายเดือนให้แก่กองทุนรวมฯ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งจะเท่ากับรายได้ตามข้อ (1) ถึง (2) โดย KPP จะนำส่งรายได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ

สำหรับการควบคุมดูแลและติดตามผลการดำเนินงานของการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP บริษัทจัดการฯ จะควบคุมดูแลและติดตามผ่านรายงานที่ KPP จะต้องส่งให้กองทุนรวมฯ เป็นรายเดือน และ/หรือ รายไตรมาส และ/หรือ รายปี ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (อาทิเช่น การนำส่งงบการเงินรายไตรมาสของ KPP และการนำส่งงบการเงินประจำปีของ KPP เป็นต้น)

เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ KPP และ KBS ตกลงดำเนินการให้มีการวางหลักประกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้ (1) จดจำนองสิ่งปลูกสร้าง, เครื่องจักรเป็นประกัน (2) การโอนสิทธิการเช่าที่ดินโรงไฟฟ้าอย่างมีเงื่อนไข (3) การโอน

สิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้ของบริษัท (4) การโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกผ. และ KBS (5) การดำเนินการให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้รับผลประโยชน์ในกรมธรรม์ประกันภัย

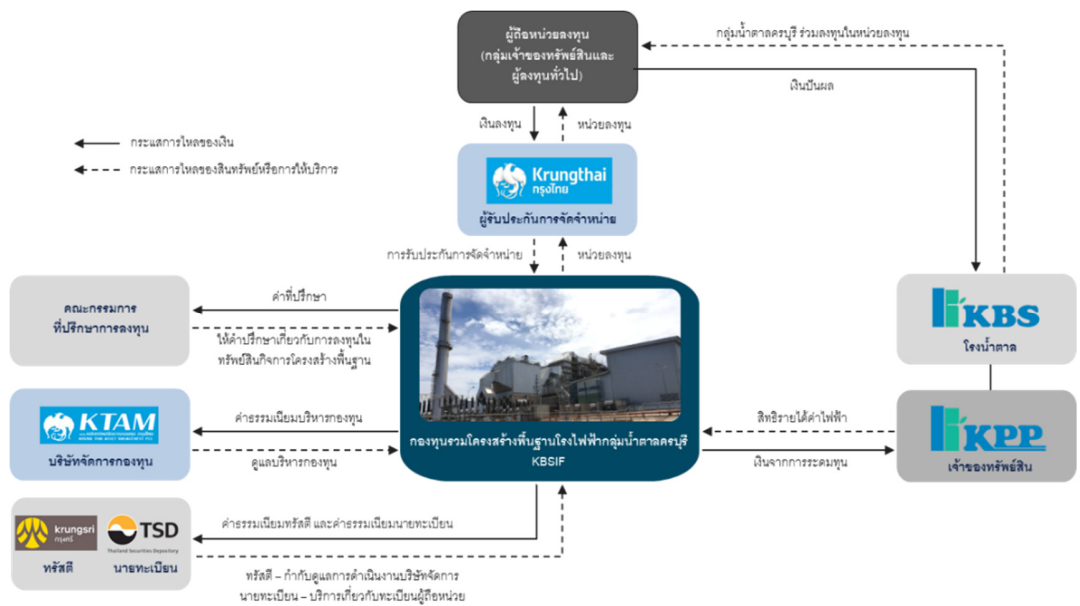
ทั้งนี้ ภายใต้สัญญาตกลงกระทำกร KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการตกลงที่จะดำเนินการดังต่อไปนี้เพื่อให้กองทุนรวมฯ มั่นใจได้ว่าการดำเนินการของโรงไฟฟ้าเป็นไปอย่างเรียบร้อย (ก) การรักษาสัดส่วนการถือหุ้นใน KPP ของ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ทั้งทางตรง และ/หรือ ทางอ้อม ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80.00 ของหุ้น

ทั้งหมดของ KPP รวมถึงจะไม่จำหน่าย จ่าย โอน หรือก่อภาระผูกพันใด ๆ ในหุ้นดังกล่าว หรือกระทำกรประการอื่นใด อันมีผลทำให้หุ้นของ KPP และหรืออำนาจควบคุมกิจการของ KPP ตกไปอยู่กับบุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ ก่อน หรือดำเนินการใดอันเป็นผลให้ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ขาดอำนาจควบคุมกิจการใน KPP เว้นแต่เป็นการจำหน่ายหุ้นของ KPP ตามสัญญาจำหน่ายหุ้นระหว่าง KBS และกองทุนรวมฯ และหาก KBS ได้รับความยินยอมจากกองทุนรวมฯ ให้จำหน่าย จ่าย โอนหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ ในหุ้นดังกล่าวแล้ว KBS ตกลงว่า KBS จะไม่ทำความตกลงใด ๆ กับผู้รับโอนหุ้นอันเกี่ยวกับข้อสงวนสิทธิใด ๆ ในการจัดการ และ/หรือ ดำเนินกิจการของ KPP (Reserve Matters) ทั้งนี้ KBS ตกลงและรับรองว่า KBS จะดำเนินการให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันใน KPP เป็นกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อโดย KBS เท่านั้น (ข) รักษาสัดส่วนการถือหุ้นหน่วยลงทุนในกองทุนรวมฯ ของ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15.00 ของจำนวนหน่วยลงทุน ณ เวลาใด ๆ เป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนครั้งแรกสำเร็จ รวมถึงจะไม่ขาย หรือโอนหน่วยลงทุน หรือนำหน่วยลงทุน ไปจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ จนทำให้ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ถือครองหน่วยลงทุนรวมกันต่ำกว่าสัดส่วนที่กำหนดไว้ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ (ค) ดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ KPP ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (เช่น สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง และ (ง) ให้สิทธิในการปฏิเสธก่อน (Right of First Refusal) แก่กองทุนรวมฯ สำหรับการลงทุนในโรงไฟฟ้าอื่น ๆ ของ KBS เป็นต้น

อนึ่ง ที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุนนั้น เป็นกรรมสิทธิ์ของ KBS และได้จดจำนองต่อธนาคารกรุงศรีอยุธยาเพื่อเป็นประกันหนี้และภาระผูกพันของ KBS ที่มีต่อธนาคารกรุงศรีอยุธยา อย่างไรก็ดีตาม KBS ตกลงภายใต้

สัญญาตกลงกระทำการที่จะดำเนินการจดทะเบียนจำนวนที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุนเพื่อเป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ของ KBS และ/หรือ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และ/หรือ สัญญาตกลงกระทำ การ ส่วนที่เพิ่มเติมให้แก่กองทุนรวมฯ ทั้งนี้ที่ดินแปลงดังกล่าวทั้งหมดได้รับการไถ่ถอนจำนวนจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา

แผนภาพต่อไปนี้แสดงโครงสร้างของกองทุนรวมฯ และความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจัดการฯ ผู้ดูแลผลประโยชน์ กิจการโรงไฟฟ้า และ ผู้สนับสนุนโครงการ (ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวนร้อยละ 15.00 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ภายหลังจากเสนอขายครั้งแรก) และผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น ภายหลังจากการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ และเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) เสร็จสิ้น



1.4.2 การลงทุนในทรัพย์สินหลัก – ทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนเพิ่มเติม

นอกเหนือจากการลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP บริษัทจัดการฯ ในนามของกองทุนรวมฯ อาจลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่น โดยการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายหลักทรัพย์สินให้กระทำได้ และเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

การลงทุนหรือการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานใด ๆ อันมีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการ

ได้มาดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเช่นเดียวกับเมื่อกองทุนรวมฯ เข้าลงทุนในทรัพย์สินที่
กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก (เช่น ข้อกำหนดการสอบทานธุรกิจ Due Diligence และ การประเมิน
ค่าทรัพย์สิน เป็นต้น) และจะต้องได้รับมติอนุมัติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการฯ จะ
คำนวณมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนภายใน
แต่ละกิจการโครงสร้างพื้นฐานทุกรายการภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

หากเป็นการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท
แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวม ณ เวลาที่มีการได้มาดังกล่าว ซึ่งได้รับความ
เห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว หรือเป็นการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้าง
พื้นฐานตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับภาครัฐซึ่งได้ระบุไว้อย่างเจาะจงแล้วในโครงการจัดการ
กองทุนรวมฯ ในกรณีนี้ไม่จำเป็นต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ในกรณีที่การลงทุนหรือได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวจำเป็นต้องใช้
เงินทุนเพิ่มเติม กองทุนรวมฯ จะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนเกี่ยวกับการเพิ่มทุน ตามที่กำหนดไว้ใน
ส่วนที่ 3 หัวข้อ 6.1.4 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน” และ/หรือ การกู้ยืมเงิน ตามที่กำหนดไว้ในส่วน
ที่ 3 หัวข้อ 6.1.1 “นโยบายการกู้ยืมเงิน” ของหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน นอกจากนี้ ใน
กรณีที่กองทุนรวมฯ มีการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่น ๆ เพิ่มเติมในอนาคต
กองทุนรวมฯ จะปฏิบัติตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ตามประกาศ ทน. 38/2562

อย่างไรก็ดี หากในอนาคตกองทุนรวมฯ จะเข้าทำ แก้ไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มอบหมาย
ให้บุคคลภายนอกเป็นผู้ดำเนินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- 1) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาใด ๆ ที่มอบหมายให้บุคคลภายนอกเป็นผู้
ดำเนินงานกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ
30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้ไข หรือ
ยกเลิกสัญญาดังกล่าว จะกระทำได้เมื่อได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เว้นแต่เป็นการ
เข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาใดที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาทแต่น้อยกว่าร้อยละ
30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิก
สัญญาดังกล่าวที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว หรือเป็นการเข้าทำ
แก้้ไข หรือยกเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์ ซึ่งได้ระบุไว้อย่าง
เฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- 2) การคำนวณมูลค่าของสัญญาดังกล่าว ให้พิจารณาจากมูลค่าของสัญญาทุกรายการ
ภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

1.4.3 การลงทุนในทรัพย์สินรอง – การลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่กองทุนรวมฯ ลงทุนได้

นอกจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก กองทุนรวมฯ อาจดำเนินการลงทุนในทรัพย์สินรองหรือมีไว้ซึ่งประเภททรัพย์สินดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภท หรือลักษณะหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่กองทุนรวมฯ สามารถลงทุนได้

- 1) พันธบัตรรัฐบาล
- 2) ตั๋วเงินคลัง
- 3) พันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่รัฐวิสาหกิจหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออกและมีกระทรวงการคลัง เป็นผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข
- 4) เงินฝากในธนาคาร หรือบริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย
- 5) บัตรเงินฝากที่ธนาคารหรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ทั้งนี้ หากเป็นบัตรเงินฝากที่เข้าลักษณะของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ต้องได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ก่อนการลงทุน
- 6) ตั๋วแลกเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย หรือผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้ หากเป็นตั๋วแลกเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่เข้าลักษณะของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ต้องได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ก่อนการลงทุน
- 7) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งหรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง หรือเงินฝาก
- 8) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานอื่น
- 9) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ โดยต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
 - (ก) เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) หรือเป็นหน่วยลงทุนของโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศ ที่มีการ

ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

- (ข) โครงการจัดการการลงทุนต่างประเทศตาม (ก) จัดตั้งขึ้นเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปและมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินประเภทและชนิดเดียวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมสามารถลงทุนหรือมีไว้ได้
- 10) หน้าที่ออกโดยบริษัทที่เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
- (ก) บริษัทนั้นมีการลงทุนทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อ 4 (1) (2) (3) หรือ (4) ของประกาศ ทน. 38/2562 รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของบริษัทดังกล่าว หรือ มีรายได้จากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของรายได้รวมในแต่ละปีบัญชี
 - (ข) บริษัทนั้นมิใช่บริษัทตามข้อ 4 (5) ของประกาศ ทน. 38/2562
- 11) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งการเข้าทำสัญญาดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงของกองทุนรวมฯ

ทั้งนี้ ในการเข้าลงทุนในอนาคตในทรัพย์สิน หรือการลงทุนชนิดอื่นตามที่ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ หรือมีประกาศแก้ไข หรือเพิ่มเติมประเภท หรือลักษณะของหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สิน บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

1.4.4 อัตราส่วนการลงทุน

เมื่อสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีแต่ละปี กองทุนรวมฯ จะต้องคำนวณมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์หลักตามที่ได้ระบุไว้ในหัวข้อ 1.4.2 และข้อ 1.4.3 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ โดยคำนวณมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์หลักจากมูลค่าตามบัญชีของราคาการได้มาหรือราคาอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. กำหนด ดังนั้น กองทุนรวมฯ จะต้องไม่ลงทุนในการลงทุนในทรัพย์สินรองเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ

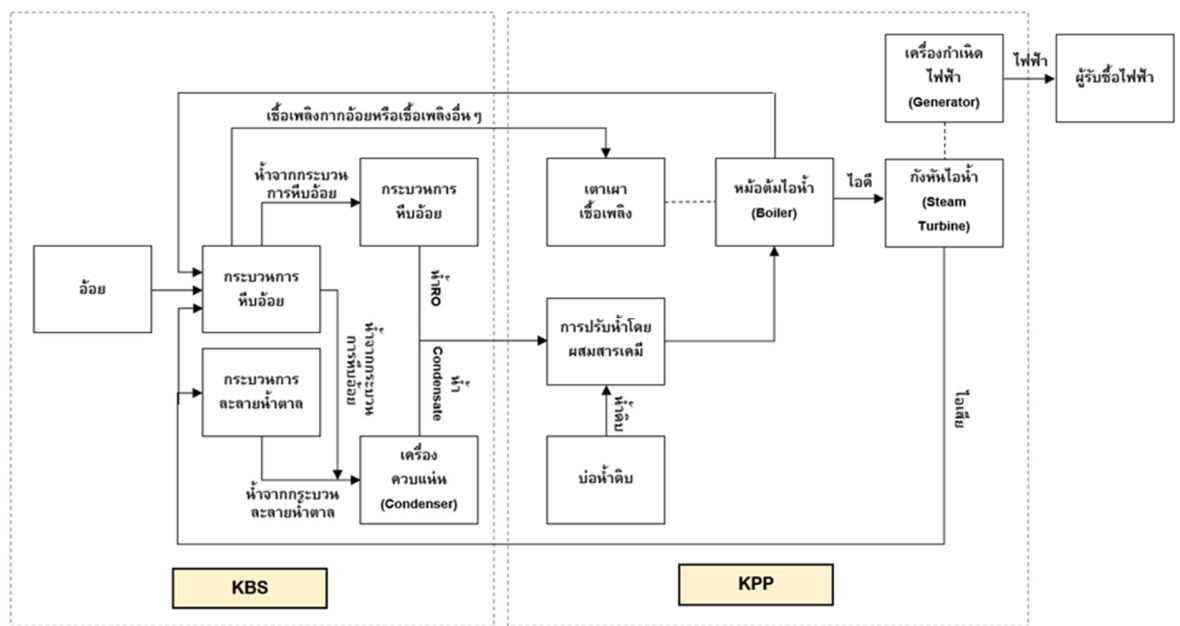
ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ มีหน้าที่ที่จะต้องควบคุมดูแลให้อัตราส่วนการลงทุนสำหรับการลงทุนในทรัพย์สินรอง เป็นไปตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ต. ที่ ทน.87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ฉบับลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

1.5 ระบบการผลิต การจัดส่งไฟฟ้า และวัตถุดิบในการผลิตของโรงไฟฟ้า

1) ระบบการผลิตไฟฟ้า

ระบบการผลิตในโรงไฟฟ้าของ KPP เป็นแบบระบบผลิตพลังงานความร้อนและไฟฟ้าร่วมกัน (Cogeneration System) ซึ่งประกอบด้วยหน่วยการผลิตไอน้ำ (Boiler) เดินเครื่องร่วมกับหน่วยการผลิตไฟฟ้ากังหันไอน้ำ (Steam Turbine Generator) โดย KPP จะมีทำการซื้อและจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำ กับโรงงานน้ำตาล KBS เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพ โดยขั้นตอนการผลิตไฟฟ้ามีรายละเอียดดังต่อไปนี้

แผนภาพการผลิตตั้งแต่โรงงานน้ำตาลในส่วนที่เกี่ยวข้องไปยังโรงไฟฟ้า



กระบวนการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำของโรงไฟฟ้า KPP จะแบ่งออกเป็น 3 ช่วงหลัก ดังต่อไปนี้

ฤดูกาลของโรงน้ำตาล	ช่วงระยะเวลา (ประมาณ)	การจำหน่ายผลผลิตของโรงไฟฟ้า	
		ไฟฟ้า	ไอน้ำ
<p>ช่วงฤดูการหีบอ้อย (Crushing Season)</p> <p>- ในฤดูกาลนี้ โรงงานน้ำตาลจะดำเนินการผลิตน้ำตาลทรายดิบ และน้ำตาลขาว โดยจะรับซื้อไอน้ำ และไฟฟ้า จาก KPP เพื่อมาใช้ในกระบวนการผลิต</p>	<p>4 เดือน</p> <p>(กลางเดือนพฤศจิกายน-มีนาคม)</p>	จำหน่าย	จำหน่าย
<p>ช่วงฤดูการละลายน้ำตาล (Melting Season)</p> <p>- ในฤดูกาลนี้ โรงงานน้ำตาลจะดำเนินการผลิตน้ำตาลทรายขาว โดยจะรับซื้อไอน้ำ และไฟฟ้า จาก KPP เพื่อมาใช้ในกระบวนการผลิต</p>	<p>7 เดือน</p> <p>(เมษายน-กลางเดือนตุลาคม)</p>	จำหน่าย	จำหน่าย
<p>ช่วงการซ่อมแซมกระบวนการผลิตน้ำตาลดิบ</p> <p>ช่วงการซ่อมแซมกระบวนการผลิตน้ำตาลทรายขาว</p>	<p>ช่วงเดือนเมษายน - ตุลาคม</p> <p>ช่วงกลางเดือนตุลาคม - กลางเดือนพฤศจิกายน</p>	จำหน่าย	จำหน่าย
		จำหน่าย	ไม่จำหน่าย

2) การจัดส่งไฟฟ้า

กระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า KPP จะถูกส่งไปยังสายไฟฟ้าของ กฟผ. และผู้ซื้อรายอื่น ๆ เช่น KBS จะถูกส่งผ่านมิเตอร์เพื่อวัดปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จำหน่าย ณ จุดจำหน่าย

3) วัตถุดิบในการผลิตของโรงไฟฟ้า

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำได้แก่กากอ้อย(รวมถึงเชื้อเพลิงอื่น ๆ ที่เหมาะสม เช่น ใบอ้อย และ ไม้สับ) น้ำ RO น้ำ Condensate และสารเคมีที่ใช้ในการปรับปรุงคุณภาพน้ำ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. กากอ้อย

ในปัจจุบัน โรงไฟฟ้า KPP ใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิงหลัก โดยจะมีปริมาณความต้องการ

ใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิงประมาณ 1,234,841 และ 1,137,751 ตันต่อปีในปี 2560/2561 และ 2561/2562 ตามลำดับ

2. ไม้สับและใบอ้อย

นอกจากกากอ้อยซึ่งเป็นเชื้อเพลิงหลักที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ โรงไฟฟ้าของ KPP สามารถนำไม้สับและใบอ้อยมาใช้ในการผลิตไฟฟ้าได้ โดยในกรณีที่กากอ้อยมีปริมาณไม่เพียงพอ KPP อาจพิจารณานำไม้สับและใบอ้อยมาใช้เป็นเชื้อเพลิงสำรอง ซึ่งจากรายงานของที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระพบว่าไม้สับและใบอ้อยมีคุณสมบัติที่สามารถนำมาใช้เป็นเชื้อเพลิงสำรองในกรณีขาดแคลนกากอ้อยได้ ทั้งนี้ KPP สามารถหาไม้สับได้จากผู้จำหน่ายซึ่งอยู่ใกล้เคียงบริเวณไฟฟ้าของบริษัท ส่วนใบอ้อย KPP สามารถหาได้เกษตรกรไร่อ้อยซึ่งอยู่ในบริเวณใกล้เคียงโรงไฟฟ้าของบริษัท

3. น้ำ RO/EDI

เนื่องจากโรงไฟฟ้าระบบผลิตพลังงานความร้อนและไฟฟ้าร่วมกัน (Cogeneration System) ซึ่งต้องใช้น้ำเป็นวัตถุดิบในการผลิตไอน้ำเพื่อปั่นกังหันผลิตกระแสไฟฟ้า โดยนำน้ำดิบจากบ่อกักเก็บมาปรับสภาพด้วยระบบ Clarify ผ่านระบบ Softener และถูกนำเข้าสู่กระบวนการ Reverse Osmosis (RO) ผ่านระบบ EDI และเติมสารเคมีเพื่อปรับสภาพน้ำให้เหมาะสมกับการใช้งาน แล้วเติมเข้าในหม้อต้มไอน้ำ (Boiler)

4. น้ำ Condensate

โรงไฟฟ้าของ KPP เป็นโรงไฟฟ้าระบบผลิตพลังงานความร้อนและไฟฟ้าร่วมกัน (Cogeneration System) ซึ่งต้องใช้น้ำเป็นวัตถุดิบในการผลิตไอน้ำเพื่อปั่นกังหันไอน้ำผลิตไฟฟ้า โดย KPP ได้นำ Condensate จากการนำไอน้ำที่ผ่านการใช้หมุนกังหันไอน้ำเพื่อผลิตไฟฟ้าแล้ว ไปเข้า Condenser หรือไปเข้า Steam Transformer เพื่อให้เกิดการควบแน่นของไอน้ำกลายเป็นน้ำ Condensate

2. **สรุปผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของโรงไฟฟ้า KPP**

ผลการดำเนินงาน รวมถึงโครงสร้างรายได้และค่าใช้จ่ายในช่วงปี 2560 – 2562 ของ KPP อาจมีความแตกต่างกับโครงสร้างรายได้ที่ KPP จะโอนให้แก่องค์กรฯ อย่างมีนัยสำคัญ และอาจไม่สามารถแสดงแนวโน้มรายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตได้อย่างชัดเจน เนื่องจากในปี 2560 KPP มีการหยุดซ่อมบำรุงเครื่องจักรในทุกไตรมาสเพื่อตรวจสอบเครื่องจักรอย่างใกล้ชิดภายหลังจากเกิดอุบัติเหตุท่อเมนไอน้ำของ KPP เสียหายในปี 2559 ด้วยเหตุนี้จำนวนชั่วโมงการผลิตไฟฟ้าทั้งปีจึงน้อยกว่าปีการผลิตไฟฟ้าปกติ

ในปี 2561 ประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าของ KPP เพิ่มขึ้นกว่าปี 2560 โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มความสามารถในการผลิตและนำส่งกากของ KBS เนื่องจากในปี 2561 ระยะเวลาการเปิดหีบของ KBS เท่ากับ 161 วัน ซึ่งสูงกว่าระยะเวลาการเปิดหีบในปี 2560 อยู่ 47 วัน ทำให้มีปริมาณอ้อยเข้าหีบที่เพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลให้กากอ้อยที่ได้จากกระบวนการผลิตของ KBS เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ KBS อยู่ในระหว่างการดำเนินโครงการก่อสร้างโรงน้ำตาลแห่งใหม่ ที่อำเภอสีคิ้ว จังหวัดนครราชสีมา ซึ่งมีกำลังการผลิต 12,000 ตันอ้อย/วัน ซึ่ง KBS สามารถนำส่งกากอ้อยส่วนเพิ่มจากโรงน้ำตาลแห่งใหม่ให้กับ KPP ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้า

2.1 งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุนของบริษัท ผลิตไฟฟ้านครบุรี จำกัด สำหรับปี 2560-2562 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

KPP	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (ตรวจสอบ)					
	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	869.21	100.00	1,260.54	100.00	1,232.30	100.00
ต้นทุนขาย	(757.11)	(87.10)	(1,006.89)	(79.88)	(979.90)	(79.52)
กำไรขั้นต้น	112.10	12.90	253.64	20.12	252.39	20.48
รายได้อื่น	169.67 ²	19.52	5.34	0.42	113.81 ²	9.24
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	281.78	32.42	258.98	20.55	366.21	29.72
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(41.01)	(4.72)	(74.93)	(5.94)	(58.18)	(4.72)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	240.77	27.70	184.05	14.60	308.03	25.00
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เป็นรายการบวกกลับ)	86.24	9.92	85.54	6.79	89.21	7.24
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	327.02	37.62	269.60	21.39	397.23	32.24

แหล่งข้อมูล : KPP

หมายเหตุ : 1 รายได้อื่น จำนวน 169.67 ล้านบาท (ปี 2560) ประกอบด้วยเงินค่าสินไหมทดแทนจากอุบัติเหตุต่อเม่นไอน้ำแตกเสียหาย จำนวน 165.61 ล้านบาท แบ่งเป็นค่าสินไหมประกันภัยความเสียหายของเครื่องจักร จำนวน 60.51 ล้านบาท ค่าสินไหมประกันภัยการหยุดชะงักของธุรกิจ 105.10 ล้านบาท และรายได้จากการขายเศษสายไฟเก่าและพัสดุ จำนวน 4.58 ล้านบาท

2 รายได้อื่น จำนวน 113.81 ล้านบาท (ปี 2561) ประกอบด้วยเงินชดเชยจากอุบัติเหตุต่อเม่นไอน้ำแตกเสียหาย จากบริษัท สยามทาคูมาจำนวน 44.10 ล้านบาท (รวมดอกเบี้ย 6.75 ล้านบาท) ยกเลิกรายการเจ้าหนี้ค้างจ่ายจำนวน 62.20 ล้านบาท และรายได้จากการขายเศษสายไฟเก่าและพัสดุ จำนวน 7.31 ล้านบาท

2.2 โครงสร้างรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ

KPP	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (ตรวจสอบ)					
	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ กฟผ.	457.12	52.59	570.62	45.27	536.54	43.54
รายได้จากค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ กฟภ.	26.47	3.04	37.88	3.00	191.46	15.54
รายได้จากค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ KBS	206.30	23.73	293.09	23.25	244.71	19.86
รายได้จากค่าไฟฟ้ารวม	689.89	79.37	901.59	71.52	972.71	78.94
รายได้จากไอน้ำที่จำหน่ายให้แก่ KBS	179.32	20.63	358.95	28.48	259.58	21.06
รายได้จากค่าไฟฟ้าและไอน้ำรวม	869.21	100.00	1,260.54	100.00	1,232.30	100.00

แหล่งข้อมูล : KPP

2.3 การวิเคราะห์และคำอธิบายผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของ KPP

ในปี 2561 KPP มีรายได้จากค่าไฟฟ้ารวม จำนวน 901.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 211.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.69 เนื่องจากในปี 2561 KPP สามารถจัดหาภาคย่อยซึ่งเป็นวัตถุดิบเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้าได้มากขึ้น ซึ่ง KPP สามารถจัดหาภาคย่อยได้จำนวน 1.32 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.35 ล้านตันหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.22 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของระยะเวลาการเปิดหีบย่อยเป็น 161 วัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 47 วัน นอกจากนี้ KPP มีรายได้จากไอน้ำที่ขายให้แก่ KBS จำนวน 358.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 179.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.17 ด้วยสาเหตุข้างต้นทำให้รายได้จากค่าไฟฟ้าและไอน้ำรวมของ KPP เพิ่มขึ้นจาก 869.21 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 1,260.54 ล้านบาทในปี 2561หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.02

สำหรับปี 2562 KPP มีรายได้ค่าไฟฟ้ารวม จำนวน 972.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 71.12 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.89 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าไฟฟ้าจำหน่ายให้กฟภ. จำนวน 153.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 405.44 เนื่องจากมีการปรับปรุงเครื่องจักรที่ใช้ผลิตไฟฟ้าให้แก่กฟภ. ให้สามารถผลิตไฟฟ้าได้ทั้งปีจากเดิมที่เครื่องจักรสามารถผลิตไฟฟ้าได้แค่ช่วงฤดูหีบย่อย นอกจากนี้ KPP มีรายได้จากไอน้ำที่ขายให้แก่ KBS จำนวน 259.58 ล้านบาท ลดลงจำนวน 99.37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.68 ทั้งนี้ รายได้จากค่าไฟฟ้าและไอน้ำรวมของ KPP ลดลงจาก 1,260.54 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 1,232.30 ล้านบาทในปี 2562 หรือลดลงร้อยละ 2.24

หมายเหตุ : อ้างอิงเอกสารของสำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ”) เรื่อง แจ้งผลยุทธศาสตร์การเปลี่ยนแปลงปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยในการประชุมครั้งที่ 37/2561 (ครั้งที่ 538) เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2561 กกพ. ได้พิจารณาว่าอุบัติเหตุท่อเมนไอน้ำแตกเสียหายในปี 2559 ไม่ถือเป็นการไม่สามารถจำหน่ายไฟฟ้าให้กฟผ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จึงไม่ถือเป็นเหตุผิดสัญญาแต่อย่างใด

3. มูลค่าทรัพย์สินและราคาประเมิน

3.1 การประเมินค่าทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก

บริษัทจัดการฯ ได้จัดให้มีการประเมินมูลค่าของผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระทั้งสิ้น 2 ราย โดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระทั้ง 2 รายมีความเห็นว่า วิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) เป็นวิธีที่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยราคาประเมินสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกแยกตามผู้ประเมินมูลค่าอิสระ เปรียบเทียบกับมูลค่าสูงสุดที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนได้ดังนี้

ตารางแสดงราคาประเมินมูลค่ายุติธรรมของสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามโครงสร้างของกองทุนรวมฯ ด้วยวิธีพิจารณาจากรายได้ เปรียบเทียบกับมูลค่าสูงสุดที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุน

มูลค่ายุติธรรม (หน่วย : ล้านบาท)	1 บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	2 บริษัท สीलม แอดไวเซอร์ จำกัด	มูลค่าสูงสุดที่กองทุนฯ จะเข้าลงทุน
ราคา	3,010.24	3,104.86	2,800.00

3.2 ความเห็นของบริษัทจัดการฯ และที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทจัดการฯ และที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาและวิเคราะห์ข้อมูลต่าง ๆ ในรายงานการประเมินราคามูลค่าทรัพย์สิน รวมไปถึงสัมภาษณ์ผู้ประเมินมูลค่าอิสระทั้งสองราย ได้แก่ บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด และ บริษัท สीलม แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งทั้งสองรายเป็นผู้ประเมินมูลค่าอิสระที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน บริษัทจัดการฯ และที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า รายงานการประเมินของผู้ประเมินมูลค่าอิสระทั้งสองรายมีความสมเหตุสมผล เนื่องจากถูกจัดทำขึ้นด้วยวิธีการประเมินค่าที่เหมาะสมกับโครงสร้างการลงทุนของกองทุนรวมฯ ที่ได้เข้าลงทุนในสิทธิผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คือ การคำนวณด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสดสุทธิ (Discounted Cash Flow Method) จากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ซึ่งวิธีดังกล่าวจะสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนได้

ทั้งนี้ สมมติฐานที่ผู้ประเมินมูลค่าอิสระทั้งสองรายใช้ในการประมาณการผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า อ้างอิงมาจากข้อมูลที่ได้จากฝ่ายบริหารและข้อมูลการดำเนินงานที่ผ่านมาของ KPP สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ (“บริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริง จำกัด”)

นอกจากนี้ บริษัทจัดการฯ และที่ปรึกษาการเงินได้พิจารณา อัตราคิดลดที่ผู้ประเมินมูลค่าอิสระทั้งสองราย กำหนดเป็นอัตราคิดลดที่สมเหตุสมผล โดยได้ทำการวิเคราะห์ให้อัตราผลตอบแทนคาดหวังของนักลงทุนและ โครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมกับธุรกิจ โดยพิจารณาผลตอบแทนที่คาดหวังที่นักลงทุนมีต่อหลักทรัพย์ใน ความต้องการของตลาดที่สามารถเทียบเคียงกันได้ ณ ปัจจุบัน

โดยบริษัทจัดการฯ และที่ปรึกษาทางการเงินคาดว่ามูลค่าสินทรัพย์ที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุน จะมีมูลค่า ไม่เกิน 2,800 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าดังกล่าวเป็นมูลค่าที่ต่ำกว่าประมาณร้อยละ 6.98 จากราคาประเมินมูลค่า ยุติธรรมของทรัพย์สินที่ต่ำที่สุด (ซึ่งเท่ากับ 3,010.24 ล้านบาท) ทั้งนี้ ที่ปรึกษาการเงินและบริษัทจัดการฯ เห็นว่ามูลค่าลงทุนดังกล่าวเป็นมูลค่าที่เหมาะสม เนื่องจากเมื่อพิจารณาจากประมาณการตามสมมติฐาน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 ซึ่งจัดทำโดยที่ปรึกษาการเงิน โดยอ้างอิงจาก สมมติฐานของผู้สอบบัญชี ประมาณการอัตราเงินปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเท่ากับร้อยละ 8.95 โดยเป็นประมาณการอัตราเงินปันส่วนแบ่งจากกำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 6.24 ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่ เหมาะสมเมื่อพิจารณาจากความมั่นคงของทรัพย์สินที่ลงทุน และจุดเด่นต่าง ๆ ของกองทุนรวมฯ

ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนจ่ายผู้ถือหน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าเป็นหลัก มีรายละเอียดดังนี้

**ตารางแสดงอัตราเงินจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
ประเภทโรงไฟฟ้า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563**

หลักทรัพย์	เงินปันผล จ่ายผู้ถือ หน่วยลงทุน ¹ (บาท/หน่วย ลงทุน)	เงินลงทุน จ่ายผู้ถือ หน่วย ลงทุน ¹ (บาท/หน่วย ลงทุน)	เงินจ่าย ผู้ถือ หน่วย ลงทุน ¹ (บาท/หน่วย ลงทุน)	ราคาหน่วย ลงทุน ² (บาท)	อัตราปันผล จ่ายผู้ถือ หน่วยลงทุน (ร้อยละ)	อัตราเงินล ดทุนจ่ายผู้ถือ หน่วยลงทุน (ร้อยละ)	อัตราเงิน จ่ายผู้ถือ หน่วยลงทุน (ร้อยละ)	อายุเฉลี่ย ของ ทรัพย์สิน คงเหลือ ³ (ปี)
EGATIF	0.7873	-	0.7873	12.10	6.51	-	6.51	15.1
BRRGIF	0.5041	0.4700	0.9741 ⁴	7.15	7.05	6.57	13.62	12.4
KBSPIF					6.24	2.71	8.95 ⁵	19.4

หมายเหตุ

- เงินปันผลและเงินลงทุนต่อหน่วยสำหรับผลการดำเนินงาน 12 เดือนล่าสุดของหน่วยลงทุน โดยเป็นข้อมูลจาก SET ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563
- ราคาปิด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563
- คำนวณจากอายุเฉลี่ยคงเหลือของทรัพย์สิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 โดยถ่วงเฉลี่ยตามมูลค่าประเมินของทรัพย์สินล่าสุด
- เงินจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุนประกอบด้วย เงินปันผลจำนวน 0.5538 บาท/หน่วยลงทุน และเงินลงทุนจดทะเบียนจากสภาพคล่อง ส่วนเกินอ้างอิงจากประมาณงบกำไรขาดทุนและกำไรปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน 0.4700 บาท/หน่วยลงทุน

5. ประมาณการอัตราเงินจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว คำนวณจากราคาหน่วยลงทุน KBSPIF ที่ 10 บาท/หน่วยลงทุน ซึ่งเป็นเพียง การแสดงการประมาณการสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 ซึ่งคำนวณโดยอ้างอิง จากประมาณการงบกำไรขาดทุนตามสถานการณ์สมมติสำหรับช่วงระยะเวลาประมาณการตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 ซึ่งใช้สมมติฐานราคาหน่วยลงทุน KBSPIF ที่ออกและเสนอขายที่ 10 บาท/หน่วยลงทุน เช่นเดียวกัน

ทั้งนี้ ความเห็นดังกล่าวข้างต้นของบริษัทจัดการฯ และที่ปรึกษาทางการเงินอยู่บนปัจจัยสภาพแวดล้อมการ ดำเนินทางธุรกิจและสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน หากมีการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในอนาคต เช่น ผลตอบแทนที่ คาดหวังของนักลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงไป หรือมีปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามที่มีการคาดการณ์ไว้ มูลค่ายุติธรรมของสิทธิผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า อาจแตกต่างจากมูลค่าที่ประเมินโดยผู้ ประเมินมูลค่าอิสระทั้ง 2 รายในปัจจุบัน และอาจส่งผลให้ความเห็นของบริษัทจัดการฯ และที่ปรึกษาทางการเงิน เปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

4. **สรุปสาระสำคัญของเอกสารและสัญญาที่เกี่ยวข้อง** (มีรายละเอียดตามเอกสารแนบ 1)

5. **การจัดหาผลประโยชน์**

หลังจากที่กองทุนรวมฯ ได้รับโอนสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าแล้ว KPP จะทำหน้าที่ในการ บริหารจัดการโรงไฟฟ้าตามธุรกิจปกติ ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง

ประมาณการผลตอบแทนของกองทุนรวมฯ

ข้อมูลที่ระบุในหัวข้อนี้ไม่ใช่ข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นในอดีต แต่เป็นข้อมูลในลักษณะที่เป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ใน อนาคต (Forward-Looking Statement) โดยข้อมูลดังกล่าวตั้งอยู่บนสมมติฐานหลายประการตามที่ระบุอยู่ใน ภาคผนวก 1 “รายงานและข้อมูลทางการเงินตามสถานการณ์สมมติสำหรับงวด 12 เดือน ช่วงประมาณวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564” และอยู่ภายใต้ความเสี่ยงและความไม่แน่นอนบางประการ ซึ่งอาจทำให้ผล ที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากที่ประมาณการไว้ ทั้งนี้ ข้อมูลในส่วนนี้ไม่ควรถูกพิจารณาเป็นคำรับรอง คำ รับประกันหรือการคาดการณ์ภายใต้สมมติฐานที่ถูกต้องของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ KPP ผู้สนับสนุนโครงการ ผู้จัดการการจัดจำหน่าย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือบุคคลใด ๆ และไม่ควรถูกพิจารณาว่าประมาณ การดังกล่าวจะบรรลุผลหรือไม่จะบรรลุผล โปรดพิจารณาในส่วนที่ 2 หัวข้อ 5 “ปัจจัยความเสี่ยง” หัวข้อย่อย 5.1.5 “ผลการดำเนินงานจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากประมาณการกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่ง สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย” ของหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน เนื่องจากข้อมูล ดังกล่าวนำเสนอ ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้เท่านั้น

รายได้หรือเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่แท้จริงอาจแตกต่างจากรายได้หรือเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ปรากฏ ในประมาณการงบกำไรขาดทุนตามสถานการณ์สมมติ นอกจากนี้ ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่ง ตามสมมติฐานจะไม่ได้รับการปรับปรุงสำหรับเหตุการณ์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นหลังวันที่ของเอกสารฉบับนี้

ข้อมูลในส่วนนี้อยู่ภายใต้สมมติฐานหลายประการ ซึ่งแม้จะมีการระบุตัวเลขที่บริษัทจัดการฯ KPP ผู้สนับสนุน โครงการ และที่ปรึกษาทางการเงิน พิจารณาว่าสมเหตุสมผล ณ วันที่จัดทำประมาณการงบกำไรขาดทุนตาม

สถานการณ์สมมติ แต่สมมติฐานและการประมาณการอยู่ภายใต้ความไม่แน่นอนและความเสี่ยงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ การเมือง และการแข่งขันที่สำคัญจำนวนมาก ซึ่งบริษัทจัดการฯ KPP ผู้สนับสนุนโครงการ และที่ปรึกษาทางการเงิน ไม่สามารถควบคุมได้ อีกทั้งยังตั้งอยู่บนสมมติฐานเกี่ยวกับการตัดสินใจทางธุรกิจในอนาคตที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ ดังนั้น บริษัทจัดการฯ KPP และที่ปรึกษาทางการเงิน จึงไม่สามารถรับรองได้ว่าประมาณการดังกล่าวจะเกิดขึ้นจริง ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินที่คาดการณ์ในเอกสารฉบับนี้อาจแตกต่างจากผลที่เกิดขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ลงทุนควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลประมาณการในส่วนนี้

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดสมมติฐานสำหรับการจัดทำงบกำไรขาดทุนตามสถานการณ์สมมติตามสมมติฐานของกองทุนรวมฯ เพิ่มเติมได้ในภาคผนวก 1 ของหนังสือชี้ชวนส่วนเสนอขายหน่วยลงทุน

งบกำไรขาดทุนตามสถานการณ์สมมติ สำหรับงวด 12 เดือนช่วงเวลาประมาณการวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2564 (กรณีมูลค่าระดมทุนอยู่ที่ 2,800 ล้านบาท)

หน่วย: ล้านบาท	
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ยรับ ¹	195
รวมรายได้	195
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4
ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการกองทุน	6
รวมค่าใช้จ่าย	18
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	177
บวกกลับสภาพคล่องส่วนเกิน	77
จำนวนเงินที่สามารถนำมาปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน	254
ประมาณการเงินปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละ 98.50)	251
1) ประมาณการเงินปันส่วนแบ่งจากกำไรสุทธิ	175
2) ประมาณการเงินลดทุนจากสภาพคล่องส่วนเกิน	76
ประมาณการอัตราเงินปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละ)²	8.95
1) ประมาณการอัตราเงินปันส่วนแบ่งจากกำไรสุทธิให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละ)	6.24
2) ประมาณการอัตราเงินลดทุนจดทะเบียนจากสภาพคล่องส่วนเกิน (ร้อยละ)	2.71

- หมายเหตุ : 1 รายได้ดอกเบี้ยรับ หมายถึง รายได้ตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ที่ไม่รวมสภาพคล่องส่วนเกิน ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- 2 ประมาณการอัตราเงินปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนข้างต้น คำนวณโดยใช้จำนวนเงินที่สามารถปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หักด้วยเงินระดมทุนจากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุน ดังนั้น อัตราเงินปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะขึ้นอยู่กับมูลค่าเงินทุนจากการเสนอขายหน่วยลงทุนที่แท้จริง

อัตราเงินปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสำหรับกรณีมูลค่าระดมทุนอยู่ที่ 2,800 ล้านบาท คำนวณจากราคาเสนอขาย ณ ราคาที่ 10.00 บาทต่อหน่วย ที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายทั้งหมด 280.00 ล้านหน่วย โดยจำนวนเงินที่สามารถนำมาปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมาจากประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 ถูกจัดทำโดยที่ปรึกษาทางการเงิน โดยอ้างอิงสมมติฐานของผู้สอบบัญชี และไม่อาจรับรองผลได้

อัตราผลตอบแทนภายใน (Internal Rate of Return)

อัตราผลตอบแทนภายใน (Internal Rate of Return) ของกองทุนรวมฯ มีอัตราประมาณร้อยละ 7.00 โดยอัตราผลตอบแทนภายในดังกล่าวคำนวณจากสมมติฐานการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 โดยระยะเวลาการลงทุนเท่ากับระยะเวลาภายใต้สัญญาการโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งใช้ประมาณการการรับรู้รายได้ของผู้ประเมินรายต่ำ (บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) และใช้สมมติฐานค่าใช้จ่ายของกองทุนอ้างอิงจากสมมติฐานของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยประมาณการค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ ต่อปีไม่เกินร้อยละ 1.2 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของกองทุนรวมฯ และคำนวณจากมูลค่าระดมทุนสูงสุดที่ 2,800 ล้านบาท ทั้งนี้ ประมาณการอัตราผลตอบแทนภายในดังกล่าวขึ้นอยู่กับความไม่แน่นอนทางธุรกิจ ทางเศรษฐกิจ และความไม่แน่นอนอื่น ๆ ซึ่งอาจไม่อยู่ในการควบคุมของทางกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการฯ อัตราผลตอบแทนภายในจริงจึงอาจมีความแตกต่างจากประมาณการนี้ ทางกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการฯ ไม่รับประกันอัตราผลตอบแทนภายใน และตัวเลขประมาณการทั้งสิ้น ซึ่งนักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในส่วนที่ 2 หัวข้อ 5 “ปัจจัยความเสี่ยง”

6. กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของทรัพย์สิน

ลูกค้าของโรงไฟฟ้ามีดังนี้

- (1) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงพลังงาน เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดในประเทศโดยมีธุรกิจหลัก คือ การผลิต จัดให้ ได้มา จัดส่งและจัดจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่ กฟน. และ กฟภ. ซึ่งจะจัดจำหน่ายให้ประชาชน ธุรกิจ และอุตสาหกรรมต่าง ๆ ต่อไป
- (2) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค พ.ศ. 2503 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยมีธุรกิจหลัก คือ การผลิต จัดให้ ได้มา จัดส่งและจัดจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่ประชาชน ธุรกิจและอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในเขตจำหน่าย 74 จังหวัดทั่วประเทศ (ยกเว้น กรุงเทพมหานคร นนทบุรี และสมุทรปราการ)

(3) บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน) (KBS) ผู้ถือหุ้นหลักของ KPP และผู้สนับสนุนโครงการ

7. ช่องทางการจำหน่ายของทรัพย์สิน

จัดจำหน่ายแบบส่งมอบผลิตภัณฑ์ให้ผู้ซื้อโดยตรง

8. การจัดหาผลิตภัณฑ์ของทรัพย์สิน

วัตถุดิบหลักของโรงไฟฟ้า ได้แก่ กากอ้อย ซึ่ง KPP จะเข้าทำสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง กับ KBS โดยมีระยะเวลาของสัญญาสอดคล้องกับระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ ซึ่งจะช่วยให้โรงไฟฟ้ามีแหล่งวัตถุดิบที่แน่นอนและเชื่อถือได้ โดยในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหากากอ้อยที่มีคุณสมบัติตามสัญญาได้ครบตามปริมาณที่กำหนด หรือ ความร้อนของเชื้อเพลิงประเภทกากอ้อยไม่เพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้า โดยไม่ได้มีสาเหตุจากเหตุการณ์พิเศษตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายวัตถุดิบเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า KBS ตกลงจะจัดหาวัตถุดิบชีวมวลทดแทน (วัตถุดิบชีวมวลประเภทกากอ้อย หรือประเภทอื่น เช่น ไม้สับ และ ใบอ้อย) ให้เท่ากับปริมาณกากอ้อยที่ขาดไป ในราคาที่กำหนดภายใต้สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง หรือในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบทดแทนได้

ทั้งนี้ ผู้บริหารของ KBS ได้มีการวางแผนการผลิตน้ำตาล รวมถึงการจัดหาอ้อยในปริมาณที่สอดคล้องกับความต้องการใช้กากอ้อยของโรงไฟฟ้า โดยในช่วงฤดูการผลิตปี 2561/2562 มีปริมาณอ้อยป้อนเข้าโรงน้ำตาลของ KBS เป็นจำนวน 3,298,841 ตัน และได้ผลิตผลพลอยได้กากอ้อยเป็นจำนวน 937,519 ตัน โดยกากอ้อยทั้งหมดสามารถจัดส่งให้กับโรงไฟฟ้าได้เพียงพอต่อความต้องการใช้ของโรงไฟฟ้าในส่วนของกองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนนั้นมีเพียงประมาณ 500,000 ถึง 560,000 ตัน ต่อปี

KBS ได้มีการเตรียมการจัดหากากอ้อยจากแหล่งภายนอกเพิ่มเติมอยู่เป็นครั้งคราวเพื่อให้มั่นใจว่าโรงไฟฟ้า KPP จะมีเชื้อเพลิงเพียงพอสำหรับการผลิต ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS อยู่ในระหว่างการดำเนินโครงการก่อสร้างโรงงานน้ำตาลแห่งใหม่ที่อำเภอสีคิ้ว จังหวัดนครราชสีมา ซึ่งจะมีกำลังการผลิต 12,000 ตันอ้อย/วัน ซึ่งจะทำให้มีปริมาณกากอ้อยเพิ่มมากขึ้น

นอกจากนี้กลุ่มน้ำตาล KBS ยังมีการพัฒนาผลผลิตอ้อยรวมถึงให้ความรู้แก่เกษตรกรในการเพาะปลูกและเก็บเกี่ยวอ้อย เพื่อให้มั่นใจได้ว่าจะมีอ้อยป้อนเข้าโรงงานได้เพียงพอกับแผนกำลังการผลิตโดยมีการขยายพื้นที่ส่งเสริมการเพาะปลูกอ้อย ดังจะเห็นได้จากจำนวนพื้นที่ที่ส่งเสริมการเพาะปลูกมีจำนวนเพิ่มขึ้นเป็นลำดับจาก 253,404 ไร่ 345,906 ไร่ และ 342,353 ไร่ ในปี 2559/2560 2560/2561 2561/2562 ตามลำดับ

สำหรับส่วนการผลิตไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน ใช้น้ำดิบในกระบวนการผลิตไฟฟ้าประมาณ 600,000 ลูกบาศก์เมตรต่อปี โดยโรงไฟฟ้าของ KPP มีบ่อน้ำดิบสำหรับกักเก็บน้ำฝนและน้ำจากเขื่อนซึ่งสามารถสำรองน้ำได้ 232,000 ลูกบาศก์เมตร ทั้งนี้ KPP มีสัญญาที่ได้รับอนุญาตให้สูบน้ำจากเขื่อนได้เดือนละ 41,666 ลูกบาศก์เมตร หรือเท่ากับ

ปีละ 500,000 ลูกบาศก์เมตร และเมื่อรวมกับปริมาณน้ำฝนที่ KPP สามารถกักเก็บได้ตลอดทั้งปี KPP มีปริมาณน้ำ ดิบที่เพียงพอสำหรับส่วนการผลิตไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน

9. ภาพรวมของภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

พลังงานไฟฟ้าถือเป็นสาธารณูปโภคพื้นฐานที่จำเป็นต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ ซึ่งอุตสาหกรรม ไฟฟ้าในประเทศไทยมีกระทรวงพลังงานเป็นผู้กำหนดนโยบายและกำกับดูแลผ่านแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้า ของประเทศ โดยมี 3 หน่วยงานหลัก ทำหน้าที่ตามกรอบนโยบายของกระทรวงพลังงาน ได้แก่ คณะกรรมการกำกับ กิจการพลังงาน (กกพ.) ทำหน้าที่กำกับดูแลการประกอบกิจการพลังงาน กำหนดประเภทใบอนุญาตการประกอบ กิจการพลังงาน ส่งเสริมการแข่งขันในการจัดหาพลังงาน สนับสนุนการพัฒนามาตรฐานและประสิทธิภาพของกิจการ พลังงาน และระงับข้อพิพาทใด ๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ผลิตไฟฟ้า ผู้ซื้อไฟฟ้า และผู้บริโภค คณะกรรมการนโยบาย พลังงานแห่งชาติ (กพช.) ทำหน้าที่จัดทำและนำเสนอแนะนโยบาย แผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศ ต่อคณะรัฐมนตรี รวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการกำหนดราคาพลังงานให้สอดคล้องกับนโยบายแผนการ บริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศ ติดตามและสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับ พลังงานเพื่อให้มีการดำเนินการให้สอดคล้องกับนโยบาย แผนการบริหารและพัฒนาพลังงานของประเทศ และ กรม พัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน (พพ.) ทำหน้าที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการใช้พลังงาน กำกับการอนุรักษ์ พลังงาน จัดหาแหล่งพลังงาน พัฒนาทางเลือกในการใช้พลังงานแบบผสมผสานและเผยแพร่เทคโนโลยีด้านพลังงาน เพื่อสนองความต้องการของทุกภาคส่วนอย่างเพียงพอ

อ้างอิงจากรายงาน F.O. Licht's Sugar Report วันที่ 18 ตุลาคม 2562 ประเทศไทยเป็นผู้ผลิตน้ำตาลใหญ่เป็นอันดับ ดับที่ 3 ของโลกหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.20 ของจำนวนการผลิตน้ำตาลโลก และส่งออกน้ำตาลใหญ่เป็นอันดับที่ 2 ของโลกหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.28 ของจำนวนการส่งออกทั้งหมด รวมไปถึงประเทศไทยตั้งอยู่ในทวีปเอเชีย ซึ่งอยู่ท่ามกลางผู้นำเข้าน้ำตาลรายใหญ่ของโลกหลายประเทศ ซึ่งเป็นผลดีต่อประเทศไทยในด้านต้นทุนการขนส่งไป ยังตลาดภูมิภาค ด้วยเหตุนี้ ภาครัฐจึงมีนโยบายสนับสนุนการเพิ่มกำลังการผลิตของน้ำตาล โดยจัดให้มีการจด ทะเบียนชาวไร่ร้อยละและประกาศเขตส่งเสริมการปลูกอ้อยตามพระราชบัญญัติอ้อยและน้ำตาล พ.ศ. 2527 ซึ่ง คุ่มครองอุตสาหกรรมน้ำตาลทั้งระบบ มีระบบแบ่งปันผลประโยชน์ (Profit Sharing) ระหว่างชาวไร่อ้อยและโรง น้ำตาลที่เรียกว่า "70:30" ที่เริ่มใช้นับตั้งแต่ปีการผลิต 2525/2526 ถึงปัจจุบัน ประกอบกับมีระบบจัดสรรผลผลิต น้ำตาลเพื่อใช้ในประเทศโดยการกำหนดราคาจำหน่ายตามต้นทุน (Cost plus) และส่งออกส่วนที่คงเหลือจากการ จำหน่ายในประเทศ นโยบายภาครัฐนี้ทำให้มีการรายงานพื้นที่เพาะปลูกและปริมาณผลผลิตอ้อยเพื่อเข้าสู่โรงงาน น้ำตาลในแต่ละปีค่อนข้างแม่นยำ

ที่ผ่านมา ภาครัฐและภาคเอกชนให้ความสำคัญกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อส่งเสริมอุตสาหกรรมน้ำตาลควบคู่ไป กับการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน อาทิเช่น โครงการปรับปรุงแปลงเกษตรขนาดใหญ่ให้ทันสมัย โดยเฉพาะใน ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โครงการตัดแปลงพื้นที่ที่ไม่เหมาะสำหรับการปลูกข้าวไปเป็นพื้นที่ปลูกอ้อยโดยการใช้ เทคโนโลยีในการประเมินศักยภาพของพื้นที่เพาะปลูกเพื่อเพิ่มผลผลิตของพื้นที่ปลูกอ้อย จำนวน 9.86 ล้านไร่ใน 47 จังหวัดทั่วประเทศไทย ในปี 2562 ถึง 2563 อุตสาหกรรมน้ำตาลของไทยถูกคาดการณ์ว่าอยู่ในระดับเกณฑ์ดี

ประกอบกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อรองรับโรงงานน้ำตาลแห่งใหม่ ตามแผนการขยายการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาต จากทางการจะทำให้ผลผลิตน้ำตาลของไทยเพิ่มขึ้นเป็น 10.5 – 11.5 ล้านตันต่อปี แต่อย่างไรก็ดี ปริมาณผลผลิตอ้อย และน้ำตาลในแต่ละปีนั้น ขึ้นอยู่กับสภาพอากาศในช่วงการเพาะปลูก โดยหากมีฝนตกน้อย ก็จะทำให้ผลผลิตอ้อยที่ส่งเข้า โรงงานน้ำตาลลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โรงงานน้ำตาลเป็นอุตสาหกรรมที่ดำเนินงานตามฤดูกาลเพาะปลูกของอ้อยซึ่งแบ่ง ออกเป็น 3 ฤดูกาล คือ

- 1) ฤดูหีบอ้อย (Crushing Season) มีระยะเวลาประมาณ 4-5 เดือน ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายนถึงเดือนเมษายน
- 2) ฤดูละลายน้ำตาล (Melting Season) มีระยะเวลาประมาณ 3-4 เดือน ตั้งแต่เดือนพฤษภาคมถึงเดือนสิงหาคม
- 3) ฤดูหยุดซ่อมบำรุง (Maintenance Season) เป็นช่วงเวลาที่เหลือของปีก่อนเปิดหีบครั้งต่อไป โดยโรงงานจะ ดำเนินการซ่อมแซมเครื่องจักรทั้งหมดเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการผลิตในฤดูกาลถัดไป

กากอ้อยที่ได้จากกระบวนการผลิตน้ำตาลสามารถมาเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า โดยการผลิตน้ำตาล อ้อยสด 1 ตัน จะได้น้ำตาลประมาณ 100 – 121 กิโลกรัม และส่วนที่เหลือเป็นกากอ้อย 270 - 290 กิโลกรัม ซึ่งสามารถเทียบกับ พลังงานไฟฟ้าเท่ากับ 100 กิโลวัตต์-ชั่วโมง การบริหารจัดการการใช้กากอ้อยเป็นสิ่งสำคัญ ด้วยเหตุที่ปริมาณกาก อ้อยที่เป็นผลพลอยได้จากโรงงานน้ำตาลจะเกิดในระยะเวลาสั้น ๆ เพียง 4-5 เดือน รวมไปถึงเมื่อกระบวนการหีบอ้อย หยุดลง ทั้งฤดูละลาย และฤดูซ่อมบำรุง โรงงานน้ำตาลยังคงใช้พลังงานทั้งจากไอน้ำและไฟฟ้าซึ่งหากมีการบริหาร จัดการการได้อย่างเหมาะสม โรงงานน้ำตาลก็ไม่จำเป็นต้องซื้อกระแสไฟฟ้าจากกก.เพื่อนำมาใช้ในโรงงาน

10. โครงการในอนาคต

-ไม่มี-

11. การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

11.1 ข้อกำหนดทั่วไป

เงื่อนไขและข้อกำหนดทั่วไปในการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุน ประกาศกำหนดมีดังต่อไปนี้

- (1) ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการฯ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวมฯ
- (2) ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวต้องเป็นธุรกรรม ที่ใช้ราคาที่เป็นธรรม

- (3) บุคคลที่มีส่วนได้เสียกับการทำธุรกรรมจะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (4) การคิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจากกองทุนรวมฯ ต้องอยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม

11.2 การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีดังต่อไปนี้ นอกจากจะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขและข้อกำหนดข้างต้นแล้ว บริษัทจัดการฯ จะกระทำต่อเมื่อได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

- (1) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือองค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาล และกิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้เป็นการเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (2) การเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอันเป็นสัญญาที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการหรือ การจัดหาประโยชน์จากกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของสัญญาไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า หรือ
- (3) การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความข้อ (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562 ทำธุรกรรมตามข้อ (1) หรือข้อ (2) ข้างต้น กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

11.3 นโยบายเกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

เมื่อมีการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต. การลงทุนของกองทุนรวมฯ จะประกอบด้วยการโอนสิทธิในการรับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าอันเป็นรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ทั้งนี้ กรรมสิทธิ์ในโรงไฟฟ้าซึ่งใช้ในการประกอบกิจการไฟฟ้ายังคงเป็นกรรมสิทธิ์ของ KPP ต่อไป

เมื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต. เสร็จสิ้น KBS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดโดยทางตรงและโดยทางอ้อมของ KPP จะเข้ามาเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ในจำนวนร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุนฯ ณ เวลาใด ๆ เป็นระยะเวลาทั้งสิ้น

10 ปี นับตั้งแต่การเข้าลงทุนครั้งแรกสำเร็จ ซึ่งตามประกาศ ทน. 38/2562 ประกาศ สธ. 14/2558 และประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือเกินเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ ดังนั้น KBS จึงถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ

ทั้งนี้ในกรณีที่ ก.ล.ต. และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดบุคคลที่มีลักษณะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมในอนาคต การเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทจัดการฯ จะถือปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ประกาศ และ/หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

12. ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

-ไม่มี-

13. ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุน

13.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับกองทุนรวมฯ หรือโครงสร้างของกองทุนรวมฯ

13.1.1 การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานสถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ

13.1.2 การเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานสถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ

13.1.3 ในการเข้าลงทุนครั้งแรก กองทุนรวมฯ จะมีรายได้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เพียงแหล่งเดียว หากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลงหรือถูกยกเลิกก่อนกำหนด โดยที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้อื่น ๆ ได้ อาจส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ รวมถึงอาจส่งผลให้มีการเลิกกองทุนรวมฯ ได้

13.1.4 กองทุนรวมฯ ไม่มีผลการดำเนินงานในอดีต และผู้ลงทุนมีข้อมูลด้านการเงินจำกัดสำหรับการประเมินผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนรวมฯ

13.1.5 ผลการดำเนินงานจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากประมาณการกำไรขาดทุนและการแบ่งปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย

- 13.1.6 บริษัทจัดการฯ อาจไม่สามารถดำเนินงานตามกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ประสบความสำเร็จได้และอาจตกลงแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญา สละสิทธิ หรือให้ความยินยอม โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุน
- 13.1.7 ความเสี่ยงของกองทุนรวมฯ เปรียบเทียบกับกองทุนรวมประเภทอื่น
- 13.1.8 สิทธิของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหน่วยลงทุนในการเรียกร้องต่อบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีอยู่อย่างจำกัด
- 13.1.9 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ และรายงานการประเมินค่าอิสระของผู้ประเมินค่าอิสระ อาจมิได้เป็นหรือบ่งชี้ถึงมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ของกองทุนรวมฯ
- 13.1.10 ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของโรงไฟฟ้า หรือทำให้วัตถุดิบชีวมวลซึ่งใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าลดลงจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ

13.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการ

- 13.2.1 การศึกษาและเข้าตรวจสอบสถานะของโรงไฟฟ้าไม่ได้เป็นการรับประกันว่าทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าไม่มีข้อบกพร่อง
- 13.2.2 กองทุนรวมฯ จะเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นใหม่ซึ่งในเบื้องต้นจะมีรายได้หลักจากสิทธิตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
- 13.2.3 หลักประกันที่ให้ไว้แก่กองทุนรวมฯ อาจไม่เพียงพอในการชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทุนรวมฯ ได้ทั้งหมด และ/หรือ กองทุนรวมฯ อาจไม่สามารถบังคับหลักประกันได้ทุกกรณี
- 13.2.4 การที่บริษัทจัดการฯ ไม่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า และการพึ่งพา KPP สำหรับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้างกล่าว อาจก่อให้เกิดการพึ่งพิงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ
- 13.2.5 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนกากอ้อย ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า
- 13.2.6 ความเสี่ยงจากการขาดน้ำที่ใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า
- 13.2.7 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อมจากหน่วยงานราชการ

- 13.2.8 การที่โรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบ อย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และรายได้ของกองทุนรวมฯ โดยที่ประกันภัยสำหรับโรงไฟฟ้าที่ได้พิจารณาทำไว้อาจไม่เพียงพอที่จะเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นได้ทั้งหมด
- 13.2.9 ความเสี่ยงจากการที่เครื่องจักรอุปกรณ์เสื่อมสภาพ
- 13.2.10 การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือนโยบายการบังคับตามกฎหมายของประเทศไทย ในอนาคตอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ
- 13.2.11 ความเสี่ยงจากการที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถควบคุมการดำเนินงานของ KPP ภายใต้สัญญาที่จำเป็นต้องการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าและไม่สามารถบังคับให้ KPP รวมถึงคู่สัญญาในสัญญาที่จำเป็นต้องการประกอบกิจการโรงไฟฟ้างดการดำเนินการตามสัญญาได้โดยตรง
- 13.2.12 ความเสี่ยงจากการนัดหยุดงานของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการโรงไฟฟ้า
- 13.2.13 ความเสี่ยงจากการที่เจ้าหน้าที่อื่นของ KPP จะใช้สิทธิเรียกร้องบนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
- 13.2.14 ความเสี่ยงจากการที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของ KBS อาจใช้สิทธิบังคับจำนองบนที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
- 13.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุน**
- 13.3.1 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ยังไม่เคยมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ มาก่อน
- 13.3.2 ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนอาจผันผวนอย่างมาก และผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหน่วยลงทุนได้ในราคาเท่ากับหรือมากกว่าราคาเสนอขายหน่วยลงทุน
- 13.3.3 การขายหน่วยลงทุนในอนาคต และการมีหน่วยลงทุนจำนวนมากที่ขายได้ อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อราคาซื้อขายของหน่วยลงทุนได้
- 13.3.4 KBS ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนรวมฯ และมีสิทธิออกเสียงอย่างมีนัยสำคัญในกิจกรรมการเข้าทำรายการบางรายการของกองทุนรวมฯ อาจมีผลประโยชน์ที่แตกต่างไปจากผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น
- 13.3.5 กองทุนรวมฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลในหน่วยลงทุนหรือรักษาระดับของอัตราการจ่ายเงินปันผลได้
- 13.3.6 ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการฯ ได้

- 13.3.7 จำนวนเงินที่ได้รับจากการเลิกกองทุนรวมฯ อาจน้อยกว่าจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนในการเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งนี้
- 13.3.8 บริษัทจัดการฯ อาจถูกถอดถอนได้ด้วยมติของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือโดย ก.ล.ต. เท่านั้น
- 13.3.9 กองทุนรวมฯ อาจต้องเลิกกองทุนรวมฯ หากไม่สามารถลงทุนได้ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ซึ่งทำให้ต้องเลิกกองทุนรวมฯ ตามที่กฎหมายกำหนด หรือเป็นเหตุให้ ก.ล.ต. เพิกถอนการอนุมัติการจัดตั้งกองทุนรวมฯ
- 13.3.10 ราคาตลาดของหน่วยลงทุนอาจลดลงหากราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ต่ำกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม
- 13.3.11 การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ อาจไม่ประสบความสำเร็จ
- 13.3.12 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน
- 13.3.13 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาอาจไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับเงินปันผลที่ได้จากกองทุนรวมฯ เมื่อได้มีการยื่นเสียภาษี เว้นแต่จะได้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ให้ข้อมูลส่วนบุคคลบางอย่าง
- 13.3.14 ความเสี่ยงในการได้รับการจัดสรรหน่วยของผู้ลงทุนต่างชาติในกรณีที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

การเลิกกองทุนรวมฯ

เมื่อปรากฏเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อไปนี้ บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการเลิกกองทุนรวมฯ

- (1) เมื่อจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 ราย เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจาก สำนักงาน ก.ล.ต.
- (2) เมื่อมีการจำหน่ายทรัสต์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการฯ นำเงินไปลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จนทำให้กองทุนรวมฯ มีเงินทุนจดทะเบียนต่ำกว่า 2,000 ล้านบาท เมื่อคำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน
- (3) เมื่อมีการจำหน่ายทรัสต์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการฯ ไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้ทรัสต์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่า 1,500 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัสต์สินรวมของกองทุนรวมฯ ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่จำหน่ายไปซึ่งทรัสต์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

- (4) เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ
- (5) เมื่อครบกำหนดอายุของกองทุนรวมฯ (ถ้ามี)
- (6) เกิดเหตุการณ์อื่นใดซึ่งบริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นหนังสือก่อนวันเลิกกองทุนรวมฯ เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ
- (7) กองทุนรวมฯ ไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ได้ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งการลาออกจากการปฏิบัติหน้าที่โดยบริษัทจัดการฯ
- (8) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เลิกกองทุนรวมฯ
- (9) เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งเลิกกองทุนรวมฯ รวมตามมาตรา 128 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์

การดำเนินการเมื่อมีการเลิกกองทุนรวมฯ

เมื่อมีการเลิกกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ หรือผู้ชำระบัญชี (แล้วแต่กรณี) จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการฯ อาจทำหน้าที่ชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ นั้นได้ หรือจะแต่งตั้งบุคคลอื่นตามที่ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดเป็นผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ ก็ได้
- (2) เมื่อแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีแล้ว บริษัทจัดการฯ จะส่งมอบบัญชีและเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ของกองทุนรวมฯ รวมทั้งดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ส่งมอบบัญชีและเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ของกองทุนรวมฯ นั้นให้แก่ผู้ชำระบัญชีภายใน 5 วันทำการนับแต่วันเลิกกองทุนรวมฯ
- (3) บริษัทจัดการฯ จะส่งมอบงบการเงินของกองทุนรวมฯ ณ วันเลิกกองทุนรวมฯ ที่ผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นจากผู้สอบบัญชี และรับรองโดยบริษัทจัดการฯ เองให้แก่ผู้ชำระบัญชีภายใน 15 วันทำการนับแต่วันเลิกกองทุนรวมฯ
- (4) ผู้ชำระบัญชีจะจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ที่กองทุนรวมฯ จะได้รับเป็นสำคัญชำระหนี้ของกองทุนรวมฯ เก็บรวบรวม และแบ่งเงินหรือทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายตามที่บริษัทจัดการฯ กำหนด ตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนตามสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนดำเนินการอย่างอื่นเท่าที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้นตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (5) เมื่อชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว ให้ผู้ชำระบัญชียื่นคำขอจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมฯ พร้อมทั้งจัดส่งรายงานผลการชำระบัญชีต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

ที่ปรึกษาทางการเงิน	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ผู้สอบบัญชีกองรวมฯ	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี	วันที่สิ้นสุดรอบปีบัญชี คือ วันที่ 31 ธันวาคม ของแต่ละปี รอบปีบัญชีครั้งแรกได้แก่ระยะเวลานับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองรวมฯ และ สิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2563

นโยบายการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่กองรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ

- (1) การจ่ายเงินปันผลใด ๆ จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว ภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ “กำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว” หมายถึงกำไรสุทธิของกองรวมฯ ที่ทำการปรับปรุงด้วย รายการดังต่อไปนี้
- (ก) การหักกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain) จากการประเมินราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งการปรับปรุงด้วยรายการอื่นตามแนวทางที่ ก.ล.ต.กำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะเงินสดของกองรวมฯ
- (ข) การหักด้วยรายการเงินสำรองเพื่อการดังต่อไปนี้
1. การซ่อมแซม บำรุงรักษาหรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองรวมฯ ตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองรวมฯ และหนังสือชี้ชวน หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
 2. การจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองรวมฯ ตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 6 “นโยบายเกี่ยวกับการดูแลกองรวมฯ” หัวข้อย่อย 6.1.1 “นโยบายการกู้ยืมเงิน” ของหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

ในกรณีที่กองรวมฯ มีค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด เช่น ค่าใช้จ่ายทยอยตัดจ่ายหรือผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Loss) เป็นต้น บริษัทจัดการฯ จะกันสำรองตามรายการตามข้อ (ข) ได้ในจำนวนไม่เกินกว่าผลลัพธ์ของจำนวนเงินที่มีภาระตามข้อ (ข) 1. และ 2. ในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี หักด้วยค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด

- (2) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสม บริษัทจัดการฯ อาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมได้
- (3) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วตาม (1) และ/หรือ จากกำไรสะสมตาม (2) ข้างต้น

ในกรณีที่มีการแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมซึ่งกฎหมายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ ในอนาคต บริษัทจัดการฯ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามนั้น

วิธีการจ่ายเงินปันผล

- (1) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดทุกบาท โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วันนับแต่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง หรือรอบการจ่ายเงินปันผลที่เกี่ยวข้อง หรือในกรณีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าวได้ บริษัทจัดการฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและ ก.ล.ต. ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร
- (2) บริษัทจัดการฯ จะประกาศการจ่ายเงินปันผล วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และอัตราเงินปันผลที่จะจ่ายด้วยวิธีการดังนี้
 - (ก) ปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการฯ หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ
 - (ข) บริษัทจัดการฯ อาจส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้ดูแลผลประโยชน์ และตลาดหลักทรัพย์ เฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเท่านั้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล
- (3) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินโอนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุน ตามชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน
- (4) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช่สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามที่กฎหมายกำหนดบริษัทจัดการฯ จะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใด นอกจากเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว

การเพิ่ม/ลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน

1. หลักเกณฑ์และวิธีการ

การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ จะกระทำได้อต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ต่อไปนี้

- (1) ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
- (2) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ไม่ขัดหรือแย้งกับโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กว. หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าวด้วย
- (3) ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. เว้นแต่เป็นกรณียกเว้น

ทั้งนี้ เว้นแต่เป็นการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ในกรณีดังต่อไปนี้ ไม่ต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) กรณีการเสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน และได้รับชำระราคาเต็มมูลค่าที่เสนอขายจากผู้ถือหน่วยลงทุน และได้เริ่มเสนอขายภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เพิ่มเงินทุนจดทะเบียนดังกล่าว
- (2) กรณีการเสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดในลักษณะเป็นการทั่วไปโดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อหน่วยลงทุนต้องเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ และจำนวนการจูงซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน โดยเป็นการเสนอขายตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่จะทำให้กองทุนรวมฯ หรือบริษัทจัดการฯ มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

2. มติของผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการฯ มิได้เริ่มเสนอขายภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ได้รับมติดังกล่าว บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนอีกครั้งหนึ่ง

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ โดยเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนบางราย ต้องไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่า

ร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดคัดค้านการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

วิธีการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จะต้องกระทำตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์

บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการจัดให้มีข้อมูลดังต่อไปนี้ระบุอยู่ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ (แล้วแต่กรณี)

- (1) ในกรณีปกติ (นอกเหนือจากการลงทุนหรือได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ตามที่กำหนดไว้ในข้อ (2) ข้างทำยนี้)
 - (ก) วัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนจดทะเบียน
 - (ข) จำนวนหน่วยลงทุนเพิ่มทุน ราคาเสนอขาย วิธีการเสนอขายและการจัดสรรหน่วยลงทุน
 - (ค) ในกรณีที่ราคาเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนต่ำกว่าราคาที่เสนอขายต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่ำกว่าราคาตลาด (ถ้ามี) บริษัทจัดการฯ จะแสดงเหตุผลที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนในราคาดังกล่าว และ
 - (ง) ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวมฯ จากการเพิ่มทุนจดทะเบียน และข้อมูลเกี่ยวกับผลกระทบต่อราคาตลาดของหน่วยลงทุน (Price Dilution) ผลกระทบ ต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนเดิม (Control Dilution) และ ข้อมูลอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (2) ในกรณีเป็นการเพิ่มทุนเพื่อลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติม นอกเหนือจากข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) ข้างต้นแล้ว บริษัทจัดการฯ ต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ (แล้วแต่กรณี) เพิ่มเติม
 - (ก) ลักษณะของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้อง
 - (ข) หลักเกณฑ์การกำหนดราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว
 - (ค) สรุปรายงานการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว และสมมติฐานที่สำคัญในการประเมินค่า
 - (ง) ความเห็นของบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของสมมติฐานในการประเมินค่าตาม (ค)
 - (จ) สรุปสาระสำคัญของข้อตกลงเกี่ยวกับการจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว และร่างสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี)

- (๑) การกู้ยืมเงินและผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เช่น แหล่งที่มาและจำนวนเงินที่จะกู้ยืมทรัพย์สินที่จะนำไปเป็นหลักประกัน และลำดับสิทธิของเจ้าหนี้เงินกู้ยืม เปรียบเทียบกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เป็นต้น

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ พิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเปิดเผยข้อมูลบางรายการตามที่กล่าวข้างต้นก่อนการเข้าทำรายการที่ได้รับมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะส่งผลกระทบต่อประโยชน์ที่คาดหมายของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการฯ อาจไม่ระบุข้อมูลนั้น โดยจะแสดงเหตุผลในการไม่ระบุข้อมูลดังกล่าวไว้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้ง ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เมื่อความจำเป็นในการไม่เปิดเผยข้อมูลนั้นหมดไป บริษัทจัดการฯ จะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้า

3. ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ในการยื่นคำขออนุมัติเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการฯ จะต้องแสดงได้ว่ากองทุนรวมฯ มีลักษณะตามที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งเป็นข้อกำหนดเดียวกันกับที่ต้องปฏิบัติตามเมื่อมีการจัดตั้งกองทุนรวมฯ นอกจากนี้การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับโครงการจัดการกองทุนรวมฯ กฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจน ประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าวด้วย

ให้การอนุมัติของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ เป็นอันสิ้นสุดลงเมื่อเกิดกรณีต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการฯ มิได้เริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนเพื่อการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (2) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้เมื่อรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) มีมูลค่าไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่ได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในกรณีเช่นนี้บริษัทจัดการฯ จะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนนั้นตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้หากบริษัทจัดการฯ ไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลานั้นได้ เพราะเหตุการณณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการฯ ต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการฯ ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการฯ คืนเงินค่าจองซื้อครบถ้วน

เมื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนเสร็จสิ้น บริษัทจัดการฯ จะยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนเพื่อเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน

ของกองทุนรวมฯ

หน่วยลงทุนที่ออกใหม่เนื่องจากการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จะต้องดำเนินการตาม ข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อกำหนดเกี่ยวกับการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียน

การลดเงินทุนจดทะเบียน

การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ อาจกระทำได้เฉพาะเมื่อเข้ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามแผนที่จะได้มีการกำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

กรณีตามวรรคแรกให้รวมถึงการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ โดยวิธีการเฉลี่ยเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน จากสภาพคล่องส่วนเกินจากกระแสเงินสดรับของกองทุนรวมฯ ที่เหลืออยู่ภายหลังจากการจ่ายเงินปันผลในคราว ใด ๆ จากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วของกองทุนรวมฯ และ/หรือจากสภาพคล่องส่วนเกินจากกระแสเงินสดรับของ กองทุนรวมฯ ซึ่งไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้อันเนื่องมาจากวิธีการรับรู้รายได้ตาม มาตรฐานบัญชี ซึ่งกำหนดให้มีการแบ่งรายได้ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ ได้รับ ออกเป็นรายได้ผลประโยชน์จากเงินลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า และสภาพคล่องส่วนเกินจาก การลดลงของเงินลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดการฯ ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ในจำนวนที่เหมาะสมตามดุลพินิจของบริษัท จัดการฯ เว้นแต่ในกรณีที่มิเหตุจำเป็นอื่นใดซึ่งบริษัทจัดการฯ ได้ชี้แจงเป็นหนังสือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือได้เปิดเผย เหตุดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบไว้ก่อนแล้ว โดยการลดทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นไปตามที่กล่าว มานี้ ให้บริษัทจัดการฯ สามารถดำเนินการไปได้ทันทีโดยไม่ต้องได้รับอนุมัติโดยมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในแต่ ละคราวอีกแต่อย่างใด

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการฯ สงวนสิทธิที่จะใช้ดุลพินิจในการพิจารณาจำนวนครั้งในการลดทุนจดทะเบียนของ กองทุนรวมฯ ในแต่ละปี หรือไม่ลดทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ เลย หากบริษัทจัดการฯ เห็นว่า การลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวอาจจะกระทบต่อการบริหารงานของกองทุนรวมฯ หรือเนื่องจากปัจจัยสำคัญอื่น ๆ

- (2) กองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินที่เหลืออยู่ภายหลังจากการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการ จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว
- (3) กองทุนรวมฯ มีรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด และไม่มีเหตุต้องนำไปใช้ในการคำนวณกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วของ กองทุนรวมฯ
- (4) กรณีอื่นใดที่มีมติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

ทั้งนี้ การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามข้อ (1) ถึง (3) ข้างต้นไม่จำเป็นต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นของกองทุน

บริษัทจัดการฯ จะต้องดำเนินการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ โดยไม่ชักช้า ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนเพื่อลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมแล้ว แต่ไม่สามารถได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวได้

การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ อาจกระทำโดยการลดมูลค่าหน่วยลงทุน และจะเฉลี่ยเงินคืนแก่ผู้ถือหุ้นของกองทุนที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียน ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของกองทุน โดยไม่หักเงินที่เฉลี่ยคืนดังกล่าวจากกำไรสะสมของกองทุนรวมฯ

การขอมติจากผู้ถือหุ้นของกองทุนเพื่อลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นของกองทุนกับบริษัทจัดการฯ และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

บริษัทจัดการฯ ต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นของกองทุนเพื่อขอมติ (แล้วแต่กรณี)

- (ก) เหตุแห่งการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ
- (ข) จำนวนเงินทุนจดทะเบียนและจำนวนเงินทุนจดทะเบียนต่อหน่วยลงทุนที่ลดลงในแต่ละครั้ง
- (ค) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของกองทุนหรือกองทุนรวมฯ จากการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

ตามประกาศ ทน. 38/2562 ในการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ จะต้องยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ ต่อ ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เฉลี่ยเงินคืนแก่ผู้ถือหุ้นของกองทุนและจะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลดเงินทุนจดทะเบียน (เช่น เหตุแห่งการลดเงินทุนจดทะเบียน จำนวนเงินทุนจดทะเบียนที่ลดลง และวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของกองทุน เป็นต้น) ทุกครั้งของกองทุนรวมฯ ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ และในรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯ ด้วย

ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

กองทุนรวมฯ ไม่มีข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุนตามกฎหมายและกฎระเบียบของไทย เว้นแต่การโอนนั้นจะทำให้เกิดการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ขัดต่อหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ ส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ของหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ดังจะได้กล่าวในหัวข้อต่อไป

ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ หรือผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น

ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการให้การจัดสรรหน่วยลงทุนในการเสนอขายครั้งแรกและการถือหน่วยลงทุนหลังจากนั้นของแต่ละบุคคลรวมถึงกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ และกฎระเบียบที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ในการพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน บริษัทจัดการฯ จะปฏิบัติตามบทบัญญัติที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม) และตามกฎหมายหลักทรัพย์

1. กลุ่มบุคคลเดียวกัน

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันตามหัวข้อนี้ให้ถือว่าบุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง หรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะประกาศกำหนดแก้ไข (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม) เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

(ก) คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

(ข) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนในนิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมด และ

(ค) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) ข้างต้น แต่ทั้งนี้มิให้รวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2. อัตราการถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะจัดสรรหน่วยลงทุนในการเสนอขายครั้งแรกให้แก่บุคคลใด ๆ (รวมถึงกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้น) ได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ และจะดำเนินการให้การถือหน่วยลงทุนหลังจากนั้นของบุคคลใด ๆ (รวมถึงกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้น) ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ยกเว้นกรณีต่อไปนี้

(1) การจัดสรรหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ให้แก่บุคคลต่อไปนี้

(ก) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการพ.ศ. 2539

(ข) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งจัดตั้งตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

(ค) กองทุนรวมฯ เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายหลักทรัพย์

- (ง) กองทุนประกันสังคมซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติประกันสังคม พ.ศ. 2533 ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม หรือ
 - (จ) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งไม่อยู่ภายใต้บังคับต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล
- (2) การจัดสรรหน่วยลงทุนให้บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนที่รับหน่วยลงทุนตามข้อผูกพันภายใต้สัญญารับประกันการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินอัตรา 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ไว้ไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุนไว้ ทั้งนี้ในช่วงระยะเวลา 1 ปีดังกล่าว บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่เป็นบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกับ KPP

3. อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว

การจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้ลงทุนต่างด้าวจะต้องจัดสรรไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิในการปฏิบัติตามกฎหมายที่กำหนดอัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวในกองทุนรวมฯ ที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมใด ๆ

บริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งนายทะเบียนเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามประกาศ ทน. 38/2562 เพื่อควบคุมให้อัตราการถือหน่วยลงทุนเป็นไปตามข้อจำกัดที่เกี่ยวข้องภายใต้หลักเกณฑ์ที่ใช้อยู่บังคับ

4. ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

- (ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้จะไม่มีสิทธิออกเสียงในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น
- (ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้จะไม่มีสิทธิรับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว ในระหว่างที่บริษัทจัดการฯ ยังมีได้ดำเนินการดังกล่าวบริษัทจัดการฯ จะจัดทำบัญชีและแยกเงินที่ไม่อาจจ่ายเป็นเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากบัญชีและทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ
- (ค) ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้นให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของแต่ละราย

การออกและส่งมอบเอกสารสิทธิ

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ จะอยู่ในรูปแบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless) ในกรณีที่มีความจำเป็น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจร้องขอให้นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ ออกใบหน่วยลงทุนให้ได้โดยยื่นคำขอออกใบหน่วยลงทุนตามแบบที่นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ กำหนด ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการซึ่งนายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ กำหนด ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอดังกล่าว นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ ต้องจัดการให้มีการออกใบหน่วยลงทุนที่เป็นปัจจุบัน และมีข้อมูลที่เป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการฯ และบุคคลอื่นได้

บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้นายทะเบียนบันทึกรายชื่อผู้จองซื้อแต่ละรายที่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามข้อมูลของผู้จองซื้อไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุนเมื่อผู้จองซื้อได้ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนแล้ว

นายทะเบียนจะดำเนินการฝากหน่วยลงทุนไว้ในบัญชีชื่อชายหลักทรัพย์ของผู้จองซื้อ (ซึ่งได้เปิดไว้ก่อนแล้วกับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์) หรือบัญชีทรัพย์สินของผู้จองซื้อ (ซึ่งเปิดไว้ก่อนแล้วกับผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian) หรือฝากไว้กับนายทะเบียน (โดยฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์) ตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน

การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน

1. การคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน

ในการคำนวณมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินหลัก บริษัทจัดการฯ จะคำนวณโดยใช้ราคาที่ได้จากการประเมินครั้งล่าสุด ซึ่งปรับปรุงด้วยการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) และการจัดจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) ที่เกิดขึ้นภายหลังการประเมินครั้งล่าสุด ทั้งนี้ ในช่วงระยะเวลา 3 ปีแรกหลังจากจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า บริษัทจัดการฯ จะใช้ราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน (กล่าวคือ ราคาซื้อขายของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว) เว้นแต่จะมีการประเมินค่าใหม่ในระยะเวลาดังกล่าวไม่ว่าด้วยสาเหตุใด ส่วนในกรณีการลงทุนในทรัพย์สินรอง บริษัทจัดการฯ จะใช้ราคาอื่นที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (Association of Investment Management Companies - AIMC)

การใช้ตัวเลขทศนิยมของมูลค่าทรัพย์สินรวม มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุนให้บริษัทจัดการฯ ดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- (ก) มูลค่าทรัพย์สินรวม และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ให้คำนวณและใช้ผลลัพธ์เป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 2 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล
- (ข) มูลค่าของหน่วยลงทุนให้คำนวณเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง และปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล

แต่ใช้ผลลัพธ์เป็นตัวเลขมีทศนิยม 4 ตำแหน่ง โดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

ในกรณีที่มีผลประโยชน์เกิดขึ้นจากการคำนวณตามข้อ (ก) และ (ข) ข้างต้นให้บริษัทจัดการฯ นำผลประโยชน์นั้นรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ

สำหรับวิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณ และการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าของหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ข้างต้น เว้นแต่กรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้นโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้การคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการฯ ประกาศ เป็นการคำนวณโดยใช้รายงานการประเมินค่า หรือรายงานการสอบทาน การประเมินค่าครั้งล่าสุดเป็นฐานในการกำหนดมูลค่าทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมฯ ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจไม่ใช่มูลค่าที่จะซื้อขายได้จริงของทรัพย์สินหลักดังกล่าว

2. การเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณ และเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน เป็นรายไตรมาสภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส ทั้งนี้ มูลค่าที่คำนวณได้ดังกล่าวต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้รับรองการคำนวณดังกล่าว

บริษัทจัดการฯ จะเปิดเผยข้อมูลข้างต้นผ่านระบบการเปิดเผยสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์

หลักเกณฑ์และวิธีการดำเนินการในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

1. ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องและได้มีการประกาศมูลค่าดังกล่าวไปแล้ว หากการไม่ถูกต้องดังกล่าวมีมูลค่าน้อยกว่า 1 สตางค์ หรือคิดเป็นอัตราไม่ถึงร้อยละศูนย์จุดห้าของมูลค่าหรือราคาที่ถูกต้อง ให้บริษัทจัดการฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้

1.1 จัดทำและส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงความไม่ถูกต้องภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่พบว่ามูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง โดยรายงานดังกล่าวต้องมีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

(ก) มูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

(ข) มูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนที่ถูกต้อง

(ค) สาเหตุที่ทำให้มูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง

(ง) มาตรการป้องกันเพื่อมิให้มูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง ในกรณีที่ความไม่ถูกต้องมิได้มี

สาเหตุมาจากปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้

- 1.2 ในกรณีที่สาเหตุที่ทำให้มูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องมีผลต่อเนื่องถึงการคำนวณมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนครั้งต่อไป ให้บริษัทจัดการฯ แก้ไขมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนให้ถูกต้องตั้งแต่วันที่พบว่ามูลค่าหรือราคาไม่ถูกต้อง
2. ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมปิดไม่ถูกต้องและได้มีการประกาศมูลค่าดังกล่าวไปแล้ว หากการไม่ถูกต้องดังกล่าวมีมูลค่าตั้งแต่ 1 สตางค์ขึ้นไป และคิดเป็นอัตราตั้งแต่ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าหรือราคาที่ต้องการ ให้บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
 - 2.1 คำนวณมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนย้อนหลังตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการฯ พบว่ามูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง จนถึงวันที่มูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนถูกต้อง
 - 2.2 ดำเนินการดังต่อไปนี้เฉพาะวันที่มูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนที่ไม่ถูกต้องนั้นมีมูลค่าและคิดเป็นอัตราดังกล่าว
 - (ก) จัดทำรายงานแก้ไขมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนย้อนหลังให้เสร็จสิ้นภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการฯ พบว่ามูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนไม่ถูกต้อง และส่งรายงานดังกล่าวให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ภายในวันทำการถัดจากวันที่คำนวณมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนย้อนหลังเสร็จสิ้น เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานดังกล่าวภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการฯ ส่งรายงานให้ผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานตามวรรคหนึ่งให้มีสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในข้อ 1.1 โดยอนุโลม
 - (ข) แก้ไขมูลค่าหรือราคาหน่วยลงทุนให้ถูกต้องภายในวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองข้อมูลในรายงานตาม (ก)

สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

1. สิทธิในการได้รับเงินปันผล

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่มีการปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล มีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรรผลกำไรในรูปแบบของเงินปันผลจากกองทุนรวมฯ ตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

2. สิทธิในการออกเสียงเพื่อลงมติ

โดยปกติในการขอมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องจัดหาข้อมูลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งเพียงพอต่อการพิจารณาอนุมัติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งจะต้องประกอบด้วยความเห็นของบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องที่ต้องลงมติดังกล่าว ตลอดจนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งลงมติในเรื่องดังกล่าว โดยแสดงไว้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ

3. สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อเลิกโครงการ

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะได้รับเงินคืนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยบริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นชอบเป็นผู้ชำระบัญชีเพื่อทำการจำหน่ายทรัพย์สินและชำระหนี้ของกองทุนรวมฯ และจำหน่ายเงิน และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน โดยดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

4. สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถโอนหน่วยลงทุนได้ แต่ทั้งนี้จะต้องเป็นไปตามและไม่ขัดต่อเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

5. สิทธิในการจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ สามารถนำหน่วยลงทุนไปจำหน่ายได้ตามกฎหมาย ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทจัดการฯ และ/หรือ นายทะเบียนกำหนด

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะจำหน่ายหน่วยลงทุนจะต้องนำใบหน่วยลงทุนมาแสดง และยื่นคำขอออกใบหน่วยลงทุนเพื่อวัตถุประสงค์ในการจำหน่ายที่บริษัทจัดการฯ หรือนายทะเบียน สำหรับการดำเนินการออกใบหน่วยลงทุนที่จะใช้ในการจำหน่าย

นายทะเบียนอาจจะรับการซื้อขายหน่วยลงทุนไว้จนกว่าจะได้มีการจดทะเบียนการจำหน่ายแล้ว

6. สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อมีการลดเงินทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะได้รับเงินคืนเมื่อมีการลดเงินทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

จำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและการกระจายการถือหุ้นหน่วยลงทุน (ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2563)

	จำนวนราย (No. of unit holders)	จำนวนหน่วย (No. of units)	ร้อยละของหน่วยลงทุนที่ ออกจำหน่าย (% of outstanding units)
1. ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่เป็น Strategic unitholders			
1.1 บริษัทจัดการกองทุนรวม ผู้จัดการกองทุนรวม และเจ้าของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเดิมที่สามารถควบคุมกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	1	42,000,000	15.00%
1.2 กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร ของบุคคลตาม 1.1 รวมถึงบุคคลที่มีความสัมพันธ์	15	894,200	0.32%
1.3 ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุน > 5% โดยนับรวมผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย	-	-	-
1.4 ผู้มีอำนาจควบคุมของกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	-	-	-
2. ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายย่อยที่ถือไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	4,898	237,105,800	84.68%
3. ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายย่อยที่ถือต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	-	-	-
รวมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งสิ้น	4,914	280,000,000	100.00%

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่ (ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2563)

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหน่วยลงทุนที่ถือ	ร้อยละของหน่วยลงทุน ที่ออกจำหน่าย
1	บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน)	42,000,000	15.000
2	บริษัท ไทยซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	17,000,000	6.071
3	บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	15,000,000	5.357
4	บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	10,000,000	3.571
5	บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.857
6	บริษัท ฟิลลิปประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	8,000,000	2.857
7	กองทุนเปิด กรุงไทย พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ อินฟราสตรัคเจอร์ เฟล็กซิเบิ้ล	6,180,400	2.207
8	บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	5,000,000	1.786
9	บริษัท ไทยสมุทร ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	5,000,000	1.786
10	บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	4,000,000	1.429
	รวม	120,180,400	42.921

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่างด้าว

ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2563

กองทุนรวมมีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่างด้าว 0 ราย ถือหน่วยลงทุนรวมกัน 0 หน่วย คิดเป็นร้อยละ 0 ของหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

หมายเหตุ: กองทุนรวมมีข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่างด้าวตาม ประกาศ ทน. 38/2562

อื่น ๆ ที่สำคัญ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

นโยบายการนำส่งงบการเงินต่อตลาดหลักทรัพย์

บริษัทจัดการฯ ต้องยื่นงบการเงินดังต่อไปนี้ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ และในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ด้วย

- (1) งบการเงินรายไตรมาสที่ 1 รายไตรมาสที่ 2 และรายไตรมาสที่ 3 ฉบับสอบทาน ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาสดังกล่าวและ
- (2) งบการเงินประจำงวดการบัญชีที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว ทั้งนี้ ภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวมฯ

งบการเงินจะต้องจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนดสำหรับการทำธุรกรรมในแต่ละลักษณะ ทั้งนี้ ในกรณีที่มาตรฐานการบัญชีให้ทางเลือกในการบันทึกบัญชีด้วยวิธีการมูลค่ายุติธรรมหรือวิธีการต้นทุน บริษัทจัดการฯ ต้องบันทึกบัญชีด้วยวิธีการมูลค่ายุติธรรมเท่านั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะนำส่งงบการเงินของกองทุนรวมฯ เป็นรายไตรมาส โดยในไตรมาสแรก จะเริ่มต้นที่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2563

สถิติ

วันที่ (Date)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)		การกระจายการลงทุนของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (หน่วย : พันบาท) (Distribution of Net Asset Value) (Unit : thousand baht)			
	ต่อหน่วย (บาท) (Per unit (baht)	รวม (พันบาท) (Total) (thousand baht)	เงินฝาก (Deposits)	หลักทรัพย์ที่ ลงทุน (Investment securities)	สินทรัพย์อื่น (other asset)	หนี้สินอื่น (other Liabilities)
20 สิงหาคม 2563	9.9997	2,799,934.35	0	2,706,668.09	93,377.94	33.09

จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ขอแสดงความนับถือ



(นายไพรัช มิคะเสน)

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 1

สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่ทำให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

1. สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“สัญญาโอนผลประโยชน์”)

<p>1. คู่สัญญา</p>	<p>KPP ในฐานะ ผู้ขาย กองทุนรวมฯ ในฐานะ ผู้ซื้อ</p>
<p>2. การเข้าลงทุนในผลประโยชน์</p>	<p>ภายใต้เงื่อนไขความสำเร็จครบถ้วนของเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ KPP ตกลงให้กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนในผลประโยชน์ที่ได้รับและพึงจะได้รับจากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยปราศจากภาระผูกพันใด ๆ ภายใน 1 (หนึ่ง) วันทำการนับจากวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผัน หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>ทั้งนี้ ผลประโยชน์ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ คือ ร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภายใต้ (1) สัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายไฟฟ้า ขนาด 22 เมกะวัตต์ และ (2) สัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ KBS เพื่อจำหน่ายไฟฟ้า ขนาด 3.5 เมกะวัตต์</p> <p>โดยรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่ายทั้งหมดจากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของ KPP ซึ่งเกิดขึ้นก่อนวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ไม่ถือเป็นรายได้ในการคำนวณผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยคาดว่ากองทุนรวมฯ จะได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าซึ่งคำนวณจากรายได้จากการขายไฟฟ้าซึ่งเกิดขึ้นนับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563</p>
<p>3. รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายไฟฟ้า ขนาด 22 เมกะวัตต์</p>	<p>อัตราค่าไฟฟ้าซึ่งนำมาคำนวณรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ให้คำนวณเฉพาะรายได้เฉพาะส่วน กล่าวคือ จำนวนอัตราค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับ</p>

	<p>ผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยคำนวณจากปัจจัยดังต่อไปนี้¹</p> <p>(ก) อัตราค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment) เท่ากับ 312.17 บาท/กิโลวัตต์/เดือน โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าจริงจากสูตร E_p / T_p กิโลวัตต์</p> <p>โดยที่</p> <p>E_p คือ ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จ่ายจริงทุก 15 นาที ในช่วงเวลา Peak ในเดือนนั้น ๆ โดยกรณีที่ ปริมาณพลังไฟฟ้าที่จ่ายจริงนั้น สูงกว่าปริมาณไฟฟ้าตามสัญญา บวกร้อยละสอง (2%) ให้ใช้ปริมาณพลังงานไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่เทียบเท่ากับพลังไฟฟ้าตามสัญญามาคำนวณแทน และ</p> <p>T_p คือ จำนวนชั่วโมงในช่วงเวลา Peak ในเดือนนั้น ๆ</p> <p>(ข) อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) เท่ากับ 0.88 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง</p> <p>(ค) อัตราค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving) เท่ากับ 0.36 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง</p> <p>(ง) อัตราค่าการส่งเสริมการใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Promotion) เท่ากับ 0.39 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง</p> <p>โดยสำหรับข้อ (ข) การคำนวณอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ว่า กฟผ. จะชำระเงินค่าพลังงานไฟฟ้าสำหรับปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ KPP</p> <p>(1) จ่ายไม่เกินปริมาณไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละสอง (2%) ในอัตราเท่าอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าประจำเดือนนั้น ๆ</p> <p>(2) จ่ายเกินปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละสอง (2%) แต่ไม่เกินปริมาณไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละห้า (5%) ในอัตราร้อยละห้าสิบ (50%) ของอัตราค่าไฟฟ้าในส่วนนี้ประจำเดือนนั้น ๆ</p>
--	---

¹ (ก) และ (ข) เป็นอัตราค่าไฟฟ้า เฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหรียญสหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน

	<p>ทั้งนี้ กฟผ. จะไม่ชำระเงินค่าพลังงานไฟฟ้าสำหรับปริมาณพลังงานไฟฟ้าส่วนที่ KPP จ่ายเกินปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละห้า (5%)</p> <p>โดยสำหรับข้อ (ค) และ (ง) การคำนวณอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ว่า กฟผ. จะชำระเงินค่าพลังงานไฟฟ้าที่ KPP จ่ายจริง</p>
4. รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS เพื่อจำหน่ายไฟฟ้า ขนาด 3.5 เมกะวัตต์	อัตราค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาที่ 2.90 บาท ต่อ กิโลวัตต์ ต่อ ชั่วโมง
5. มูลค่าการลงทุนและการชำระราคามูลค่าการลงทุน	ภายใต้ความสำเร็จหรือการได้รับยกเว้นโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องของเงื่อนไขบังคับก่อนของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ กองทุนรวมฯ ตกลงจะชำระมูลค่าการลงทุนให้แก่ KPP เป็นจำนวนเท่ากับ 2,800,000,000 บาท ในวันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนสำเร็จ โดยกองทุนรวมฯ จะชำระมูลค่าการลงทุนให้แก่ KPP โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารตามรายละเอียดที่ KPP ได้แจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ หรือชำระด้วยเช็คเช็คสั่งจ่าย KPP หรือวิธีการอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงกัน
6. ระยะเวลาการโอนผลประโยชน์ตามสัญญา	คู่สัญญาตกลงว่าการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าภายใต้สัญญามีกำหนดระยะเวลาตั้งแต่วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์จนถึง (และรวม) วันที่ 31 ธันวาคม 2582
7. เงื่อนไขบังคับก่อน	<p>คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายรับทราบและตกลงว่าเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุดังต่อไปนี้ เป็นเงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า และการชำระราคามูลค่าการลงทุนซึ่งคู่สัญญาต้องร่วมกันดำเนินการให้เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ก่อนหรือในวันที่ทำการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์</p> <p>1. ไม่มีกฎหมายที่เกี่ยวข้องใดบัญญัติห้ามหรือขัดขวาง KPP หรือกองทุนรวมฯ หรือ KBS ในการดำเนินธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญานี้</p>

	<ol style="list-style-type: none"> 2. สำนักงาน ก.ล.ต. ได้อนุมัติการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่อการลงทุนโดยการรับโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า 3. KPP และกองทุนรวมฯ ได้รับอนุญาต อนุมัติ หรือความยินยอมจากหน่วยงานที่ควบคุม และหน่วยงานอื่นใดของรัฐบุคคลใด ๆ ตามกฎหมาย ตามสัญญาหรือข้อตกลงใด ๆ ที่มีผลผูกพัน KPP หรือกองทุนรวมฯ เพื่อให้คู่สัญญาสามารถเข้าทำสัญญาฉบับนี้ 4. คำรับรองของกองทุนรวมฯ จะต้องถูกต้องตรงกับความเป็นจริงในสาระสำคัญทุกประการในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์เสมือนว่ากองทุนรวมฯ ได้ให้คำรับรองนั้นในวันดังกล่าว 5. คำรับรองของ KPP จะต้องถูกต้องกับความเป็นจริงในสาระสำคัญทุกประการในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์เสมือนว่า KPP ได้ให้คำรับรองในวันดังกล่าว 6. KPP ได้ปฏิบัติภาระหน้าที่ในสาระสำคัญทั้งปวงซึ่งตนต้องปฏิบัติตามสัญญาฉบับนี้ก่อนหรือในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์แล้ว 7. กองทุนรวมฯ พร้อมที่ชำระมูลค่าการเข้าลงทุน 8. ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นของ KPP ได้อนุมัติการดำเนินธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญาฉบับนี้แล้ว 9. KPP และ KBS เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS โดยตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างกล่าวจะต้องมีข้อกำหนดเกี่ยวกับปริมาณไฟฟ้ารายปีขั้นต่ำที่ KBS หรือ บริษัทในเครือของ KBS จะต้องรับซื้อ และหาก KBS หรือ บริษัทในเครือของ KBS ไม่สามารถรับซื้อได้ตามปริมาณขั้นต่ำที่กำหนด KBS มีหน้าที่ต้องชำระค่าไฟฟ้าส่วนที่ไม่ได้รับซื้อ (Take or Pay) 10. KPP และ KBS เข้าทำสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง เป็นกำหนดระยะเวลาประมาณ 20 ปี (รายละเอียดตามข้อกำหนดและเงื่อนไขตามสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิงไฟฟ้า)
--	---

	<p>11. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องได้เข้าลงนามในเอกสารหลักประกันทั้งหมดเรียบร้อยแล้ว</p> <p>12. กองทุนรวมฯ และ KBS ได้เข้าทำสัญญาตกลงกระทำการ</p> <p>13. KPP และ KBS ได้เข้าทำสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า และจดทะเบียนการเช่าที่ดินดังกล่าวต่อสำนักงานที่ดินที่เกี่ยวข้อง</p> <p>14. KPP และ KBS ได้รับอนุญาต อนุมัติ หรือความยินยอมอันจำเป็นทั้งปวงเป็นลายลักษณ์อักษรจากเจ้าหน้าที่สถาบันการเงิน รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (ตามแต่กรณี) ภายใต้สัญญาสินเชื่อที่เกี่ยวข้องที่มีผลผูกพัน KPP และ/หรือ KBS เพื่อให้ KPP และ/หรือ KBS สามารถเข้าทำสัญญาฉบับนี้ สัญญาตกลงกระทำการ เอกสารหลักประกัน (รวมถึงการจดทะเบียนไถ่ถอนจำนองเครื่องจักร และการโอนสิทธิการเช่าตามเอกสารหลักประกัน)</p>
<p>8. การโอนผลประโยชน์</p>	<p>KPP ตกลงโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ โดยคิดจากผลประโยชน์การรายเดือน ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ</p>
<p>9. ผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ</p>	<p>KPP ตกลงรับประกันผลประกอบกิจการไฟฟ้าในแต่ละรอบปีบัญชีตลอดระยะเวลาของสัญญาตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายไฟฟ้า ขนาด 22 เมกะวัตต์</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ชั่วโมงการทำงาน (ระยะเวลาการเดินเครื่อง หรือ operating hour) ของโรงไฟฟ้าภายใต้อนุญาตซื้อขายไฟฟ้าในแต่ละปีจะต้องไม่ต่ำกว่า 7,920 ชั่วโมงต่อปี อย่างไรก็ตาม จำนวนชั่วโมงการทำงานขั้นต่ำอาจมากขึ้นหรือลดลงได้ โดยขึ้นอยู่กับจำนวนวันหยุดซ่อมบำรุงในแต่ละปี ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา 2. เกณฑ์กำลังผลิตไฟฟ้าจริง (actual capacity) ของโรงไฟฟ้าภายใต้อนุญาตซื้อขายไฟฟ้าเฉลี่ย ในแต่ละปีจะต้องไม่ต่ำกว่า 21 เมกะวัตต์ต่อปี

	<p>(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ KBS เพื่อจำหน่ายไฟฟ้า ขนาด 3.5 เมกะวัตต์</p> <p>1. จำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผลิต (Kilowatt-hour) ในแต่ละปีจะต้องไม่ต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ</p> <p>หาก KPP ไม่สามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การรับประกันผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำข้อใดข้อหนึ่งข้างต้นได้ บริษัทตกลงชำระเงินให้แก่กองทุนรวมฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ</p> <p>ในกรณีที่ผลประกอบกิจการไฟฟ้า ในช่วงระยะเวลาแต่ละรอบปีบัญชีใดมีจำนวนมากกว่าผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำในปีนั้น ๆ KPP ไม่มีหน้าที่ชำระเงินเพิ่มใด ๆ ให้แก่กองทุนรวมฯ</p> <p>ในกรณีที่ผลประโยชน์กิจการไฟฟ้า ในช่วงระยะเวลาแต่ละรอบปีบัญชีใดมีจำนวนน้อยกว่าผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำในปีนั้น ๆ KPP ตกลงชำระเงินตามรายละเอียดที่ระบุในข้างต้นให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่ครบกำหนดระยะเวลาการตรวจผลประกอบกิจการไฟฟ้า</p> <p>ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาเงินซึ่งต้องชำระให้แก่กองทุนรวมฯ หากกองทุนรวมฯ ได้รับค่าสินไหมทดแทนใด ๆ จากบริษัทรับประกันภัยภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยกรณีธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) ให้นำค่าสินไหมทดแทนดังกล่าวมารวมคำนวณเป็นส่วนหนึ่งของเงินซึ่งต้องชำระให้แก่กองทุนรวมฯ ด้วย</p>
<p>10. หลักประกันการปฏิบัติตามสัญญา</p>	<p>KPP ตกลงจัดให้มีหลักประกันดังต่อไปนี้ เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาและการชำระหนี้ที่ปวงทั้งในปัจจุบันและในอนาคตที่ KPP มีอยู่กับกองทุนรวมฯ</p> <p>(ก) การจดทะเบียนจำนองโรงไฟฟ้าของ KPP</p> <p>(ข) การจดทะเบียนจำนองเครื่องจักรของ KPP ซึ่งเครื่องจักรดังกล่าวใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า</p> <p>(ค) การจำนำหุ้นทั้งหมดของ KPP โดย KBS ให้แก่กองทุนรวมฯ</p>

	<p>(ง) การโอนสิทธิการเช่าอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ</p> <p>(จ) การโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้ของ KPP ซึ่งได้รับจากการจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ</p> <p>(ฉ) การโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ</p> <p>(ช) การสลักหลังกรมธรรม์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า (ประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน (All Risk Insurance) และ ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) ให้แก่กองทุนรวมฯ โดยให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้เอาประกันร่วม และ ผู้รับผลประโยชน์</p> <p>(ฌ) การเข้าทำสัญญาด้อยสิทธิ (Subordination Agreement) ในสิทธิเรียกร้องให้ชำระหนี้เงินกู้ยืมระหว่างบริษัท KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และกองทุนรวมฯ</p>
<p>11. คำรับรอง</p>	<p>1. ณ วันที่ทำสัญญา ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และตลอดระยะเวลาของสัญญา กองทุนรวมฯ ตกลงให้คำรับรองของกองทุนรวมฯ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ</p> <p>2. ณ วันที่ทำสัญญา ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และตลอดระยะเวลาของสัญญา KPP ตกลงให้คำรับรองของ KPP ตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ</p> <p>ทั้งนี้ คำรับรองของ KPP รวมถึงเรื่องสำคัญต่าง ๆ ดังต่อไปนี้</p> <p>ก. KPP ไม่ตกอยู่ภายใต้การใช้สิทธิเรียกร้อง คดีความ การพิจารณาคดีหรือการสอบสวนของรัฐ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของ KPP ในการเข้าทำหรือในการปฏิบัติภาระหน้าที่ของตนตามสัญญาฉบับนี้</p> <p>ข. KPP ไม่ได้รับหนังสือแจ้งเหตุผิดสัญญาจากคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าหรือสัญญาที่จำเป็นหรือมีสาระสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP</p>

	<p>ค. KPP มีมาตรฐานการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า</p> <p>ง. KPP ได้ดำเนินการยื่นภาษีครบถ้วนตามที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด</p> <p>จ. KPP เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในโรงไฟฟ้ารวมถึงมีสิทธิครอบครองที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้า โดยโรงไฟฟ้าและที่ดินดังกล่าวไม่มีภาระผูกพันเพื่อเป็นประกันหนี้ของบุคคลใด ๆ เว้นแต่หลักประกันที่ให้แก่กองทุนรวมฯ หรือหลักประกันตามสัญญาทางการเงินใด ๆ ซึ่ง KPP ได้แจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>ฉ. KPP ได้ชำระค่าภาษีที่ดิน และ/หรือ ภาษีโรงเรือนที่เกี่ยวข้องกับการใช้ไฟฟ้าก่อนวันที่ทำสัญญาฉบับนี้ให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเรียบร้อยแล้ว</p> <p>ช. KPP ได้ชำระภาษีต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการประกอบกิจการของ KPP ตามที่ถึงกำหนดชำระก่อนวันที่ทำสัญญาฉบับนี้ครบถ้วนแล้ว</p> <p>ซ. ในวันที่ทำสัญญาฉบับนี้และวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ โรงไฟฟ้าอยู่ในสภาพดี ไม่ชำรุดบกพร่องอย่างมีนัยสำคัญ และได้รับการซ่อมแซมและบำรุงรักษาอย่างเหมาะสม เช่นเดียวกันกับการซ่อมแซมและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าอื่นที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน</p>
<p>12. ข้อตกลงกระทำการ</p>	<p>KPP ตกลงกับกองทุนรวมฯ ในการดำเนินการตามข้อตกลงกระทำการของ KPP ตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ โดยมีข้อตกลงกระทำการและข้อตกลงยกเว้นการกระทำการ ดังต่อไปนี้</p> <p>1. ข้อตกลงกระทำการ</p> <p>(1) ข้อตกลงเกี่ยวกับการประกอบกิจการ</p> <p>KPP ตกลงจะปฏิบัติตามหน้าที่ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมทั้งสัญญาอื่นใดที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของบริษัทอย่างเคร่งครัด</p> <p>(2) ข้อตกลงเกี่ยวกับการจัดทำรายงานผลการดำเนินการ</p>

	<p>KPP จะจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท ซึ่งแสดงรายรับตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยมีข้อมูลตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงร่วมกัน ภายใน 25 วัน นับจากวันสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม</p> <p>(3) ข้อตกลงเกี่ยวกับการดำเนินการผลิตไฟฟ้าและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า โดยตกลงดำเนินธุรกิจประกอบกิจการผลิตไฟฟ้าเพื่อขายตามมาตรฐานวิชาชีพ มาตรฐานวิศวกรรม มาตรฐานอุตสาหกรรม อันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของการประกอบกิจการโรงผลิตไฟฟ้า (Prudent Utility Practice) และ ตกลงดำเนินการผลิตไฟฟ้าโดยให้โรงไฟฟ้าแต่ละแห่งมีประสิทธิภาพโรงไฟฟ้า (Efficiency Rate) และปริมาณไฟฟ้า (Power Outage) ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้กากับกฟผ. โดยจะมีการประเมินประสิทธิภาพโรงไฟฟ้า (Efficiency Rate) และปริมาณไฟฟ้า (Power Outage) ของโรงไฟฟ้าทุกรอบระยะเวลา 6 เดือนนับจากวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และให้ KPP แจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>(4) เหตุผิदनัด</p> <p>ทันทีที่ KPP ได้รับทราบถึงเหตุผิदनัด หรือเหตุการณ์ที่อาจจะนำไปสู่เหตุผิदनัดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า หรือสัญญาที่จำเป็นในการประกอบกิจการใด ๆ KPP ตกลงจะแจ้งเหตุผิदनัดดังกล่าวให้กองทุนรวมฯ ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที โดยแจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบถึงรายละเอียดขั้นตอนที่บริษัทได้ดำเนินการ หรือจะดำเนินการเพื่อแก้ไขความเสียหาย หรือบรรเทาความเสียหายที่เกิดขึ้น หรืออาจเกิดขึ้นจากเหตุผิदनัดหรือเหตุการณ์ดังกล่าวนี้ด้วย รวมถึง KPP ตกลงจะดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อแก้ไขเหตุผิदनัด หรือเหตุการณ์ที่อาจจะนำไปสู่เหตุผิदनัดดังกล่าวโดยไม่ชักช้า</p> <p>(5) ข้อตกลงการปฏิบัติตามกฎหมาย</p> <p>KPP จะรักษาใบอนุญาตต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการประกอบ</p>
--	---

	<p>กิจการไฟฟ้าและการดำเนินกิจการของบริษัทและยื่นขอใบอนุญาตภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งจดทะเบียนและปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กฎหมายกำหนดซึ่งจำเป็นต่อการประกอบกิจการ และ บริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการไฟฟ้าและการดำเนินกิจการของ KPP</p> <p>(6) การดำเนินคดี</p> <p>ทันทีที่ KPP ได้รับทราบถึงคดีความหรือข้อพิพาทที่กระทบหรืออาจกระทบต่อ KPP จะต้องแจ้งเหตุการณ์ หรือกรณีดังกล่าวให้กองทุนรวมฯ ทราบโดยไม่ชักช้า</p> <p>(7) เหตุการณ์ซึ่งมีผลกระทบในทางลบที่สำคัญ</p> <p>ในกรณีมีเหตุการณ์ซึ่งมีกระทบในทางลบที่สำคัญหรือจะเกิดมีเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้น KPP จะต้องรายงานเหตุการณ์ดังกล่าว แนวทางการแก้ไข และมาตรการในการรับมือเหตุการณ์ดังกล่าวให้กองทุนรวมฯ ทราบโดยไม่ชักช้า</p> <p>(8) KPP ตกลงส่งมอบงบการเงินประจำปีของ KPP ให้แก่กองทุนรวมฯ</p> <p>(9) KPP จะดูแลรักษา ซ่อมแซม อุปกรณ์ และเครื่องจักรที่ใช้ประกอบกิจการไฟฟ้าทั้งหมดให้อยู่ในสภาพใช้งานได้ตามปกติอยู่ตลอดเวลา ตามมาตรฐานวิชาชีพ มาตรฐานวิศวกรรม มาตรฐานอุตสาหกรรม อันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของการประกอบกิจการโรงผลิตไฟฟ้า (Prudent Utility Practice)</p> <p>(10) KPP ตกลงจัดเตรียมและนำส่งรายงาน ข้อมูลและเอกสาร ให้แก่กองทุนรวมฯ เพื่อให้กองทุนรวมฯ เข้าถึงข้อมูลของการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า</p> <p>2. ข้อตกลงยกเว้นกระทำการ</p> <p>KPP ตกลงกับกองทุนรวมฯ ว่า ตลอดระยะเวลาของสัญญา KPP จะไม่ดำเนินการต่อไปนี้</p>
--	---

	<p>(1) การก่อกั้นเพิ่ม</p> <p>ไม่ก่อกั้นใด ๆ เพิ่มเติม เว้นแต่ได้รับความยินยอมล่วงหน้า เป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ ซึ่งไม่รวมถึงการ ก่อกั้นในกรณีการดำเนินธุรกิจทางการค้าตามปกติของ KPP หรือหนี้ตามนิติกรรมที่ได้ทำอยู่ก่อนวันลงนาม สัญญาฉบับนี้</p> <p>(2) การจำหน่ายจ่ายโอน</p> <p>ไม่ขาย โอน ให้เช่า เช่าซื้อ หรือจำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สิน ของตนไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน (ไม่ว่าที่มีอยู่ในปัจจุบัน หรือที่จะมีขึ้นในอนาคต) ไม่ว่าจะกระทำผ่านธุรกรรมครั้ง เดียว หรือหลายธุรกรรม เว้นแต่จะเป็นการขาย โอน ให้เช่า เช่าซื้อ หรือจำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สินด้วยค่า หรือ ทรัพย์สินที่พ้นอายุการใช้งาน</p> <p>(3) ภาระผูกพัน</p> <p>ไม่นำทรัพย์สินของตน ทั้งหมดหรือบางส่วน ทั้งที่มีอยู่ใน ปัจจุบันหรือที่จะมีขึ้นในอนาคตไม่ว่าจะกระทำผ่าน ธุรกรรมครั้งเดียวหรือหลายธุรกรรม ไปก่อภาระผูกพัน หรือยินยอมให้มีการก่อภาระผูกพัน โดยเป็นประกันหนี้ ของบุคคลใด หรือก่อภาระผูกพันแบบมีเงื่อนไขหรือไม่มี เงื่อนไขก็ตาม หรือนำทรัพย์สินของตนที่มีอยู่ไปจำนอง จำนำ เพื่อประกันหนี้ใด ๆ เพิ่มเติม เว้นแต่เป็นภาระผูกพัน ที่ได้ก่อกั้นก่อนสัญญาฉบับนี้ผลใช้บังคับ หรือได้รับความ ยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ</p> <p>(4) ให้กู้ยืมหรือค้ำประกัน</p> <p>ไม่ให้เงินกู้หรือให้ความช่วยเหลือทางการเงินไม่ว่าใน รูปแบบใด (หรือธุรกรรมอื่นใดที่มีผลเสมือนเป็นการให้กู้ ซึ่งรวมถึงการค้ำประกัน การให้การสนับสนุนทางการเงิน หรือธุรกรรมอื่นใดที่เสมือนเป็นการค้ำประกัน หรือการให้ การสนับสนุนทางการเงิน) แก่กรรมการ หรือให้แก่บุคคล ใด ๆ เว้นแต่ KPP จะได้รับหนังสือค้ำประกันของธนาคาร พาณิชยเกี่ยวกับการกู้ยืมหรือการให้ความช่วยเหลือทาง</p>
--	--

	<p>การเงินดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการให้กู้ยืมที่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ</p> <p>(5) การลงทุน</p> <p>ไม่ดำเนินการลงทุนใด ๆ ไม่ว่าโดยเพิ่มเติมในนิติบุคคลที่ตนถือหุ้นอยู่ ณ วันลงนามสัญญาฉบับนี้ หรือลงทุนใหม่ในนิติบุคคลอื่นใด เว้นแต่เป็นการลงทุนโดยใช้มูลค่าการเข้าลงทุนผลประโยชน์จากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าตามที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้</p> <p>(6) การจ่ายเงินปันผล</p> <p>KPP จะไม่จ่ายเงินปันผลใด ๆ หรือจัดสรรเงินจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ KPP เว้นแต่ (ก) จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ (ข) เป็นการจ่ายเงินปันผลจากมูลค่าการเข้าลงทุนที่บริษัท ได้รับภายใต้สัญญาฉบับนี้ หรือ (ค) เป็นการจ่ายเงินปันผลจากรายได้หรือเงินจำนวนใด ๆ ที่มีได้ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้</p> <p>(7) การควบคุมหรือเลิกกิจการ</p> <p>ไม่รวม หรือควบคุมกิจการของตนกับนิติบุคคลอื่นใด หรือดำเนินการใด ๆ เพื่อวัตถุประสงค์ในการเลิกกิจการ ชำระบัญชี หรือปิดบริษัท รวมถึงไม่เปลี่ยนแปลงสาระสำคัญในการประกอบธุรกิจของ KPP เว้นแต่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ</p> <p>(8) สัญญาซื้อขายไฟฟ้า</p> <p>KPP จะไม่เปลี่ยนแปลงแก้ไขข้อหนึ่งข้อใดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่อาจทำให้รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าน้อยลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือที่อาจมีผลในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญาฉบับนี้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ</p>
--	---

13. ประกันภัย

ตลอดระยะเวลาของสัญญา KPP ตกลงที่จะดำเนินการจัดหา ติดต่อ ประสานงาน ให้ข้อมูล และชำระเบี้ยประกันภัยดังต่อไปนี้ ด้วยค่าใช้จ่ายของ KPP

- กรมธรรม์ประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance) เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับ โรงไฟฟ้าหรือ ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบกิจการภายใต้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าทั้งหมด โดยมีวงเงินประกันไม่ต่ำกว่า ราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยใช้เกณฑ์ ต้นทุนทดแทน (Replacement Cost) ตามที่ระบุในรายงานประเมิน มูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ จัดทำขึ้นล่าสุด ซึ่งกองทุน รวมฯ จะดำเนินการประเมินมูลค่าทรัพย์สินทุก 3 ปีนับแต่ วันที่มีการประเมินมูลค่าครั้งล่าสุด โดยกำหนดให้กองทุน รวมฯ เป็นผู้เอาประกันร่วม และ เป็นผู้รับผลประโยชน์
- กรมธรรม์ประกันภัยกรณีธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) โดยกำหนดวงเงินประกันภัยให้ ครอบคลุมถึงผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เป็นระยะเวลาความคุ้มครองอย่างน้อย 24 เดือน โดย กำหนดให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้เอาประกันร่วม และ เป็น ผู้รับผลประโยชน์

อนึ่ง การต่ออายุกรมธรรม์แต่ละประเภทข้างต้นในรอบถัด ๆ ไป รวมถึงการจัดหากกรมธรรม์ประกันภัยอื่นใดเพิ่มเติมในอนาคต (หากจำเป็น) KPP จะตกลงร่วมกันกับกองทุนรวมฯ ในการ พิจารณากำหนดขอบเขตเงื่อนไขและวงเงินประกันภัยดังกล่าวด้วย ในกรณีที่มีความเสียหายเกิดขึ้นกับโรงไฟฟ้าหรือทรัพย์สินภายใต้ กรมธรรม์ประกันภัย คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า KPP จะ ดำเนินการซ่อมแซมโรงไฟฟ้าหรือทรัพย์สินดังกล่าวให้อยู่ในสภาพ ที่สามารถจัดหาผลประโยชน์ได้โดยมีสภาพในส่วนที่เป็น สาระสำคัญไม่ด้อยไปกว่าลักษณะการใช้งานเดิมของโรงไฟฟ้าหรือ ทรัพย์สินดังกล่าวในระยะเวลาก่อนวันที่เกิดความเสียหายดังกล่าว โดยไม่ชักช้า

ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ จะโอนค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับทั้งจำนวนจาก บริษัทรับประกันภัยภายใต้กรมธรรม์ประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด

	<p>(All Risks Insurance) ให้แก่ KPP เพื่อประโยชน์ในการซ่อมแซมโรงไฟฟ้าหรือทรัพย์สินภายใต้กรมธรรม์ประกันภัย โดยกองทุนรวมฯ จะโอนค่าสินไหมทดแทนดังกล่าวให้แก่ KPP ภายในกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 7 วันทำการนับจากวันที่กองทุนรวมฯ ได้รับเงินค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทรับประกันภัยแล้ว</p>
<p>14. ทรัพย์สินเสียหายบางส่วน (Partial Loss)</p>	<p>“ความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss)” หมายถึง ความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อทรัพย์สินซึ่งไม่มีลักษณะเป็นความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ</p> <p>ในกรณีที่ทรัพย์สินได้รับความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss) ไม่ว่าจะด้วยเหตุใด ๆ โดยยังคงสามารถให้ทรัพย์สินบางส่วนเพื่อประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อไปได้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงร่วมกันดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. KPP สามารถดำเนินการจัดหาผู้รับเหมาที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะซ่อมแซมทรัพย์สินได้ โดยบริษัทตกลงจะดำเนินการซ่อมแซมทรัพย์สินอย่างรวดเร็ว และ ให้แล้วเสร็จภายในกำหนดระยะเวลาดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> (ก) ในกรณีที่ความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss) น้อยกว่า 5,000,000 บาท ภายในระยะเวลา 45 วันนับจากวันที่เกิดความเสียหายนั้น (ข) ในกรณีที่ความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss) มีความเสียหายตั้งแต่ 5,000,000 บาท ขึ้นไป แต่น้อยกว่า 250,000,000 บาท ภายในระยะเวลา 90 วันนับจากวันที่เกิดความเสียหายนั้น ทั้งนี้ กรณีความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss) ในข้อนี้ ให้ KPP ทำหน้าที่สรรหาผู้รับเหมาที่จะซ่อมแซมทรัพย์สินมาทำการเปรียบเทียบราคา และคุณสมบัติอื่น ๆ เช่น ชื่อเสียง/ประสบการณ์ ระยะเวลาส่งมอบงาน/สินค้า การรับประกัน พร้อมทั้งเสนอชื่อผู้สมควรได้รับการคัดเลือก และเหตุผลในการคัดเลือกมาให้กองทุนรวมฯ พิจารณาอนุมัติก่อนที่จะดำเนินการซ่อมแซมทรัพย์สิน

	<p>ทั้งนี้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายรับทราบและตกลงกันว่า ระยะเวลาข้างต้น ไม่นับรวม (1) ระยะเวลาที่ต้องรออะไหล่ที่จะใช้ในการซ่อมแซมทรัพย์สิน หรือ (2) ระยะเวลาอื่นใดตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกัน</p> <p>หากการซ่อมแซมทรัพย์สินไม่แล้วเสร็จภายใน กำหนดเวลาดังกล่าวข้างต้น บริษัทตกลงชดเชยรายได้ให้แก่กองทุนรวมฯ ในจำนวนเงินเท่ากับรายได้ที่กองทุนรวมฯ ขาดหายไป หรือ เงินที่ต้องชำระอันเนื่องมาจากกรณี que บริษัทไม่สามารถดำเนินการตามผลประกอบกิจการไฟฟ้าขั้นต่ำ ในช่วงระยะเวลาที่เกินกว่า ระยะเวลาซ่อมแซมทรัพย์สิน (45 วัน หรือ 90 วัน ตามแต่กรณี) รวมถึงระยะเวลาอื่นใดที่คู่สัญญาตกลง ขยายออกไป (ถ้ามี)</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. KPP ตกลงจะทำหนังสือแจ้งกองทุนรวมฯ ให้ทราบถึงสถานะ ความคืบหน้าของการซ่อมแซมทรัพย์สินอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง 3. ตลอดระยะเวลาซ่อมแซมทรัพย์สินข้างต้น KPP ยังมีหน้าที่โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเข้าบัญชีของกองทุนรวมฯ ตามรายละเอียดบัญชีและตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ใน สัญญา 4. กองทุนรวมฯ จะโอนค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับทั้งจำนวนจาก บริษัทรับประกันภัยภายใต้กรมธรรม์ประกันความเสี่ยงภัยทุก ชนิด (All Risks Insurance) ให้แก่บริษัทตามที่กำหนดไว้ใน สัญญา 5. ในกรณีที่ความเสียหายเกิดขึ้นกับทรัพย์สิน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2579 คู่สัญญาตกลงให้กองทุนรวมฯ (ซึ่งจะมีดุลย พินิจแต่เพียงผู้เดียวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นย ลงทุนเป็นสำคัญ) เป็นผู้มืสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการพิจารณา ว่าจะอนุญาตให้ KPP เริ่มดำเนินการซ่อมแซมทรัพย์สินหรือไม่ เว้นแต่ การซ่อมแซมทรัพย์สินซึ่งค่าใช้จ่ายทั้งหมดในการ ซ่อมแซมทรัพย์สินไม่เกินค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับทั้งจำนวน
--	---

	จากบริษัทประกันภัยภายใต้กรมธรรม์ประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance) ที่เกี่ยวข้อง
<p>15. ทรัพย์สินเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ (Total Loss)</p>	<p>“ความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ (Total Loss)” หมายถึง ความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้วและผู้ประเมินที่แต่งตั้งโดยบริษัทประกันภัยที่เกี่ยวข้องได้ประเมินความเสียหายแล้วและให้เจ้าของทรัพย์สินดำเนินการรื้อถอนโดยไม่สามารถดำเนินการซ่อมแซมหรือปรับปรุงเพื่อให้ทรัพย์สินมีสภาพหรือลักษณะการใช้ประโยชน์เช่นเดิม ในกรณีดังกล่าว ให้หมายความรวมถึงความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อโรงไฟฟ้าทั้งหมด หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อโรงไฟฟ้าซึ่งมีมูลค่าความเสียหายที่บริษัทประเมินและแจ้งขอให้บริษัทประกันภัยชดเชยความเสียหายในแต่ละครั้งตั้งแต่ 250,000,000 บาท ขึ้นไป</p> <p>ในกรณีที่ทรัพย์สินได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ (Total Loss) ไม่ว่าจะด้วยเหตุใด ๆ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงร่วมกันดังต่อไปนี้</p> <p>KPP ตกลงจะแจ้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องแก่กองทุนรวมฯ ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ มีดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ที่จะพิจารณาดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) ให้ KPP ซ่อมแซมหรือก่อสร้างทรัพย์สินขึ้นใหม่ หรือ (2) ใช้สิทธิเลิกสัญญาฉบับนี้ หรือ (3) เรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ โดยไม่ชักช้า (ภายหลังได้รับข้อมูลครบถ้วนเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหน่วยลงทุน) โดยกองทุนรวมฯ อาจพิจารณาดำเนินการขอมติว่าจะให้ KPP ซ่อมแซม/ก่อสร้างทรัพย์สินขึ้นใหม่ หรือจะยกเลิกสัญญาฉบับนี้ เมื่อได้ข้อสรุปแล้วกองทุนรวมฯ จะนำส่งหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวให้แก่ KPP โดยไม่ชักช้า <ol style="list-style-type: none"> 1. ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ตกลงให้ KPP ซ่อมแซมหรือก่อสร้างทรัพย์สินขึ้นใหม่ <ul style="list-style-type: none"> ● ให้ KPP ทำหน้าที่สรรหาผู้รับเหมาที่จะซ่อมแซมทรัพย์สินมาทำการเปรียบเทียบราคา และคุณสมบัติอื่น ๆ เช่น

	<p>ชื่อเสียง/ประสบการณ์ ระยะเวลาส่งมอบงาน/สินค้า การรับประกัน พร้อมทั้งเสนอชื่อผู้ที่ควรได้รับการคัดเลือกและเหตุผลในการคัดเลือกมาให้กองทุนรวมฯ พิจารณานอมนุมัติก่อนที่จะดำเนินการช่อมแซมทรัพย์สิน</p> <ul style="list-style-type: none"> ● เมื่อกองทุนรวมฯ พิจารณานอมนุมัติผู้รับเหมาที่จะทำหน้าที่ช่อมแซมทรัพย์สินแล้ว ให้ KPP ดำเนินการดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) ดำเนินการช่อมแซมหรือก่อสร้างทรัพย์สินขึ้นใหม่ให้เสร็จสมบูรณ์พร้อมประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าและมีกำลังการผลิตไฟฟ้าไม่น้อยกว่ากำลังการผลิตไฟฟ้าภายในระยะเวลาชดใช้ค่าเสียหายจากการประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) ทั้งนี้ เว้นแต่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงจะขยายระยะเวลาดังกล่าวออกไป (2) ทำหนังสือแจ้งกองทุนรวมฯ ถึงสถานะและความคืบหน้าในการช่อมแซมหรือก่อสร้างทรัพย์สิน อย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง (3) กองทุนรวมฯ จะโอนค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับทั้งจำนวนจากบริษัทรับประกันภัยภายใต้กรมธรรม์ประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance) ให้แก่ KPP (4) ตลอดระยะเวลาช่อมแซมทรัพย์สินข้างต้น KPP ไม่มีหน้าที่โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ จนกว่าทรัพย์สินจะได้รับการช่อมแซมหรือก่อสร้างขึ้นใหม่เสร็จสมบูรณ์พร้อมประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้า และได้จำหน่ายไฟฟ้าแล้ว <p>2. ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ตกลงไม่ให้ KPP ช่อมแซมหรือก่อสร้างทรัพย์สินขึ้นใหม่ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงให้กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับเงินค่าชดเชยดังต่อไปนี้ และ ภายหลังจากที่กองทุนรวมฯ ได้รับเงินค่าชดเชยดังกล่าวครบถ้วนแล้วให้ถือว่ากองทุนรวมฯ และ KPP ไม่มีหน้าที่ภายใต้สัญญาฉบับนี้ในส่วนที่เกี่ยวข้องอีกต่อไป</p>
--	---

	<p>3. ในกรณีความเสียหายไม่ได้เกิดจากความผิดของ KPP คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงให้บริษัทมีหน้าที่คืน</p> <p>(1) มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันเลิกสัญญาฉบับนี้</p> <p>(2) ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับแต่ KPP ยังไม่ได้นำส่งให้แก่กองทุนรวมฯ (หากมี)</p> <p>(3) หนี้ค้างชำระระหว่าง KPP กับกองทุนรวมฯ ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจนถึงวันเลิกสัญญาฉบับนี้ (หากมี)</p> <p>4. ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ได้รับค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทประกันภัย ให้หักค่าสินไหมทดแทนที่กองทุนรวมฯ ได้รับจากบริษัทประกันภัยต่าง ๆ ออกจากค่าชดเชยที่ KPP ต้องชำระให้กองทุนรวมฯ และถ้าปรากฏว่ายังขาดจำนวนใดให้ KPP รับผิดชอบในจำนวนที่ยังขาดอยู่ดังกล่าว</p> <p>5. ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ได้รับค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทประกันภัยมากกว่าจำนวนรวมของ (1) มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันเลิกสัญญาฉบับนี้ (2) ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ และ (3) หนี้ค้างชำระระหว่างบริษัทกับกองทุนรวมฯ ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจนถึงวันที่เลิกสัญญาฉบับนี้ (หากมี) กองทุนรวมฯ ตกลงจะคืนเงินค่าสินไหมซึ่งเกินจากจำนวนรวมของเงินดังกล่าวให้แก่ KPP โดยมีชั๊กชำระ</p> <p>6. ในกรณีความเสียหายเกิดขึ้นจากความผิดของ KPP อันเป็นเหตุให้บริษัทประกันปฏิเสธไม่จ่ายค่าสินไหมภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยที่บริษัทได้ทำไว้ และกองทุนรวมฯ พิจารณายกเลิกสัญญาฉบับนี้ กองทุนรวมฯ จะมีสิทธิได้รับค่าชดเชยเท่ากับจำนวนรวมดังต่อไปนี้</p> <p>(1) มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันเลิกสัญญาฉบับนี้</p> <p>(2) ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับแล้วแต่ KPP ยังไม่ได้นำส่งให้แก่กองทุนรวมฯ (หากมี) และ</p> <p>(3) หนี้ค้างชำระระหว่าง KPP กับกองทุนรวมฯ ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจนถึงวันที่เลิกสัญญาฉบับนี้ (หากมี)</p>
--	---

16. ทรัพย์สินถูกเวนคืน

1. ในกรณีที่โรงไฟฟ้าบางส่วนถูกเวนคืนโดยหน่วยงานรัฐ และ KPP และกองทุนรวมฯ เห็นว่าการเวนคืนดังกล่าวไม่มีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ KPP ยังสามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ โรงไฟฟ้าสามารถผลิตไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายตามกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่าสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาตามสัญญาฉบับนี้ยังคงมีผลต่อไป และ KPP มีสิทธิได้รับเงินทดแทนการเวนคืนที่ได้รับจากหน่วยงานรัฐ

2. ในกรณีที่โรงไฟฟ้าไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนถูกเวนคืนโดยหน่วยงานรัฐ และ KPP และกองทุนรวมฯ เห็นว่าการเวนคืนดังกล่าวมีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของบริษัท ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าหรือทำให้ KPP ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อไปได้ หรือ โรงไฟฟ้าไม่สามารถผลิตไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายตามกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้ ในกรณีดังกล่าว ให้หมายความรวมถึง กรณีที่โรงไฟฟ้าถูกเวนคืนอันเป็นผลให้ประสิทธิภาพการทำงานที่สำคัญต่าง ๆ ของโรงไฟฟาลดลงหรือด้อยลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับประสิทธิภาพการทำงานที่สำคัญต่าง ๆ ของโรงไฟฟ้าก่อนการถูกเวนคืน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า KPP จะชำระเงินดังต่อไปนี้ให้แก่กองทุนรวมฯ

- (1) มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันที่โรงไฟฟ้าถูกเวนคืน
- (2) ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับแล้วแต่ KPP ยังไม่ได้นำส่งให้แก่กองทุนรวมฯ (หากมี) และ
- (3) หนี้คงค้างระหว่าง KPP กับกองทุนรวมฯ ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจนถึงวันที่โรงไฟฟ้าถูกเวนคืน (หากมี)

โดย KPP จะนำส่งเงินดังกล่าวข้างต้นทั้งหมดให้แก่กองทุนรวมฯ ภายในเวลา 7 วันทำการนับจากวันที่ KPP ได้รับเงินทดแทนจากหน่วยงานรัฐ

ทั้งนี้ เมื่อ KPP ได้ส่งมอบเงินดังกล่าวข้างต้นทั้งหมดแก่กองทุนรวมฯ แล้วให้ถือว่าสัญญาฉบับนี้เป็นอันเลิกกันและคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่มี

	<p>สิทธิเรียกค่าเสียหายต่อกันโดยอาศัย นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ ตกลงปลดหลักประกันทั้งหมดของ KPP ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาฉบับนี้ รวมถึงดำเนินการจดทะเบียนปลดหลักประกันที่เกี่ยวข้องและสลักหลังแก้ไขกรมธรรม์ประกันภัย เพื่อเปลี่ยนแปลงข้อมูลผู้รับผลประโยชน์ตามที่บริษัทแจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบ ภายในเวลา 30 วัน นับจากวันที่กองทุนรวมฯ ได้รับชำระคืนเงินทั้งหมดจาก KPP</p>
<p>17. กรณี KPP มีข้อพิพาทกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย</p>	<p>เมื่อ KPP ได้รับหนังสือบอกเลิกสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. จากกฟผ. อันเป็นการใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาโดยถูกต้องตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. เพราะสาเหตุอันเนื่องมาจากความผิดของ KPP (“หนังสือบอกเลิกของกฟผ.”) โดยมีความประสงค์ให้สัญญาของกฟผ. ที่เข้าทำกับ KPP มีผลเป็นการเลิกกัน KPP จะแจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร และ KPP ตกลงแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าวโดยไม่ชักช้า (ทั้งนี้ ไม่ว่ากรณีใด ๆ KPP จะต้องดำเนินการแก้ไขเหตุการณ์ตามหนังสือบอกเลิกของ กฟผ. ให้แล้วเสร็จภายใน 30 วัน นับจากวันที่ KPP ได้รับหนังสือแจ้งจากกองทุนรวมฯ ให้ KPP ดำเนินการแก้ไข)</p>
<p>18. การชดใช้ค่าเสียหาย</p>	<p>KPP และกองทุนรวมฯ ตกลงยอมรับผิดชดใช้ต่อคู่สัญญาในความเสียหาย สูญเสีย สิทธิเรียกร้อง ภาษี อากรแสดมปี ความรับผิดชอบที่เกิดขึ้นจริงทั้งหมดและต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมาย ค่าทนายความและเงินทดรองอื่น เนื่องจากการทำผิดข้อตกลง สัญญา หรือคำรับประกัน หรือการผิดคำรับรองใดของคู่สัญญาภายใต้สัญญาฉบับนี้</p>
<p>19. เหตุสุดวิสัย</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ในกรณีเหตุสุดวิสัย ให้คู่สัญญาฝ่ายที่ได้รับผลกระทบจากเหตุสุดวิสัยไม่จำเป็นต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนระหว่างระยะเวลาที่ได้รับผลกระทบจากเหตุสุดวิสัยนั้นโดยกรณีดังกล่าวไม่ให้ถือว่าคู่สัญญาฝ่ายนั้นผิดสัญญา โดยคู่สัญญาฝ่ายที่ได้รับผลกระทบจากเหตุสุดวิสัยแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรถึงเหตุสุดวิสัยให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ภายในระยะเวลา 7 วันนับจากวันที่คู่สัญญาฝ่ายที่ได้รับผลกระทบจากเหตุสุดวิสัยทราบถึงเหตุสุดวิสัยดังกล่าว <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่ภาระหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติของคู่สัญญาฝ่ายได้รับผลกระทบจากเหตุสุดวิสัยเป็นการชำระเงิน หรือธุรกรรมใด ๆ ที่</p>

	<p>ต้องกระทำกับธนาคารพาณิชย์ให้ถือว่าเหตุสุดวิสัย รวมถึงเหตุการณ์ที่ธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยไม่เปิดให้บริการด้วย</p> <ul style="list-style-type: none"> • คู่สัญญาฝ่ายที่ได้รับผลกระทบจากเหตุสุดวิสัย มีหน้าที่ในการใช้ความพยายามและดำเนินการอย่างดีที่สุดเพื่อให้เหตุสุดวิสัยที่เกิดขึ้นนั้นสิ้นสุดลงโดยไม่ชักช้า และหากเหตุสุดวิสัยนั้นทำให้เกิดความเสียหายขึ้นกับโรงไฟฟ้า KPP ตกลงที่จะให้กองทุนรวมฯ หรือบุคคล อื่นที่กองทุนรวมฯ มอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบและติดตามการซ่อมแซมโรงไฟฟ้างดงกล่าวได้ตามที่กองทุนรวมฯ ร้องขอตามสมควร • ในระหว่างที่เกิดเหตุสุดวิสัยตามที่กำหนดไว้ในสัญญาฉบับนี้ และปรากฏว่า KPP ยังคงมีรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า หรือ KPP ยังคงได้รับผลประโยชน์ตอบแทนต่าง ๆ ภายใต้อสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ/หรือประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) สำหรับการประกอบกิจการไฟฟ้า ให้ KPP มีหน้าที่นำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ
<p>20. กรณีผิดสัญญาและเลิกสัญญา</p>	<p>คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่าในกรณีที่เกิดเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นกรณีที่ KPP ผิดสัญญา</p> <ul style="list-style-type: none"> • KPP ไม่นำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ หรือนำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ ไม่ครบถ้วนตามสัญญา • KPP หยุดหรือระงับการดำเนินการโรงไฟฟ้าโดยไม่มีเหตุอันสมควร เป็นระยะเวลาเกินกว่า 30 วันติดต่อกัน • KPP ไม่ปฏิบัติ หรือไม่ยึดถือตามข้อผูกพัน ข้อปฏิบัติ หรือข้อละเว้นใด ๆ ที่เป็นสาระสำคัญตามเอกสารหลักประกัน สัญญาฉบับนี้ และสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า หรือคำรับรองภายใต้อสัญญาแต่ละสัญญาดังกล่าวไม่ถูกต้อง และการไม่ปฏิบัติ หรือไม่ยึดถือตามข้อผูกพัน ข้อปฏิบัติ หรือข้อละเว้นใด ๆ หรือ ความไม่ถูกต้องของคำรับรองดังกล่าวส่งผล

	<p>กระทบต่อรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า หรือ KPP ในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ศาลหรือหน่วยงานอื่นใดมีคำสั่งให้มีการดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟู กิจการล้มละลาย หรือการชำระบัญชีของ KPP ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง (เว้นแต่ในกรณีที่คดีดังกล่าวถูกจำหน่ายไปภายใน 60 วัน) หรือ KPP ตกเป็นผู้มีหนี้สินล้มพันตัวตามที่กฎหมายกำหนด ● KPP ดำเนินการยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานอื่นใดให้มีการดำเนินการเพื่อขอฟื้นฟูกิจการล้มละลาย หรือการชำระบัญชีของตนภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ● KPP มีการเลิกกิจการ มีมติเลิกกิจการ หรือหยุด ดำเนินกิจการ หรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ไม่ว่าทั้งหมดหรือส่วนที่มี นัยสำคัญต่อกิจการ ● มีเหตุซึ่งสามารถพิสูจน์ได้ว่า KPP จะไม่มีความสามารถในการปฏิบัติตามหน้าที่ของ KPP ตามสัญญาฉบับนี้อีกต่อไป ● KBS ปฏิบัติผิดหน้าที่ใด ๆ ในข้อที่เป็นสาระสำคัญภายใต้เอกสารหลักประกัน และ/หรือ สัญญาตกลงกระทำการ หรือ ● KPP ไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิงเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงระยะยาวอย่างน้อย 6 เดือน สำหรับการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ เหตุดังกล่าวมีผลกระทบต่อการบริหารโรงไฟฟ้าอย่างมีนัยสำคัญ <p>เมื่อเกิดเหตุผิดสัญญาข้างต้น กองทุนรวมฯ มีสิทธิแจ้งให้ KPP ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงเหตุผิดสัญญาพร้อมรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับการผิดสัญญาของ KPP และให้โอกาส KPP ดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญาดังกล่าวเป็นเวลาไม่เกิน 30 วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือบอกกล่าวฯ จากกองทุนรวมฯ หรือระยะเวลาตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกัน โดยหาก KPP ไม่สามารถดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญาภายในเวลาดังกล่าว กองทุนรวมฯ มีสิทธิดำเนินการเรียกค่าเสียหายที่เกิดขึ้นจริงจากการผิดสัญญา หรือ บอกลเลิกสัญญาได้</p>
--	---

<p>21. การทำข้อเสนอเพื่อเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ของ KPP</p>	<p>เมื่อมีเหตุอันสมควรหรือเมื่อมีข้อเท็จจริงทางสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป KPP อาจทำข้อเสนอเพื่อขอเลิกสัญญาฉบับนี้แก่กองทุนรวมฯ เพื่อให้กองทุนรวมฯ พิจารณาเห็นชอบโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนรวมฯ ในการนี้ กองทุนรวมฯ ตกลงจะพิจารณาและเจรจาร่วมกับ KPP บนพื้นฐานการเจรจาและการหาข้อสรุปร่วมกันโดยสุจริต ทั้งนี้ ในระหว่างการเจรจาดังกล่าว คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงจะยังคงปฏิบัติหน้าที่ของตนตามสัญญาฉบับนี้ต่อไปทุกประการ</p> <p>ในกรณีที่กองทุนรวมฯ (โดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน) เห็นชอบคำเสนอของ KPP ดังกล่าว กองทุนรวมฯ จะแจ้งให้ KPP ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที KPP ตกลงคืนเงินมูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือหรือราคาอื่นใดตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะตกลงกันร่วมกันให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใน 30 วันนับจากวันที่ KPP ได้รับหนังสือแจ้งความเห็นชอบจากกองทุนรวมฯ โดยการคำนวณมูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือหรือราคาอื่นใดตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะตกลงกันร่วมกันให้นับจากวันที่ KPP ได้รับหนังสือแจ้งความเห็นชอบดังกล่าวจากกองทุนรวมฯ</p> <p>ทั้งนี้ เมื่อ KPP ได้ส่งมอบมูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือหรือราคาอื่นใดตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะตกลงกันร่วมกันข้างต้นแก่กองทุนรวมฯ แล้ว ให้ถือว่าสัญญาฉบับนี้เป็นอันเลิกกันและคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่มีสิทธิเรียกค่าเสียหายต่อกัน นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ ตกลงปลดหลักประกันทั้งหมดของ KPP เพื่อเปลี่ยนแปลงข้อมูลผู้รับผลประโยชน์ตามที่ KPP แจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบ ภายในเวลา 30 วัน นับจากวันที่สัญญาฉบับนี้มีผลเป็นการเลิกกัน</p> <p>ในกรณีที่กองทุนรวมฯ (โดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน) ไม่เห็นชอบคำเสนอของ KPP ดังกล่าว กองทุนรวมฯ จะแจ้งให้ KPP ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันทีโดยไม่ถือว่ากองทุนรวมฯ ปฏิบัติผิดสัญญาหรือทำให้ KPP ได้รับความเสียหาย รวมถึงไม่ถือเป็นการผิดที่กองทุนรวมฯ ใช้สิทธิโดยไม่สุจริตแต่ประการใด</p>
<p>22. สิทธิปฏิเสธก่อนสำหรับการลงทุนในทรัพย์สินอื่น</p>	<p>ตลอดระยะเวลาของสัญญา หาก (1) KPP มีความประสงค์จะนำรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP หรือ บริษัทในเครือไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ออกให้ลงทุนหรือจำหน่าย</p>

	<p>ให้แก่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือ นิติบุคคลหรือผู้ลงทุนอื่นใด ที่มีลักษณะคล้ายกองทุนรวมฯ หรือ (2) บริษัท หรือ บริษัทในเครือ จะนำทรัพย์สินไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ออกจัดตั้งกองทุนรวมอื่นใด หรือ ให้กองทุนรวมอื่นเช่า (“ข้อเสนอลงทุน”) บริษัทตกลง และจะดำเนินการให้บริษัทในเครือ ตกลงให้สิทธิกองทุนรวมฯ ในการพิจารณาลงทุนหรือรับข้อเสนอลงทุนก่อนบุคคลอื่นดังกล่าว (Right of First Refusal) ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขดังต่อไปนี้</p> <p>(1) KPP ตกลงจะบอกกล่าว และ/หรือดำเนินการให้บริษัทในเครือบอกกล่าว ให้กองทุนรวมฯ ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร (“หนังสือบอกกล่าวข้อเสนอ”) เพื่อให้กองทุนรวมฯ พิจารณา ลงทุนก่อน หาก KPP และ/หรือ บริษัทในเครือมีความประสงค์จะเสนอข้อเสนอลงทุน หรือ ได้รับข้อเสนอลงทุนจากบุคคลใดซึ่งจะประสงค์จะลงทุนในข้อเสนอลงทุน ซึ่งหนังสือบอกกล่าวข้อเสนอจะต้องระบุถึงรายละเอียดข้อเสนอลงทุน ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง รวมถึงราคาจำหน่าย หรือ มูลค่าการลงทุน และ เงื่อนไขในการลงทุน หรือการชำระราคา</p> <p>(2) ภายในระยะเวลา 30 วัน นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ ได้รับหนังสือบอกกล่าวข้อเสนอ กองทุนรวมฯ ตกลงแจ้งความประสงค์ในการลงทุนหรือตอบปฏิเสธการลงทุนในข้อเสนอลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร (“หนังสือตอบรับข้อเสนอ”) ให้ KPP ทราบ</p> <p>(3) หากกองทุนรวมฯ ได้บอกกล่าวแสดงความประสงค์ในการลงทุนในข้อเสนอลงทุนดังกล่าวแล้ว คู่สัญญาตกลงจะดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) ภายในระยะเวลา 90 วัน นับแต่วันที่ KPP ได้รับหนังสือตอบรับข้อเสนอจากกองทุนรวมฯ หรือภายในระยะเวลาอื่นที่คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร กองทุนรวมฯ และ KPP จะทำความเข้าใจรายละเอียดของราคาจำหน่าย หรือมูลค่าการลงทุน และ เงื่อนไขในการลงทุน หรือการชำระราคา และ ข้อกำหนดและเงื่อนไขอันเป็นสาระสำคัญในการ</p>
--	---

	<p>ลงทุนในข้อเสนอลงทุน รวมทั้งดำเนินการเรื่องต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน และ ตามประกาศ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการลงทุนดังกล่าวเป็นธุรกรรมที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ กองทุนรวมฯ จะต้องจัดให้มีการพิจารณาการเข้าลงทุนในข้อเสนอลงทุนโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง</p> <p>(ข) ในกรณีที่มีการลงทุนในข้อเสนอลงทุนต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือ ได้รับการอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงขยายระยะเวลาตามที่ระบุในข้อ (ก) ข้างต้น โดยตกลงให้กองทุนรวมฯ ดำเนินการตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในข้อ (ก) พร้อมทั้งดำเนินการขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือ ยื่นเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในข้อเสนอลงทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานราชการอื่นที่เกี่ยวข้อง ภายใน 180 วันนับแต่วันที่ KPP ได้รับหนังสือตอบรับข้อเสนอจากกองทุนรวมฯ หรือภายในระยะเวลาอื่นที่คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>(ค) กองทุนรวมฯ จะต้องดำเนินการลงทุนในข้อเสนอลงทุนรวมถึงการดำเนินการจดทะเบียนการลงทุนในข้อเสนอลงทุนให้เสร็จสิ้นภายใน 60 วันนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบผู้จัดการกองทุน หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือวันที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือภายในระยะเวลาอื่นที่คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>(4) หาก (ก) กองทุนรวมฯ ปฏิเสธการลงทุนในข้อเสนอลงทุน หรือ (ข) ไม่ได้แจ้งความประสงค์ในการลงทุนให้บริษัททราบภายในระยะเวลา 30 วัน ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา หรือ (ค)</p>
--	--

	<p>ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกองทุนรวมฯ ไม่อนุมัติให้เข้าลงทุนในข้อเสนอลงทุน หรือ (ง) คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถดำเนินการให้การเข้าลงทุนในข้อเสนอลงทุนสำเร็จภายในระยะเวลาตามที่กำหนดไว้สัญญา KPP และ/หรือ บริษัทในเครือมีสิทธินำข้อเสนอลงทุนออกเสนอให้ลงทุนแก่บุคคลภายนอกใด ๆ ได้ภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่ครบกำหนดระยะเวลาที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เสนอให้แก่บุคคลภายนอกจะต้องเป็นข้อเสนอที่ไม่แตกต่างหรือดีกว่าข้อเสนอที่บริษัทเสนอให้แก่กองทุนรวมฯ</p> <p>หาก KPP และ/หรือ บริษัทในเครือ ไม่สามารถดำเนินการนำข้อเสนอลงทุนออกเสนอให้ลงทุนแก่บุคคลภายนอกใด ๆ ได้ภายในระยะเวลา 1 (หนึ่ง) ปี ชำงต้น บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือ ซึ่งมีความประสงค์จะนำข้อเสนอลงทุนออกให้ลงทุนแก่บุคคลภายนอกใด ๆ จะต้องดำเนินการให้สิทธิกองทุนรวมฯ ในการพิจารณาลงทุนหรือรับซื้อทรัพย์สินที่เสนอก่อนบุคคลอื่นดังกล่าว (Right of First Refusal) ภายใต้กระบวนการ ข้อกำหนด และเงื่อนไขตามที่ระบุในสัญญาอีกครั้ง</p> <p>(5) หากกองทุนรวมฯ ประสงค์จะลงทุนในข้อเสนอลงทุน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะร่วมมือกันในการดำเนินการเพื่อให้ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานราชการอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดำเนินการใด ๆ เพื่อให้การลงทุนในทรัพย์สินนั้นเป็นไปตามประกาศ กฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต.</p>
<p>23. การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย</p>	<p>“การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย” หมายความว่า เหตุการณ์อย่างหนึ่งอย่างใดต่อไป นี้ ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากวันที่ลงนามในสัญญาฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงการกระทำ หรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานรัฐบาล กล่าวคือ</p> <p>(ก) การเปลี่ยนแปลงหรือการแก้ไขกฎหมายที่มีอยู่แล้ว</p> <p>(ข) การออกกฎหมายใหม่ หรือ</p>

	<p>(ค) การเปลี่ยนแปลงลักษณะการบังคับใช้ หรือการตีความกฎหมาย (รวมถึงการตีความกฎหมายหรือมาตรฐานเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมต่าง ๆ ด้วย)</p> <p>ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย และการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายนั้น ส่งผลกระทบต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าอย่างร้ายแรง หรือ KPP ต้องแก้ไขปรับปรุงโรงไฟฟ้าในประการสำคัญ หรือ ทำให้ KPP ต้องแก้ไขปรับปรุงอย่างอื่น ซึ่งเกี่ยวข้องกับการผลิตไฟฟ้า หรือการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า ซึ่งมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า หรือรายได้อื่นที่ได้รับจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าให้ KPP ทำหนังสือแจ้งกองทุนรวมฯ ให้ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายดังกล่าว</p> <p>เมื่อเกิดเหตุการณ์ตามข้อสัญญานี้ให้ KPP มีสิทธิที่จะตกลงร่วมกันกับกองทุนรวมฯ ในการเลือกที่จะปรับปรุงและประกอบกิจการโรงไฟฟ้าต่อไปโดยมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาตามที่กำหนดไว้ในสัญญาฉบับนี้ โดยในกรณีที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถตกลงกันได้ภายในระยะเวลา 60 วันนับจากวันที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายเห็นตรงกันว่าเกิดการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายที่มีผลกระทบอย่างร้ายแรง หรือในกรณีที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงยกเลิกสัญญาฉบับนี้ ให้สัญญาฉบับนี้มีผลสิ้นสุดลงและ KPP มีหน้าที่ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันที่มีการเลิกสัญญาฉบับนี้ ให้แก่กองทุนรวมฯ</p>
<p>24. การระงับข้อพิพาท</p>	<p>ข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากสัญญาฉบับนี้ หรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญาฉบับนี้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงจะพยายามอย่างดีที่สุดที่จะระงับปัญหาข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ดังกล่าวด้วยการเจรจาระหว่างคู่สัญญาภายใน 90 วันนับจากวันที่เกิดข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ และหากปรากฏว่าคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถหาข้อยุติในปัญหาพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่เกิดขึ้นภายในระยะเวลาดังกล่าว ให้คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายนำข้อข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ขึ้นสู่การวินิจฉัยชี้ขาดโดยการอนุญาโตตุลาการตามข้อบังคับอนุญาโตตุลาการของสถาบันอนุญาโตตุลาการ กระทรวงยุติธรรม</p>

25. กฎหมายที่บังคับใช้	กฎหมายไทย
------------------------	-----------

2. สรุปสาระสำคัญของสัญญาตกลงกระทำการ

1. คู่สัญญา	KBS ในฐานะ ผู้ให้สัญญา กองทุนรวมฯ ในฐานะ ผู้รับสัญญา
2. ระยะเวลาของสัญญา	สัญญามีผลใช้บังคับตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ มีผลใช้บังคับ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถเข้าลงทุนตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ได้สำเร็จ ให้ถือว่าสัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลง โดยคู่สัญญาไม่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายหรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ต่อคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง และ การที่สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดผูกพันด้วยเหตุดังกล่าวไม่ถือว่าเป็นการเลิกสัญญาหรือผิดสัญญาโดยคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งแต่อย่างใด
3. ข้อตกลงเกี่ยวกับการถือหน่วยลงทุนของ KBS	ตลอดระยะเวลา 10 ปี นับแต่วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ <ul style="list-style-type: none"> ● KBS ตกลงจะรักษาสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้อยู่ในความครอบครองของ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปครั้งแรก (IPO) ● ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีการเพิ่มทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่นที่เป็นของ KBS หรือของบุคคลใดที่ KBS มีอำนาจควบคุมกิจการ KBS ตกลงจะรักษาสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้อยู่ในความครอบครองของ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดหลังการเพิ่มทุนดังกล่าว ● KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ตกลงจะไม่ขายหรือโอนหน่วยลงทุน หรือนำหน่วยลงทุน ไปจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ จนทำให้ KBS และ/หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ถือครองหน่วยลงทุนรวมกันต่ำกว่าสัดส่วนที่กำหนดข้างต้น เว้นแต่ในกรณีจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ ให้กระทำ

	<p>ได้เมื่อได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ</p>
<p>4. ข้อตกลงของ KBS ในการถือหุ้นและดำรงสัดส่วนการถือหุ้นใน KPP</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ตกลงที่จะถือหุ้นและดำรงสถานะการเป็นผู้ถือหุ้นของ KPP ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของหุ้นทั้งหมดของ KPP ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ● KBS ตกลงว่า KBS จะไม่จำหน่าย จ่าย โอนหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ ในหุ้นดังกล่าว หรือกระทำการประการอื่นใด อันมีผลทำให้หุ้นของ KPP และ/หรืออำนาจควบคุมกิจการของ KPP ตกไปอยู่กับบุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ ก่อน เว้นแต่เป็นการจำหน่ายหุ้นของ KPP ตามสัญญาจำหน่ายหุ้นระหว่าง KBS และกองทุนรวมฯ และหาก KBS ได้รับความยินยอมจากกองทุนรวมฯ ให้จำหน่าย จ่าย โอนหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ ในหุ้นดังกล่าวแล้ว KBS ตกลงว่า KBS จะไม่ทำความตกลงใด ๆ กับผู้รับโอนหุ้นอันเกี่ยวกับข้อสงวนสิทธิใด ๆ ในการจัดการ และ/หรือ ดำเนินกิจการของ KPP (Reserve Matters) ทั้งนี้ KBS ตกลงและรับรองว่า KBS จะดำเนินการให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันใน KPP เป็นกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อโดย KBS เท่านั้น
<p>5. ข้อตกลงเกี่ยวกับการปฏิบัติตามสัญญาของ KBS และ KPP</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● KBS ตกลงที่จะปฏิบัติตาม และตกลงจะดำเนินการให้ KPP ปฏิบัติตามสัญญาฉบับนี้ สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนของกองทุนรวมฯ ที่ KBS และ/หรือ KPP เป็นคู่สัญญา และจะไม่แก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิก และจะดำเนินการไม่ให้ KPP แก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว รวมทั้งการดำเนินการ หรือละเว้นการดำเนินการใด ๆ อันจะส่งผลกระทบต่อสิทธิของกองทุนรวมฯ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ หรือเป็นการใช้สิทธิที่กองทุนรวมฯ กำหนด ● KBS ตกลงที่จะปฏิบัติตาม และตกลงจะดำเนินการให้ KPP ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และสัญญาอื่น ๆ ที่จำเป็นต่อ

	<p>การประกอบกิจการโรงไฟฟ้าที่ KBS และ/หรือ KPP เป็นคู่สัญญา รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ขนาด 3.5 เมกะวัตต์) และสัญญาจัดจำหน่ายวัตุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง และจะไม่แก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิก และจะดำเนินการไม่ให้ KPP แก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว และจะดำเนินการไม่ให้ KPP สละหรือละเว้นจากการใช้สิทธิใด ๆ ภายใต้สัญญาดังกล่าว รวมทั้งการดำเนินการ หรือละเว้นการดำเนินการใด ๆ อันจะส่งผลกระทบต่อสิทธิของกองทุนรวมฯ หรือเป็นเหตุให้สัญญาเกี่ยวกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าสัญญาใดสิ้นสุดลง หรือถูกบอกเลิก เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ หรือเป็นการใช้สิทธิที่กองทุนรวมฯ กำหนด หรือเป็นการดำเนินการตามกฎหมาย หรือคำสั่งของหน่วยงานของรัฐ ซึ่งได้แจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรแล้ว</p>
<p>6. ข้อตกลงเกี่ยวกับการประกอบกิจการของ KPP</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● KBS จะสนับสนุน KPP ในส่วนที่เกี่ยวกับการให้ใช้ทรัพย์สินเพื่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าในระดับที่เหมาะสม เพื่อให้ KPP สามารถประกอบกิจการโรงไฟฟ้า และปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้ตามปกติ ทั้งนี้ KBS ตกลงว่า หาก KPP ไม่มีสภาพคล่องเพียงพอในการชำระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า KBS จะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ KPP (ไม่ว่าในลักษณะการเพิ่มทุนจดทะเบียน และ/หรือ การให้กู้ยืมเงิน) และ KBS ตกลงจะไม่ใช้สิทธิเรียกร้องใด ๆ ต่อ KPP หาก KBS มีสิทธิเรียกร้องใด ๆ อันเกิดจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินต่อ KPP จนกว่า KPP จะได้ปฏิบัติตามหน้าที่ภาระผูกพันที่มีต่อกองทุนรวมฯ จนครบถ้วนแล้ว โดย KBS ตกลงว่า สิทธิเรียกร้องใด ๆ ที่ KBS มีต่อ KPP จะตกเป็นหนี้ด้อยสิทธิกว่าหนี้ของกองทุนรวมฯ เว้นแต่ สิทธิเรียกร้องดังกล่าวจะเกิดจากการปฏิบัติหน้าที่ทางการค้าปกติระหว่าง KPP และ KBS เช่น สัญญาซื้อขายไอน้ำ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ขนาด 3.5 เมกะวัตต์) สัญญาจัดจำหน่ายวัตุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง และ/หรือ เว้นแต่ KBS จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ ให้สามารถ行使สิทธิเรียกร้องดังกล่าวได้

	<ul style="list-style-type: none"> ● KBS จะดำเนินการให้ KPP ทำเอกสารหลักประกันต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และหากกองทุนรวมฯ เห็นว่า มีความเป็นไปได้ที่จะจัดให้มีการให้ทรัพย์สินหรือสิทธิของ KPP หรือโดยบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เป็นหลักประกันเพิ่มเติมการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ไม่ว่าจะด้วยสาเหตุใด KBS จะดำเนินการให้ KPP หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องเข้าทำเอกสารหลักประกันเพิ่มเติมดังกล่าวแก่กองทุนรวมฯ ในรูปแบบที่กองทุนรวมฯ กำหนดตามเหตุผลอันสมควร ● KBS จะดำเนินการเพื่อไม่ให้ KPP กระทำการดังต่อไปนี้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ <ul style="list-style-type: none"> (ก) จำหน่าย โอน ก่อภาระผูกพัน หรือให้สิทธิในการใช้ประโยชน์ใด ๆ ซึ่งโรงไฟฟ้า และทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า (ข) กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้การได้รับอนุมัติภายใต้กฎหมายที่จำเป็นเพื่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP ถูกระงับ (ไม่ว่าชั่วคราวหรือถาวร) ยกเลิก เพิกถอน หรือสิ้นผล ไม่ว่าจะโดยประการใด ๆ (ค) ควบรวมกิจการ โอนกิจการ ลดทุน หรือดำเนินการใดอันอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่ของ KPP ภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง (ง) ออกหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพให้แก่บุคคลใดที่เป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ KBS ใน KPP ลดลง เว้นแต่การดำเนินการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างในกลุ่ม KPP ซึ่งในกรณีดังกล่าว KBS และ/หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ตกลงที่จะคงสัดส่วนการถือหุ้นใน KPP โดยทางอ้อม ไม่น้อยไปกว่าสัดส่วนการถือหุ้นที่กำหนดตามสัญญา
--	--

	<p>(จ) ก่อหลักประกัน หรือภาระผูกพันในทรัพย์สินใด ๆ ของ KPP เว้นแต่เป็นการก่อหลักประกันหรือภาระผูกพันเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวมฯ</p> <p>(ฉ) จ่ายเงินปันผลใด ๆ หรือจัดสรรเงินจำนวนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ KPP เว้นแต่ (1) เป็นการจ่ายเงินปันผลจากรายได้หรือเงินจำนวนใด ๆ ที่มีได้ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือ (2) จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ หรือ (3) เป็นการจ่ายเงินปันผลจากมูลค่าการเข้าลงทุนที่ KPP ได้รับความยินยอมให้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และตามเงื่อนไขในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งในกรณีนี้ จะต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ว่า KPP จะต้องโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ให้แก่กองทุนรวมฯ ครบถ้วนแล้ว</p> <p>(ช) สละสิทธิหรืองดเว้นโดยประการใด ๆ ซึ่งการใช้สิทธิ การทำสัญญาประนีประนอมยอมความเกี่ยวกับข้อเรียกร้องหรือข้อพิพาทใด ๆ เว้นแต่การประนีประนอมยอมความดังกล่าวมิได้ส่งผลกระทบต่อความสามารถของ KPP ในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ</p> <p>(ซ) ให้กู้ยืมเงิน หรือกระทำการใด ๆ ให้ตนมีฐานะเป็นเจ้าของนี้ทางการเงิน ซึ่งรวมถึงการค้ำประกัน หรือยอมรับผิดคดีใช้ค่าเสียหาย หรือก่อนนี้เพื่อประโยชน์ของบุคคลอื่น</p> <p>(ฌ) เปลี่ยนสำนักงานผู้สอบบัญชี (นอกเหนือจากการปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ) และไม่ว่ากรณีใด ๆ ผู้สอบบัญชีจะต้องเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายชื่อผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>
7. ข้อตกลงกระทำการของ KBS	<ul style="list-style-type: none"> ● KBS ตกลงจะดำรงไว้ซึ่งสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว้นแต่เป็นกรณีที่ KBS เพิกถอนหลักทรัพย์โดย KBS ร้องขอเองต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (โดยสมัครใจ) ตามข้อบังคับตลาด

	<p>หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และ การดำเนินการดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อสิทธิของกองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องกัน หรือการประกอบธุรกิจ หรือทรัพย์สินของ KBS หรือ KPP</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ในการดำเนินการภายใต้สัญญาฉบับนี้ เอกสารหลักประกัน หรือเอกสารสัญญาใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ KBS จะบริหารจัดการ บริษัทให้ถูกต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท ● KBS จะไม่ดำเนินการใด ๆ เพื่อควบคุมกิจการ โอนกิจการ ลดทุน หรือดำเนินการใดอันส่งผลกระทบต่อความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่ของ KBS ภายใต้สัญญาฉบับนี้ เอกสารหลักประกัน และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ หรือดำเนินการใด ๆ ซึ่งกระทบต่อบุริมสิทธิของกองทุนรวมฯ ในการได้รับชำระผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือบุริมสิทธิของกองทุนรวมฯ ภายใต้เอกสารหลักประกัน เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ ● KBS ตกลงจะแจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบโดยไม่ชักช้าเมื่อเกิดคดีความ การร้องเรียน การบอกกล่าวถึงการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย หรือเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อสิทธิของกองทุนรวมฯ หรือ การประกอบธุรกิจ หรือทรัพย์สินของ KBS หรือ KPP ซึ่งมีทุนทรัพย์พิพาทตามคดีความ การร้องเรียน หรือการฟ้องร้อง และ/หรือ การไม่ปฏิบัติตามกฎหมายดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อทรัพย์สินของ KBS เป็นจำนวนตั้งแต่ 1,000,000 บาท เป็นต้นไป และ จะนำส่งรายละเอียดของเหตุการณ์ดังกล่าวให้แก่กองทุนรวมฯ ตามที่ได้รับการร้องขอโดยไม่ชักช้า ● KBS ตกลงจะแจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบโดยไม่ชักช้าเมื่อเกิดเหตุการณ์อันอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาฉบับนี้ สัญญาโอนผลประโยชน์ หรือเอกสาร
--	--

	<p>หลักประกัน และตกลงจะดำเนินการตามที่กองทุนรวมฯ ร้องขอเพื่อหลีกเลี่ยงการผิดสัญญาดังกล่าว หรือเพื่อป้องกันหรือบรรเทาความเสียหายที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนรวมฯ</p>
<p>8. ข้อตกลงกระทำการเกี่ยวกับการจำหน่ายที่ดิน และการใช้ประโยชน์ในที่ดิน</p>	<p>KBS ตกลงว่า ที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุนซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของ KBS และได้จัดจำหน่ายต่อธนาคารกรุงศรีอยุธยาเพื่อเป็นประกันหนี้และภาระผูกพันของ KBS ที่มีต่อธนาคารกรุงศรีอยุธยานั้น หากภายหลัง KBS ได้ดำเนินการไถ่ถอน ปลอด หรือ ปลดจำหน่ายที่ดินดังกล่าวจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา KBS จะดำเนินการจดทะเบียนจำหน่ายที่ดินซึ่งได้รับการไถ่ถอน ปลอด หรือ ปลดจำหน่ายเพิ่มเติมให้แก่กองทุนรวมฯ พันที่ที่ดินแปลงดังกล่าวทั้งหมดได้รับการไถ่ถอน ปลอด หรือ ปลดจำหน่ายที่ดินจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาเพื่อให้ที่ดินดังกล่าวเป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ของ KBS และ/หรือ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ และ/หรือ สัญญาตกลงกระทำการ</p> <p>นอกจากนั้น KBS ได้ตกลงให้ KPP ใช้ประโยชน์บนที่ดินของ KBS เพิ่มเติมสำหรับวางกองกากอ้อยส่วนสำรอง หรือเพื่อการใช้ประโยชน์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้ตลอดระยะเวลาของสัญญา โดยไม่มีค่าใช้จ่ายใด ๆ ทั้งสิ้น และ หาก กองทุนรวมฯ ใช้สิทธิบังคับหลักประกันตามเอกสารหลักประกัน ไม่ว่าด้วยสาเหตุใด ๆ กองทุนรวมฯ หรือผู้ได้รับโอนสิทธิจากกองทุนรวมฯ มีสิทธิใช้ประโยชน์บนที่ดินแปลงดังกล่าวสำหรับการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเช่นเดียวกับ KPP โดยไม่ต้องชำระค่าใช้จ่ายใด ๆ</p>
<p>9. สิทธิในการปฏิเสธก่อนสำหรับการลงทุนในทรัพย์สินอื่น</p>	<p>หาก (1) KBS มีความประสงค์จะนำรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KBS หรือบริษัทย่อย ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญออกให้ลงทุนหรือจำหน่ายให้แก่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือ นิติบุคคล หรือ ผู้ลงทุนอื่นใดที่มีลักษณะคล้ายกองทุนรวมฯ หรือ (2) KBS หรือ บริษัทย่อย จะนำทรัพย์สินไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ ออกจัดตั้งกองทุนรวมอื่นใด หรือ ให้กองทุนรวมอื่นเช่า (“ข้อเสนอลงทุน”) KBS ตกลง และจะดำเนินการให้บริษัทย่อยตกลงให้สิทธิกองทุนรวมฯ ในการพิจารณาลงทุนหรือรับ</p>

	<p>ข้อเสนอลงทุนก่อนบุคคลอื่นดังกล่าว (Right of First Refusal) ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไข ดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● KBS ตกลงจะบอกกล่าว และ/หรือ ดำเนินการให้บริษัทย่อย บอกกล่าว ให้กองทุนรวมฯ ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร (“หนังสือบอกกล่าวข้อเสนอ”) เพื่อให้กองทุนรวมฯ พิจารณา ลงทุนก่อน หาก KBS และ/หรือ บริษัทย่อย มีความประสงค์จะ เสนอข้อเสนอลงทุน หรือ ได้รับข้อเสนอลงทุนจากบุคคลใดซึ่ง จะประสงค์จะลงทุนในข้อเสนอลงทุน ซึ่งหนังสือบอกกล่าว ข้อเสนอจะต้องระบุถึงรายละเอียดข้อเสนอลงทุน ข้อกำหนด และเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง รวมถึงราคาจำหน่าย หรือมูลค่าการ ลงทุน และ เงื่อนไขในการลงทุน หรือการชำระราคา ● ภายในระยะเวลา 30 (สามสิบ) วัน นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ ได้รับหนังสือบอกกล่าวข้อเสนอ กองทุนรวมฯ ตกลงแจ้งความ ประสงค์ในการลงทุนหรือตอบปฏิเสธการลงทุนในข้อเสนอ ลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร (“หนังสือตอบรับข้อเสนอ”) ให้ KBS ทราบ ● หากกองทุนรวมฯ ได้บอกกล่าวแสดงความประสงค์ในการ ลงทุนในข้อเสนอลงทุนดังกล่าวแล้ว คู่สัญญาตกลงจะ ดำเนินการดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> (ก) ภายในระยะเวลา 90 วัน นับแต่วันที่ KBS ได้รับหนังสือ ตอบรับข้อเสนอจากกองทุนรวมฯ หรือภายในระยะเวลา อื่นที่คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร กองทุน รวมฯ และ KBS จะทำความตกลงรายละเอียดของราคา จำหน่าย หรือมูลค่าการลงทุน และ เงื่อนไขในการลงทุน หรือการชำระราคา และข้อกำหนดและเงื่อนไขอันเป็น สาระสำคัญในการลงทุนในข้อเสนอลงทุน รวมทั้ง ดำเนินการเรื่องต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามที่ระบุไว้ใน หนังสือชี้ชวน และตามประกาศ และกฎหมายที่ เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในกรณีที่การลงทุนดังกล่าวเป็นธุรกรรม ที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ กองทุนรวมฯ กองทุนรวมฯ จะต้องจัดให้มีการ
--	---

	<p>พิจารณาการเข้าลงทุนในข้อเสนอลงทุน โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง</p> <p>(ข) ในกรณีที่การลงทุนในข้อเสนอลงทุนต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือ ได้รับการอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงขยายระยะเวลาตามที่ระบุในข้อ (ก) ข้างต้น โดยตกลงให้กองทุนรวมฯ ดำเนินการตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในข้อ (ก) พร้อมทั้งดำเนินการขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือ ยื่นเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในข้อเสนอลงทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานราชการอื่นที่เกี่ยวข้อง ภายใน 180 วันนับแต่วันที่ KPP ได้รับหนังสือตอบรับข้อเสนอจากกองทุนรวมฯ หรือภายในระยะเวลาอื่นที่คู่สัญญาดตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>(ค) กองทุนรวมฯ จะต้องดำเนินการลงทุนในข้อเสนอลงทุน รวมถึงการดำเนินการจดทะเบียนการลงทุน ข้อเสนอลงทุนให้เสร็จสิ้นภายใน 60 วันนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบผู้จัดการกองทุน หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือวันที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือภายในระยะเวลาอื่นที่คู่สัญญาดตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <ul style="list-style-type: none"> • หาก (ก) กองทุนรวมฯ ปฏิเสธการลงทุนในข้อเสนอลงทุน หรือ (ข) ไม่ได้แจ้งความประสงค์ในการลงทุนให้ KBS ทราบภายในระยะเวลา 30 วัน ตามที่กำหนดไว้ข้างต้น หรือ (ค) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ไม่อนุมัติให้เข้าลงทุนในข้อเสนอลงทุน หรือ (ง) คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถดำเนินการให้การเข้าลงทุนในข้อเสนอลงทุนสำเร็จภายในระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ในข้างต้น KBS และ หรือ/บริษัทย่อยมีสิทธินำข้อเสนอลงทุนออกเสนอให้ลงทุนแก่บุคคลภายนอกใด ๆ ได้ภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่ครบกำหนดระยะเวลาที่เกี่ยวข้องดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่ากรณีใดก็
--	---

	<p>ตาม ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เสนอให้แก่บุคคลภายนอก จะต้องเป็นข้อเสนอที่ไม่แตกต่างหรือดีกว่าข้อเสนอที่ KBS เสนอให้แก่กองทุนรวมฯ</p> <p>หาก KPP และ/หรือ บริษัทในเครือ ไม่สามารถดำเนินการนำ ข้อเสนอลงทุนออกเสนอให้ลงทุนแก่บุคคลภายนอกใด ๆ ได้ ภายในระยะเวลา 1 (หนึ่ง) ปี ชำกต้น บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือ ซึ่งมีความประสงค์จะนำข้อเสนอลงทุนออกให้ลงทุนแก่บุคคลภายนอกใด ๆ จะต้องดำเนินการให้สิทธิกองทุนรวมฯ ในการพิจารณาลงทุนหรือรับซื้อทรัพย์สินที่เสนอก่อนบุคคลอื่นดังกล่าว (Right of First Refusal) ภายใต้กระบวนการ ข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่ระบุในสัญญาอีกครั้ง</p> <ul style="list-style-type: none"> ● หากกองทุนรวมฯ ประสงค์จะลงทุนในข้อเสนอลงทุน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะร่วมมือกันในการดำเนินการเพื่อให้ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานราชการอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดำเนินการใด ๆ เพื่อให้การลงทุนในทรัพย์สินนั้นเป็นไปตามประกาศ กฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>10. การระงับข้อพิพาท</p>	<p>คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า ข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาฉบับนี้ หรือเกี่ยวเนื่องกับสัญญาฉบับนี้ รวมทั้งปัญหาการผิดสัญญา การเลิกสัญญา หรือความสมบูรณ์แห่งสัญญาดังกล่าว คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงจะพยายามอย่างดีที่สุดที่จะระงับปัญหาข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ดังกล่าว ด้วยการเจรจาระหว่างคู่สัญญาแต่ละฝ่ายหรือตัวแทนของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายภายใน 90 วันนับจากวันที่เกิดข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ และ หากปรากฏว่าคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถหาข้อยุติในปัญหาพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่เกิดขึ้นภายในระยะเวลาดังกล่าว ให้คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายนำข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ขึ้นสู่การวินิจฉัยชี้ขาดโดยการอนุญาโตตุลาการตามข้อบังคับอนุญาโตตุลาการของสถาบันอนุญาโตตุลาการ กระทรวงยุติธรรม</p>
<p>11. กฎหมายที่บังคับใช้</p>	<p>กฎหมายไทย</p>

3. สรุปสาระสำคัญของสัญญาหลักประกัน

KPP และ KBS ตกลงเข้าทำสัญญาหลักประกันดังต่อไปนี้ต่อกองทุนรวมฯ เพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญา โอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาตกลงกระทำการ

1. สัญญาจ้างของสิ่งปลูกสร้างและสัญญาต่อท้ายสัญญาจ้างของสิ่งปลูกสร้างของ KPP เป็นหลักประกัน

1. คู่สัญญา	KPP ในฐานะ ผู้จ้าง กองทุนรวมฯ ในฐานะ ผู้รับจ้าง
2. ทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน	อาคารและสิ่งปลูกสร้างตั้งอยู่ที่ตำบลจระเข้หิน อำเภอครบุรี จังหวัดนครราชสีมา รวมทั้งสวนควบและสวนต่อเติมของอาคารและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าว ที่มีอยู่แล้วขณะทำสัญญาฉบับนี้ และที่จะสร้างขึ้นในอนาคต ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของ KPP และที่จะสร้างขึ้นบนที่ดิน รวมถึงทรัพย์สินใด ๆ ซึ่งได้มีการนำมาจ้างเป็นประกันเพิ่มหลักทรัพย์สิน
3. หนี้ประกัน	หนี้และหน้าที่ของ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และหนี้และหน้าที่ของ KBS ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ
4. การจดทะเบียน	จดทะเบียนสิทธิและนิติกรรมประเภทจ้างสำหรับทรัพย์สินที่จ้าง โดยจ้างเป็นการจ้างหลัก
5. การดำเนินการ	เมื่อการเข้าลงทุนครั้งแรกของกองทุนรวมฯ สำเร็จ
6. วงเงินจ้าง	ทรัพย์สินที่จ้างองได้ให้ไว้เพื่อเป็นหลักประกันสำหรับหนี้ที่ประกันในวงเงินจ้างองจำนวน 2,800,000,000 บาท
7. ระยะเวลาการก่อหนี้ที่ประกัน	ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2582 ซึ่งเป็นวันสิ้นสุดระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
8. ระยะเวลาของหลักประกัน	สัญญาจ้างองจะมีผลเป็นหลักประกันสำหรับหนี้ที่ประกันทั้งหมดจนกว่าหนี้ที่ประกันทั้งหมดจะได้มีการชำระโดยถูกต้อง และในกรณีที่มีการโอนสิทธิเรียกร้องหรือแปลงหนี้ใหม่ KPP ยินยอมให้สิทธิจ้างองที่ได้ให้ไว้เป็นประกันหนี้เดิมนั้นเป็นประกันหนี้ที่มีการโอนสิทธิเรียกร้องหรือมีการแปลงหนี้ใหม่ด้วย

<p>9. เงื่อนไขการบังคับหลักประกัน</p>	<ul style="list-style-type: none"> • หาก KPP และ/หรือ KBS ไม่ปฏิบัติตามภาวะผูกพันใด ๆ ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องอันมีผลให้กองทุนรวมฯ ได้รับความเสียหาย หรือ KPP และ/หรือ KBS ไม่ชำระหนี้เงินใด ๆ ที่ KPP และ/หรือ KBS มีหน้าที่ชำระให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือสัญญาที่เกี่ยวข้อง กองทุนรวมฯ มีสิทธิบังคับจำนวนเท่ากับทรัพย์สินที่จำนวนได้ทันที • หาก KPP และ/หรือ KBS ถูกศาลมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์ล้มละลาย หรือมีกรณีอื่นใดอันทำให้กองทุนรวมฯ ไม่ได้รับชำระหนี้ไม่ว่าบางส่วนหรือเต็มจำนวน กองทุนรวมฯ มีสิทธิบังคับจำนวนเท่ากับทรัพย์สินที่จำนวนได้ทันที
<p>10. วิธีการบังคับหลักประกัน</p>	<p>ตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ สามารถเลือกที่จะบังคับจำนวนในส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมดของทรัพย์สินที่จำนวนตามแต่จะเห็นสมควร</p>
<p>11. การปลดหลักประกัน</p>	<p>เมื่อ KPP และ KBS ชำระหนี้ที่ประกัน และ/หรือ หนี้เงินใด ๆ ที่ KPP และ/หรือ KBS มีหน้าที่ชำระให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาที่เกี่ยวข้องครบถ้วนเต็มจำนวนและอย่างไร้เงื่อนไขอื่นใดแล้ว กองทุนรวมฯ จะลงนามและส่งมอบเอกสารและกระทำการใด ๆ ที่ KPP ร้องขอตามสมควร เพื่อปลดเปลื้องทรัพย์สินที่จำนวนให้แก่ KPP ภายในเวลาที่เหมาะสม ทั้งนี้ เมื่อ KPP ร้องขอและด้วยค่าใช้จ่ายของ KPP เอง</p>

2. สัญญาจำนวนเครื่องจักรและสัญญาต่อท้ายสัญญาจำนวนเครื่องจักรของ KPP เป็นประกัน

1. คู่สัญญา	KPP ในฐานะ ผู้จ้าง กองทุนรวมฯ ในฐานะ ผู้รับจ้าง
2. ทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน	เครื่องจักรพร้อมทั้งอุปกรณ์ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของ KPP ตามหนังสือสำคัญแสดงการจดทะเบียนเครื่องจักร เลขที่ 590351 รวม 22 เครื่อง รายละเอียดเครื่องจักรตามที่ระบุไว้ในสัญญา
3. หนี้ประกัน	หนี้และหน้าที่ของ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ และหนี้และหน้าที่ของ KBS ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ
4. การจดทะเบียน	จดทะเบียนสิทธิและนิติกรรมประเภทจ้างสำหรับทรัพย์สินที่จ้าง โดยจ้างเป็นการจ้างหลัก
5. การดำเนินการ	เมื่อการเข้าลงทุนครั้งแรกของกองทุนรวมฯ สำเร็จ
6. วงเงินจ้าง	ทรัพย์สินที่จ้างได้ให้ไว้เพื่อเป็นหลักประกันสำหรับหนี้ที่ประกันในวงเงินจ้างจำนวน 2,800,000,000 บาท
7. ระยะเวลาการก่อหนี้ที่ประกัน	ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2582 ซึ่งเป็นวันสิ้นสุดระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์
8. ระยะเวลาของหลักประกัน	สัญญาจ้างจะมีผลเป็นหลักประกันสำหรับหนี้ที่ประกันทั้งหมดจนกว่าหนี้ที่ประกันทั้งหมดจะได้รับการชำระโดยถูกต้อง และในกรณีที่มีการโอนสิทธิเรียกร้องหรือแปลงหนี้ใหม่ KPP ยินยอมให้สิทธิจ้างที่ได้ให้ไว้เป็นประกันหนี้เดิมนั้นเป็นประกันหนี้ที่มีการโอนสิทธิเรียกร้องหรือมีการแปลงหนี้ใหม่ด้วย
9. เงื่อนไขการบังคับหลักประกัน	<ul style="list-style-type: none"> หาก KPP และ/หรือ KBS ไม่ปฏิบัติตามภาวะผูกพันใด ๆ ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องอันมีผลให้กองทุนรวมฯ ได้รับความเสียหาย หรือ KPP และ/หรือ KBS ไม่ชำระหนี้เงินใด ๆ ที่ KPP และ/หรือ KBS มีหน้าที่ชำระให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ หรือสัญญาที่เกี่ยวข้อง กองทุนรวมฯ มีสิทธิบังคับจ้างของเอกากับทรัพย์สินที่จ้างได้ทันที

	<ul style="list-style-type: none"> หาก KPP และ/หรือ KBS ถูกศาลมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์ล้มละลาย หรือมีกรณีอื่นใดอันทำให้กองทุนรวมฯ ไม่ได้รับชำระหนี้ไม่ว่าบางส่วนหรือเต็มจำนวน กองทุนรวมฯ มีสิทธิบังคับจำนวนเองเกี่ยวกับทรัพย์สินที่จำนวนได้ทันที
10. วิธีการบังคับหลักประกัน	ตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ สามารถเลือกที่จะบังคับจำนวนในส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมดของทรัพย์สินที่จำนวนตามแต่จะเห็นสมควร
11. การปลดหลักประกัน	เมื่อ KPP และ KBS ชำระหนี้ที่ประกัน และ/หรือ หนี้เงินใด ๆ ที่ KPP และ/หรือ KBS มีหน้าที่ชำระให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ และสัญญาที่เกี่ยวข้องครบถ้วนเต็มจำนวนและอย่างไม่มีเงื่อนไขอื่นใดแล้ว กองทุนรวมฯ จะลงนามและส่งมอบเอกสารและกระทำการใด ๆ ที่ KPP ร้องขอตามสมควรเพื่อปลดเปลื้องทรัพย์สินที่จำนวนให้แก่ KPP ภายในเวลาที่เหมาะสม ทั้งนี้ เมื่อ KPP ร้องขอและด้วยค่าใช้จ่ายของ KPP เอง

3. สัญญาจำนำหุ้นใน KPP

1. คู่สัญญา	KBS และ ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นของ KPP ในฐานะผู้จำนำ กองทุนรวมฯ ในฐานะผู้รับจำนำ
2. ทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกัน	หุ้น รวมถึงใบหุ้นของหุ้นดังกล่าวจำนวน 50,000,000 หุ้นของ KPP ซึ่งผู้จำนำมีกรรมสิทธิ์โดยชอบ (หุ้นทั้งหมดใน KPP)
3. หนี้ประธาน	หนี้และหน้าที่ของ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ และหนี้และหน้าที่ของ KBS ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ
4. การทำให้การจำนำมีผลบังคับ	<ul style="list-style-type: none"> ผู้จำนำตกลงที่จะดำเนินการส่งมอบใบหุ้นทั้งหมดให้แก่ผู้รับจำนำเป็นผู้ยึดถือไว้ ผู้จำนำตกลงให้ผู้รับจำนำเป็นผู้ดำเนินการให้มีการจัดแจ้งข้อความจำนำหุ้นในใบหุ้น และตกลงออกหนังสือแจ้งการจำนำไปยังนายทะเบียน ตามแบบฟอร์มที่กำหนดในสัญญาจำนำหุ้น และดำเนินการขอให้นายทะเบียนแจ้งการจำนำหุ้นลงในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัท โดยผู้จำนำจะส่งมอบ

	สำเนาหนังสือแจ้งการจำหน่ายและสำเนาสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทที่ได้มีการรับรองโดยกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทให้แก่ผู้รับจำหน่ายภายในเวลาไม่เกิน 3 วันทำการ
5. การดำเนินการ	เมื่อการเข้าลงทุนครั้งแรกของกองทุนรวมฯ สำเร็จ
6. วิธีการบังคับหลักประกัน	หาก KPP และ/หรือผู้จำหน่ายไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันใด ๆ ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ หรือ สัญญาที่เกี่ยวข้องอันมีผลให้กองทุนรวมฯ ได้รับความเสียหาย หรือ KPP และ/หรือผู้จำหน่ายชำระหนี้เงินใด ๆ ที่ KPP และ/หรือผู้จำหน่ายมีหน้าที่ชำระให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ หรือสัญญาที่เกี่ยวข้อง กองทุนรวมฯ มีสิทธิที่จะแจ้งให้ผู้จำหน่ายและนายทะเบียนว่าการจำหน่ายได้สัญญานี้ได้มีผลบังคับ และมีสิทธิที่จะบังคับจำหน่ายทรัพย์สินที่จำหน่าย (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ได้ตามกฎหมายต่อไป
7. การปลดหลักประกัน	เมื่อ KPP และ/หรือผู้จำหน่ายชำระหนี้เงินใด ๆ ที่ KPP และ/หรือผู้จำหน่ายมีหน้าที่ชำระให้แก่กองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ และสัญญาที่เกี่ยวข้องครบถ้วน ผู้จำหน่ายและกองทุนรวมฯ ตกลงให้การจำหน่ายตามสัญญานี้เป็นอันระงับลงทันที โดยกองทุนรวมฯ จะปลดภาระจำหน่าย และจะออกหนังสือแจ้งการปลดจำหน่ายหุ้นไปยังผู้จำหน่าย และ/หรือ นายทะเบียน โดยกองทุนรวมฯ ตกลงดำเนินการทุกประการตามสมควร และตามที่ผู้จำหน่ายร้องขอด้วยค่าใช้จ่ายของผู้จำหน่ายเอง เพื่อดำเนินการปลดเปลื้องภาระผูกพันตามสัญญานี้ที่ผู้จำหน่ายมีต่อกองทุนรวมฯ

4. สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้

1. คู่สัญญา	KPP ในฐานะ ผู้โอนสิทธิ กองทุนรวมฯ ในฐานะ ผู้รับโอนสิทธิ
2. การโอนสิทธิ	สิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้ ซึ่งรวมถึงสิทธิในการเรียกให้ชำระเงินและรับชำระเงินตามจำนวนที่มีอยู่ในบัญชีรายได้ของ KPP เป็นคราว ๆ ไป และรวมถึงจำนวนดอกเบี้ยทั้งหมดที่มีอยู่ด้วย

3. หนี้ประธาน	หนี้และหน้าที่ของ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และหนี้และหน้าที่ของ KBS ภายใต้สัญญาตกลงกระทำกร
4. การบอกกล่าวการโอนสิทธิ	KPP จะต้องมีการบอกกล่าวการโอนสิทธิตามแบบที่กำหนดในสัญญาไปยังธนาคารผู้รับฝากเงินรายได้โดยพลัน และจะให้ความสามารถอย่างดีที่สุดในการดำเนินการให้ธนาคารผู้รับฝากเงินรายได้ลงนามรับทราบการโอนทำหนังสือบอกกล่าว
5. ความสมบูรณ์ของการโอนสิทธิ	การโอนสิทธิเป็นการโอนสิทธิโดยมีเงื่อนไขบังคับก่อน กล่าวคือการโอนสิทธิดังกล่าวจะมีผลเป็นการโอนสิทธิโดยสมบูรณ์เด็ดขาดตามกฎหมายต่อเมื่อผู้โอนสิทธิไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญา และ กองทุนรวมฯ มีหนังสือบอกกล่าวให้การโอนสิทธิมีผลไปยังธนาคารผู้รับฝากเงินรายได้ ภายหลังจากที่ KPP และ/หรือ KBS ไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญา
6. ผลเมื่อการโอนสิทธิสมบูรณ์	KPP จะไม่มีสิทธิใด ๆ ในบัญชีรายได้อีกต่อไป รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสิทธิในการถอน และรับฝาก ดอกเบี้ย และเงินอื่นใดในบัญชีรายได้ของ KPP จะตกเป็นของกองทุนรวมฯ โดย KPP ตกลงสละสิทธิใด ๆ ในการโต้แย้งหรือเรียกร้องใด ๆ เกี่ยวกับการมีผลบังคับสมบูรณ์เด็ดขาดของการโอนสิทธิในบัญชีรายได้ของ KPP
7. ระยะเวลาของหลักประกัน	การโอนสิทธิรวมถึงผลประโยชน์ใด ๆ เหนือหลักประกัน จะมีผลเป็นหลักประกันได้จนถึงวันที่การชำระหนี้ตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญาครบถ้วน
8. การปลดหลักประกัน	เมื่อ KPP ได้ปฏิบัติตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญา โดยครบถ้วนบริบูรณ์และหนี้ดังกล่าวได้ระงับลงแล้ว หากการโอนสิทธิมีผลแล้ว KPP อาจร้องขอให้กองทุนรวมฯ โอนสิทธิในบัญชีรายได้ของ KPP เท่าที่กองทุนรวมฯ มีอยู่ในขณะนั้นคืนให้แก่ KPP โดยค่าใช้จ่ายของ KPP เอง และกองทุนรวมฯ จะร่วมกับ KPP แจ้งให้ธนาคารผู้รับฝากเงินรายได้ทราบถึงการโอนสิทธิคืนดังกล่าวด้วย

5. สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสิทธิการเช่าของ KPP

1. คู่สัญญา	KPP ในฐานะ ผู้โอนสิทธิ กองทุนรวมฯ ในฐานะ ผู้รับโอนสิทธิ
2. การโอนสิทธิ	สิทธิการเช่าของ KPP ในฐานะผู้เช่า ที่เช่าที่ดินที่ใช้ในการประกอบ กิจการไฟฟ้าจาก KBS ตามโฉนดที่ดินซึ่งมีรายละเอียดปรากฏ ตามสัญญา (“สัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า”)
3. หนี้ภาระ	หนี้และหน้าที่ของ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ และหนี้ และหน้าที่ของ KBS ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ
4. การบอกกล่าวการโอนสิทธิ	KPP จะต้องมีหนังสือบอกกล่าวการโอนสิทธิตามแบบที่กำหนดใน สัญญาไปยัง KBS โดยพยาน และจะใช้ความสามารถอย่างดีที่สุดในการ ดำเนินการให้ KBS ลงนามรับทราบการโอนทำหนังสือบอก กล่าว
5. ความสมบูรณ์ของการโอนสิทธิ	การโอนสิทธิเป็นการโอนสิทธิโดยมีเงื่อนไขบังคับก่อน กล่าวคือ การโอนสิทธิดังกล่าวจะมีผลเป็นการโอนสิทธิโดยสมบูรณ์เด็ดขาด ตามกฎหมายต่อเมื่อผู้โอนสิทธิไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันในการ ปฏิบัติตามสัญญา และ กองทุนรวมฯ มีหนังสือบอกกล่าวให้การ โอนสิทธิมีผลไปยัง KBS ภายหลังจากที่ KPP ไม่ปฏิบัติตามภาระ ผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญา
6. ผลเมื่อการโอนสิทธิสมบูรณ์	KPP จะไม่มีสิทธิใด ๆ ในสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้าอีกต่อไป และสิทธิทุกประการของ KPP ตามสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า จะตกเป็นของกองทุนรวมฯ โดย KPP ตกลงสละสิทธิใด ๆ ใน การโต้แย้งหรือเรียกร้องใด ๆ เกี่ยวกับการมีผลบังคับสมบูรณ์ เด็ดขาดของการโอนสิทธิในสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า
7. ระยะเวลาของหลักประกัน	การโอนสิทธิรวมถึงผลประโยชน์ใด ๆ เหนือหลักประกัน จะมีผล เป็นหลักประกันได้จนถึงวันที่การชำระหนี้ตามภาระผูกพันในการ ปฏิบัติตามสัญญาครบถ้วน
8. การปลดหลักประกัน	เมื่อ KPP ได้ปฏิบัติตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญา โดย ครบถ้วนบริบูรณ์และหนี้ดังกล่าวได้ระงับลงแล้ว

	หากการโอนสิทธิมีผลแล้ว KPP อาจร้องขอให้กองทุนรวมฯ โอนสิทธิในสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้าของ KPP เท่าที่กองทุนรวมฯ มีอยู่ในขณะนั้นคืนให้แก่ KPP โดยค่าใช้จ่ายของ KPP เอง และกองทุนรวมฯ จะร่วมกับ KPP แจ้างให้ KBS ทราบถึงการโอนสิทธิคืนดังกล่าวด้วย
--	---

6. สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

1. คู่สัญญา	KPP ในฐานะ ผู้โอนสิทธิ กองทุนรวมฯ ในฐานะ ผู้รับโอนสิทธิ
2. การโอนสิทธิ	สิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (รวมกันเรียกว่า “สัญญาซื้อขายไฟฟ้า”) ซึ่งรวมถึงสิทธิเรียกร้องใด ๆ อันอาจคำนวณได้เป็นตัวเงินเหนือคู่สัญญาอีกฝ่าย ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (ซึ่งรวมถึงสิทธิในค่าเสียหายจากการผิดสัญญาหรือสิทธิในจำนวนเงินอื่น ๆ) และสิทธิหน้าที่ต่าง ๆ ที่มีอยู่หรือจะมีขึ้นต่อไปตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
3. หนี้ภาระงาน	หนี้และหน้าที่ของ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และหนี้และหน้าที่ของ KBS ภายใต้สัญญาตกลงกระทำกร
4. การบอกกล่าวการโอนสิทธิ	KPP จะต้อง มีหนังสือบอกกล่าวการโอนสิทธิตามแบบที่กำหนดในสัญญาไปยัง กฟผ. และ/หรือ KBS โดยพลัน ภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 วันทำการ และจะใช้ความสามารถอย่างดีที่สุดในการดำเนินการให้ กฟผ. ลงนามรับทราบการโอนทำหนังสือบอกกล่าว และให้ กฟผ. ลงนามรับทราบการโอนทำสำเนาหนังสือบอกกล่าวและลงนามในหนังสือยินยอมต่อการโอนสิทธิดังกล่าว เป็นลายลักษณ์อักษร ตามแบบที่กำหนด

5. ความสมบูรณ์ของการโอนสิทธิ	<p>การโอนสิทธิโดยมีเงื่อนไขบังคับก่อน กล่าวคือ การโอนสิทธิดังกล่าวจะมีผลเป็นการโอนสิทธิโดยสมบูรณ์เด็ดขาดตามกฎหมายต่อเมื่อผู้โอนสิทธิไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญา และ กองทุนรวมฯ มีหนังสือบอกกล่าวให้การโอนสิทธิมีผลไปยัง กฟผ. และ/หรือ KBS ภายหลังที่ KPP และ/หรือ KBS ไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญา โดยกองทุนรวมฯ ตกลงรับโอนสิทธิและผลประโยชน์ดังกล่าวทุกประการ และ KPP ต้องมีหนังสือบอกกล่าวการโอนสิทธิมีผลไปยัง กฟผ. หรือ KBS ตามแบบที่กำหนด</p>
6. การรับช่วงสิทธิ	<p>กองทุนรวมฯ มีสิทธิจัดหาผู้รับช่วงสิทธิเพื่อเข้าเป็นผู้รับโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญาแทนกองทุนรวมฯ ได้ โดยให้ผู้รับช่วงสิทธิซึ่งจะเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแทน KPP ลงนามในหนังสือบอกกล่าวให้การโอนสิทธิมีผลร่วมกับกองทุนรวมฯ ก่อนทำการส่งไปยัง กฟผ. และ/หรือ KBS</p>
7. ผลเมื่อการโอนสิทธิสมบูรณ์	<p>KPP จะไม่มีสิทธิใด ๆ ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอีกต่อไป และสิทธิทุกประการภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจะตกเป็นของกองทุนรวมฯ หรือผู้รับช่วงสิทธิ โดย KPP ตกลงสละสิทธิใด ๆ ในการโต้แย้งหรือเรียกร้องใด ๆ เกี่ยวกับการมีผลบังคับสมบูรณ์เด็ดขาดของการโอนสิทธิในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า</p> <p>กองทุนรวมฯ หรือผู้รับช่วงสิทธิจะต้องรับเอาสิทธิและหน้าที่รวมถึงการชำระหนี้ใด ๆ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ในฐานะคู่สัญญาดังกล่าวทุกประการ รวมถึงการดำเนินการใด ๆ เพื่อเรียกร้องหรือบังคับเอาซึ่งสิทธิในการรับชำระเงิน หรือสิทธิอื่นใดที่ได้รับโอนภายใต้สัญญา</p> <p>ทั้งนี้ KPP ยังคงต้องรับผิดชอบที่จะปฏิบัติตามการชำระหนี้ทั้งหมดใด ๆ ของตนหรือกระทำการอื่นใด ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งเกิดขึ้น ณ ช่วงเวลาก่อนการมีหนังสือบอกกล่าวให้การโอนสิทธิมีผล</p>
8. การจัดหาหลักประกันแทนที่	<p>กรณีกองทุนรวมฯ มีหนังสือบอกกล่าวให้การโอนสิทธิมีผลไปยัง กฟผ. และ กฟผ. กำหนดให้กองทุนรวมฯ จัดหาหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาแทนหลักประกันเดิม กองทุนรวมฯ หรือผู้รับช่วงสิทธิ จะนำหลักประกันของตนมาเปลี่ยนกับ</p>

	<p>หลักประกันที่ KPP ได้ยื่นไว้ขณะเข้าทำสัญญา กับ กฟผ. ภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ ได้ส่งหนังสือบอกกล่าวไปยังกฟผ. ทั้งนี้ หากกองทุนรวมฯ หรือผู้รับช่วงสิทธิยังไม่ได้นำหลักประกันของตนมาเปลี่ยน และมีการบังคับเอาหลักประกันเดิมของ KPP โดย กฟผ. อันเนื่องมาจากสาเหตุซึ่ง KPP ไม่ต้องรับผิดชอบ กองทุนรวมฯ หรือผู้รับช่วงสิทธิ จะต้องชดใช้ค่าสินไหมทดแทนให้แก่ KPP ตามความเป็นจริง</p>
9. ระยะเวลาของหลักประกัน	<p>การโอนสิทธิรวมถึงผลประโยชน์ใด ๆ เหนือหลักประกัน จะมีผลเป็นหลักประกันได้จนถึงวันที่การชำระหนี้ตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญาครบถ้วน</p> <p>กรณีที่มีการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า หรือเข้าทำสัญญาใหม่ ไม่ว่าจะในรูปแบบใดก็ตาม KPP ตกลงยินยอมให้การต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอยู่ภายใต้บังคับตามสัญญาฉบับนี้ด้วย และ KPP ตกลงจะดำเนินการแจ้งให้ กฟผ. และ/หรือ KBS ทราบและให้ความยินยอมในกรณีดังกล่าว</p>
10. การปลดหลักประกัน	<p>เมื่อ KPP ได้ปฏิบัติตามภาระผูกพันในการปฏิบัติตามสัญญา โดยครบถ้วนบริบูรณ์และหนี้ดังกล่าวได้ระงับลงแล้ว</p> <p>หากการโอนสิทธิมีผลแล้ว เมื่อ KPP อาจร้องขอให้กองทุนรวมฯ หรือผู้รับช่วงสิทธิ โอนสิทธิในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เท่าที่กองทุนรวมฯ มีอยู่ในขณะนั้นคืนให้แก่ KPP โดยค่าใช้จ่ายของ KPP เอง และกองทุนรวมฯ หรือผู้รับช่วงสิทธิ จะร่วมกับ KPP แจ้งให้ กฟผ. และ/หรือ KBS ทราบถึงการโอนสิทธิคืนดังกล่าวด้วย</p>

7. สัญญาซื้อขายสิทธิ

1. คู่สัญญา	<p>KPP ในฐานะ ลูกหนี้</p> <p>กองทุนรวมฯ ในฐานะ เจ้าหนี้มีประกัน</p> <p>KBS ในฐานะ เจ้าหนี้ด้อยสิทธิ</p>
2. การชำระเงินในหนี้ด้อยสิทธิ	<p>KPP กองทุนรวมฯ และ KBS ตกลงว่านับแต่วันที่ทำสัญญา จนกว่าหนี้มีประกันได้มีการชำระโดยถูกต้องและครบเต็มจำนวน</p>

	การชำระหนี้ด้วยสิทธิจะอยู่ภายใต้ข้อจำกัดและเงื่อนไขของสัญญาทุกประการ
3. หนี้มีประกัน	หมายถึง (1) ความรับผิด หรือ หน้าที่ใด ๆ ของ KPP และ/หรือ KBS ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และ/หรือ สัญญาหลักประกันที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ (2) หนี้เงิน หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อันเนื่องมาจากการที่ KPP และ/หรือ KBS ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนด คำรับรอง เงื่อนไขใด ๆ ที่รับรองภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และ/หรือ สัญญาหลักประกันที่เกี่ยวข้อง รวมถึงค่าเสียหายใด ๆ อันเกิดจากการขาดประโชยชน์ใด ๆ ตามสัญญาดังกล่าว และ/หรือ (3) ดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย ค่าฤชาธรรมเนียม ค่าทนายความ และค่าสินไหมทดแทน รวมถึงค่าธรรมเนียมในการดำเนินการทางกฎหมาย ที่เกิดขึ้นแก่กองทุนรวมฯ เนื่องมาจากการใช้สิทธิภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และ/หรือ สัญญาหลักประกันที่เกี่ยวข้อง
4. หนี้ด้วยสิทธิ	หนี้ที่ KPP มีอยู่กับ KBS ไม่ว่าจะ เป็นหนี้ที่มีอยู่ในปัจจุบันหรือจะมีหรืออาจเกิดขึ้นในอนาคต และไม่ว่าจะเป็นหนี้ตามจริง หรือหนี้ที่มีเงื่อนไขก็ตาม ยกเว้น หนี้ระหว่าง KPP กับ KBS ภายใต้สัญญาซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวล (กากอ้อย)
5. ข้อตกลงกระทำกรของ KPP	ตลอดระยะเวลาที่หนี้มีประกันยังคงมีอยู่ และจนกว่าหนี้มีประกัน จะได้มีการชำระโดยถูกต้องและครบเต็มจำนวน KPP ตกลงไม่กระทำกรดังต่อไปนี้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ <ul style="list-style-type: none"> • ชำระเงิน ชำระคืน หรือชำระก่อนครบกำหนด ซึ่งเงินต้น ดอกเบี้ย ดอกเบี้ยผิดนัด ดอกเบี้ยทบต้น ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย หรือเงินจำนวนอื่นใด หรือแบ่งทรัพย์สินชำระหนี้ สำหรับหรือเพื่อการปลด ไถ่ถอน ชื้อ หรือเพิกถอน ซึ่งหนี้ด้วยสิทธิใด ๆ เป็นเงินสดหรือด้วยทรัพย์สินหรือบริการก็ตาม • เว้นแต่ได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นโดยชัดแจ้งในสัญญาดำเนินการปลดหนี้ด้วยสิทธิหรืออนุญาตให้มีการหักกลบลบหนี้ในส่วนใดส่วนหนึ่งของหนี้ด้วยสิทธิ

	<ul style="list-style-type: none"> ● ก่อหรืออนุมัติให้มีการก่อภาระผูกพันในทรัพย์สินใดเพื่อเป็นประกันหนี้ด้วยสิทธิ ● กระทำการหรืองดเว้นกระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นไปตามข้อตกลงเรื่องการด้อยสิทธิในสัญญา
<p>6. ข้อตกลงกระทำการของ KBS</p>	<p>ตลอดระยะเวลาที่หนี้มีประกันยังคงมีอยู่ และจนกว่าหนี้มีประกัน จะได้มีการชำระโดยถูกต้องและครบเต็มจำนวน KBS ตกลงไม่กระทำการดังต่อไปนี้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ทวงถาม หรือรับชำระเงิน รับชำระคืน หรือรับชำระก่อนครบกำหนด ซึ่งเงินต้น ดอกเบี้ย ดอกเบี้ยผิดนัด ดอกเบี้ยทบต้น ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย หรือเงินจำนวนอื่นใด หรือแบ่งทรัพย์สินชำระหนี้ เป็นเงินสด หรือด้วยทรัพย์สินหรือบริการก็ตามในหนี้ด้อยสิทธิ ● นำเงิน หรือทรัพย์สินใด ๆ ไปชำระเพื่อปลดหนี้ด้อยสิทธิ หรือ ● ประกาศให้หนี้ด้อยสิทธิถึงกำหนดชำระและให้ต้องชำระก่อนวันครบกำหนด หรือเร่งรัดให้ชำระหนี้โดยวิธีการอื่นนอกเหนือไปจากการได้รับชำระจาก KPP ตามที่ได้รับอนุญาตจากกองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญาฉบับนี้ ● บังคับชำระหนี้โดยการบังคับคดีหรือโดยวิธีการอื่นใด ● ดำเนินการใด ๆ ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> (ก) แปลงหนี้ใหม่หรือดำเนินการอื่นใดเพื่อโอนไปซึ่งสิทธิหรือหน้าที่ใด ๆ ของตน หรือที่เกี่ยวข้องกับส่วนใดส่วนหนึ่งของหนี้ด้อยสิทธิให้บุคคลใดนอกเหนือจากกองทุนรวมฯ (ข) ยินยอมให้มี หรือรับหลักประกัน หรือการค้าประกันใด ๆ เพื่อหรือเกี่ยวกับส่วนใดส่วนหนึ่งของหนี้ด้อยสิทธิ
<p>7. การส่งมอบเงินจากการชำระเงินที่ไม่ได้รับอนุญาต</p>	<p>จนกว่าหนี้มีประกันจะได้รับการชำระโดยถูกต้องและครบเต็มจำนวน หาก KBS ได้รับเงินชำระหนี้ด้อยสิทธิจำนวนใด ๆ</p>

	<p>นอกเหนือไปจากการชำระเงินที่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ KBS จะดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) แจ้งให้กองทุนรวมฯ ทราบเป็นหนังสือโดยเร็วถึงการได้รับชำระหนี้ด้วยสิทธิที่ไม่ได้รับอนุญาต</p> <p>(ข) เก็บรักษาเงินที่ได้รับจากการชำระหนี้ด้วยสิทธิที่ไม่ได้รับอนุญาตนั้นไว้เพื่อประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และ</p> <p>(ค) ชำระเงินจำนวนที่เท่ากับเงินที่ได้รับจากการชำระหนี้ด้วยสิทธิที่ไม่ได้รับอนุญาตนั้นที่ตนได้รับไว้ (หรือในกรณีที่เป็นการได้รับ หรือการชดเชยหนี้โดยการหักกลบลบหนี้ ให้ใช้จำนวนเงินที่เทียบเท่ากัน) แก่กองทุนรวมฯ เพื่อนำไปใช้ชำระหนี้มีประกัน เมื่อกองทุนรวมฯ ทวงถาม</p>
<p>8. การบังคับชำระหนี้โดย KBS</p>	<p>เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ KBS จะไม่ดำเนินการใด ๆ ดังต่อไปนี้เกี่ยวกับหนี้ด้วยสิทธิจนกว่าหนี้มีประกันได้มีการชำระโดยถูกต้องและครบเต็มจำนวน</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ทวงถามการชำระหนี้ เรียกให้หนี้ถึงกำหนดชำระและให้ต้องชำระหนี้ก่อนวันครบกำหนดชำระ หรือเร่งรัดให้ชำระหนี้โดยวิธีการอื่น หรือวางเงินเมื่อทวงถาม หรือชดเชย (ตลอดจนโดยการใช้สิทธิหักกลบลบหนี้) ซึ่งหนี้ด้วยสิทธิใด ๆ หรือทั้งหมด ● บังคับชำระหนี้ด้วยสิทธิโดยการอายัด การหักกลบลบหนี้ การบังคับคดี หรือวิธีการอื่นใด ● ใช้หรือบังคับสิทธิใด ๆ กับ KPP หรือสิทธิอื่นใดตามเอกสารสัญญา ตราสารอื่นใด หรือโดยผลของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง (หรือที่ให้อำนาจประกอบกับ) หนี้ด้วยสิทธิใด ๆ หรือทั้งหมด ● เว้นแต่ตามที่อนุญาตไว้ในสัญญา <p>(ก) การพักการชำระเงิน เลื่อนการชำระหนี้ เลิกกิจการ เลิกบริษัท จัดการทรัพย์สิน ล้มละลาย ฟันฟูกิจการ ควบคุมกิจการชั่วคราว หรือปรับโครงสร้างกิจการ</p>

	<p>(โดยตกลงสมัครใจ โดยการทำข้อตกลง หรือโดยวิธีการอื่น) ของ KPP</p> <p>(ข) แต่งตั้งผู้ชำระบัญชี เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ผู้จัดการทรัพย์สินที่ศาลแต่งตั้ง ผู้จัดการทรัพย์สินที่เจ้านี้แต่งตั้ง หรือเจ้าหน้าที่อื่นในทำนองเดียวกัน เพื่อบริหารจัดการ KPP หรือทรัพย์สินใด ๆ ของ KPP</p> <p>(ค) บังคับหลักประกันใด ๆ หรือสิทธิยึดเหนี่ยวเหนือทรัพย์สินใด ๆ ของ KPP</p> <p>(ง) กระบวนพิจารณาหรือขั้นตอนอื่นในทำนองเดียวกันในเขตอำนาจศาลใด</p> <p>(จ) ฟ้องร้องดำเนินคดีตามกฎหมายกับ KPP</p>
<p>9. ความมีผลต่อเนื่องของการด้อยสิทธิ</p>	<p>เงื่อนไขการด้อยสิทธิในสัญญาจะยังคงมีผลใช้บังคับโดยสมบูรณ์ และมีผลต่อเนื่องไปจนกว่าหนี้มีประกันทั้งหมดตามสัญญาโอนผลประโยชน์ ที่ KPP มีต่อกองทุนรวมฯ และในเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหนี้มีประกัน จะได้รับการชำระคืนหรือได้มีการปลดเปลื้องจนครบถ้วนแล้ว โดยไม่คำนึงถึงการชำระเงินในระหว่างนั้น หรือการปลดหนี้ หรือการผ่อนผัน หรือความยินยอม การแก้ไข การแปลงหนี้ใหม่ การไม่มีผลใช้บังคับ ซึ่งหนี้มีประกัน ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือแต่บางส่วน</p>

เอกสารแนบ 2

คำจำกัดความ

- ก.ล.ต. : คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ตามที่เกี่ยวข้อง
- กทพ. : คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน
- กฎหมาย : พระราชบัญญัติ พระราชกำหนด พระราชกฤษฎีกา ประมวลกฎหมาย เทศบัญญัติ ข้อกำหนดส่วนท้องถิ่น และสนธิสัญญาต่าง ๆ ข้อบังคับหรือกฎระเบียบอื่นใดซึ่งมีลักษณะคล้ายกัน รวมถึงกฎหมายลำดับรองต่าง ๆ เช่น กฎกระทรวง ประกาศกระทรวง และกฎ ประกาศ หนังสือเวียน ระเบียบคำสั่ง ข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของหน่วยงานของรัฐ
- กฎหมายหลักทรัพย์ : พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ประกาศ ก.ล.ต. และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งรวมถึงหนังสือเวียน หนังสือผ่อนผัน หนังสือชักข้อคมความเข้าใจ หนังสืออนุมัติ กฎ ระเบียบ คำสั่ง และเอกสารอื่นซึ่งมีผลบังคับตามกฎหมาย ซึ่งออกโดยอาศัยอำนาจของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และส่วนแก้ไขเพิ่มเติม
- กทช. : คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ
- กฟน. : การไฟฟ้านครหลวง
- กฟผ. : การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
- กฟภ. : การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
- กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS : บริษัทต่าง ๆ ที่อยู่ในกลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ได้แก่ (1) บริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด (KPP) (2) บริษัท เคบีเอส เทรตดิง จำกัด (KBST) (3) บริษัท ครบุรีไบโอ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (KBEC) (4) บริษัท เคบีเอส อินเวสเมนต์ จำกัด (KBSI) (5) บริษัท เคบีเอส เคน แอนด์ ซูการ์ จำกัด (KBSC) และ (6) บริษัท เคบีเอส เพาเวอร์ จำกัด (KBSP)
- กลุ่มบุคคลเดียวกัน : กลุ่มบุคคลเดียวกันตามประกาศ ทน. 38/2562 ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 5 หัวข้อ 2. “การจูง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหน่วยลงทุน” หัวข้อย่อย 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน – ข้อที่ 1 กลุ่มบุคคลเดียวกัน”

กองทุนรวมฯ	:	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี
การเสนอขายครั้งแรก	:	การเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกแก่ประชาชนทั่วไปตามหนังสือชี้ชวน
การประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	:	การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนโดยเป็นการประเมินอย่างเต็มรูปแบบที่ต้องมีการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิครอบครองในทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เงื่อนไขและข้อจำกัดทางกฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ตามสภาพที่เป็นอยู่
การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย	:	เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากวันที่ลงนามในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งรวมถึงการกระทำหรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานรัฐบาล 1) การเปลี่ยนแปลงหรือการแก้ไขกฎหมายที่มีอยู่แล้ว 2) การออกกฎหมายใหม่ 3) การเปลี่ยนแปลงลักษณะการบังคับใช้ หรือการตีความกฎหมายหรือมาตรฐานต่าง ๆ ด้วย
การลงทุนในทรัพย์สินรอง	:	การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินใด ๆ หรือหาดอกผลโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่าง ที่นอกเหนือไปจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก ทั้งนี้ ตามที่ ก.ล.ต. จะอนุญาตหรือประกาศให้ลงทุนได้
การลงทุนในทรัพย์สินหลัก	:	การลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ โดยการได้มาซึ่งสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
กิจการโครงสร้างพื้นฐาน	:	กิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่ได้นิยามไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งประกอบไปด้วย (ก) ระบบขนส่งทางราง หรือทางท่อ (ข) ไฟฟ้า (ค) ประปา (ง) ถนนทางพิเศษ หรือทางสัมปทาน (จ) ท่าอากาศยาน หรือสนามบิน (ฉ) ท่าเรือน้ำลึก (ช) โทรคมนาคม หรือโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ซ) พลังงานทางเลือก (ฌ) ระบบบริหารจัดการน้ำ หรือการชลประทาน และ (ญ) ระบบป้องกันภัยธรรมชาติซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการ เพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย (ฎ) ระบบจัดการของเสีย (ฏ) กิจการที่มีลักษณะเป็นกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) ถึง (ฎ) หลายกิจการ (multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันเหล่านั้นเข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้ 1. มีความเชื่อมโยง ส่งเสริม หรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน 2. ก่อให้เกิด หรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกัน

		นั้น หรือกิจการอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. จะได้กำหนดแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นกิจการที่มีการดำเนินการเพื่อประโยชน์ หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทยไม่ว่ากิจการนั้นจะตั้งอยู่ที่ใด หรือมีเขตอำนาจในการประกอบกิจการอยู่ที่ใด หรือเพื่อประโยชน์อื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์
ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้น ลงทุนกับบริษัทจัดการ	:	ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นลงทุนกับบริษัทจัดการซึ่งกำหนดความสัมพันธ์ สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ถือหุ้นลงทุน ซึ่งจะกระทำระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในนามของผู้ถือหุ้นลงทุน
โครงการจัดการกองทุนรวมฯ	:	โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาดนครบุรี
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	:	จำนวนเงินทุนที่บริษัทจัดการฯ ระดมทุนได้เพื่อการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และนำกองทรัพย์สินดังกล่าว ไปจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมฯ กับก.ล.ต.
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ที่ปรึกษาทางการเงิน	:	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายครั้งแรก
ที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ	:	บริษัท แทรคเทเบิล เอ็นจิเนียริง จำกัด
นายทะเบียน	:	นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 1.4 “นายทะเบียนหน่วยลงทุน” และที่ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนจากก.ล.ต.
บริษัทจัดการฯ	:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและมีหน้าที่บริหารจัดการกองทุนรวมฯ
บุคคลที่เกี่ยวข้อง	:	บุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศ ทน. 38/2562 ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 7 “รายการระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อย 7.1 “การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล – ข้อ 1) บุคคลที่เกี่ยวข้อง” ทั้งนี้ ให้คำจำกัดความของบุคคลข้างต้นเปลี่ยนแปลงเป็นไปตามที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต
ใบคำขอเปิดบัญชีและจอง ซื้อหน่วยลงทุน	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป และ/หรือ ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษหรือผู้สนับสนุน (แล้วแต่กรณี)

ใบคำขอเปิดบัญชีและจอง ชื่อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จอง ชื่อทั่วไป	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองชื่อหน่วยลงทุน (ซึ่งอยู่ในฉบับเดียวกัน) สำหรับผู้จอง ชื่อทั่วไป พร้อมทั้งแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC) และแบบ ประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) ตามแบบฟอร์มที่บริษัท จัดการฯ กำหนดหรือยอมรับ
ใบคำขอเปิดบัญชีและจอง ชื่อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จอง ชื่อพิเศษหรือผู้สนับสนุน	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองชื่อหน่วยลงทุน (ซึ่งอยู่ในฉบับเดียวกัน) สำหรับผู้จอง ชื่อพิเศษหรือผู้สนับสนุน พร้อมทั้งแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC) และแบบประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) ตามแบบฟอร์มที่ บริษัทจัดการฯ กำหนดหรือยอมรับ
ประกาศ ทน. 38/2562	:	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 38/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 25 เมษายน 2562
ประกาศ สธ. 14/2558	:	ประกาศ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการ ป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 และที่ แก้ไขเพิ่มเติม
ปีการผลิต	:	ปีการผลิตน้ำตาล ซึ่งปกติจะเริ่มวันที่ 1 ธันวาคม และสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน ของปีถัดไป เช่น ปีการผลิต 2560/2561 จะเริ่มต้นวันที่ 1 ธันวาคม 2560 และ สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงตาม ประกาศโดยสำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย กระทรวง อุตสาหกรรม
ผล ประ โยชน์ จาก การ ประกอบกิจการไฟฟ้า	:	ร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
ผู้จองชื่อทั่วไป	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 5 หัวข้อ 2. “การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหน่วยลงทุน” หัวข้อย่อย 2.3 “ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน”
ผู้จองชื่อพิเศษ	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 5 หัวข้อ 2. “การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหน่วยลงทุน” หัวข้อย่อย 2.3 “ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน”
ผู้ดูแลผลประโยชน์	:	ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม ประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และที่ ได้แก้ไขเพิ่มเติมตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 5 “โครงสร้างการจัดการ” หัวข้อย่อย 5.2 “ผู้ดูแลผลประโยชน์”

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	:	ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ
ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายย่อย	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 6.1 “นโยบายเกี่ยวกับการดูแลกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อย 6.1.3 “ข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน”
ผู้ลงทุนต่างด้าว	:	ผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว อันได้แก่ <ul style="list-style-type: none"> (1) บุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย (2) นิติบุคคลซึ่งไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย (3) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งมีหุ้นอันเป็นทุนตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (1) หรือ (2) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) หรือ (2) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น (4) ห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือห้างหุ้นส่วนสามัญที่จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งหุ้นส่วนผู้จัดการหรือผู้จัดการเป็นบุคคลตาม (1) หรือ (5) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทย ซึ่งมีหุ้นอันเป็นทุนตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น
ผู้สนับสนุน	:	KBS
ผู้สอบบัญชี	:	ผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม
พ.ร.บ. หลักทรัพย์	:	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
มูลค่าการเข้าลงทุน	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ ชำระให้แก่ KPP เพื่อเข้าลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับจาก KPP ณ วันที่สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง ตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
มูลค่าของหน่วยลงทุน	:	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่จำหน่ายได้ ณ สิ้นสุดวันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	:	มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมฯ หักด้วยหนี้สิน ซึ่งคำนวณตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 6.1.8 “การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน” ของหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
รัฐบาล	:	รัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทย
รายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	:	รายงานของบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินซึ่งระบุรายละเอียดต่าง ๆ เกี่ยวกับ การประเมินค่า หรือการสอบทานการประเมินค่า โดยมีผู้ประเมินหลักตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินเป็นผู้ลงลายมือชื่อ
ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 5 หัวข้อ 2. “การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหน่วยลงทุน” หัวข้อย่อย 2.4 “การเสนอขายหน่วยลงทุน – ข้อ 4 ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน”
รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	:	(1) รายได้เฉพาะส่วนจากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (2) รายได้จาก การซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS คือ 2.90 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทจ่ายจริง
รายได้เฉพาะส่วน	:	อัตราค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยคำนวณตามวิธีการในส่วนที่ 2 หัวข้อ 3.2 “จุดเด่นของกองทุนรวมฯ และกลยุทธ์ในการลงทุน” หัวข้อย่อย 3.2.2 “การมีกระแสเงินสดที่มั่นคงจากโครงสร้างการแบ่งรายได้”
วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ	:	วันที่มีการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ โดยชอบ กับ ก.ล.ต. และมีการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ ในส่วนที่ 5 หัวข้อ 2 “การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหน่วยลงทุน” หัวข้อย่อย 2.6 “การจดทะเบียนกองทุนรวมฯ” ซึ่งจะเกิดขึ้น เมื่อหรือหลังจากการเสนอขายครั้งแรกเสร็จสิ้น
สัญญาตกลงกระทำการ	:	สัญญาตกลงกระทำการ ระหว่าง KBS กับ กองทุนรวมฯ
สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า	:	สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า ได้แก่ (1) สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตเชื้อเพลิงระหว่าง KBS กับ KPP (2) สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง KBS กับ KPP (3) สัญญาซื้อขายกากอ้อยระหว่าง KBS กับ KPP

สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.	:	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เลขที่ PPA-SPP/F-2014-001 ฉบับลงวันที่ 6 พฤศจิกายน 2557 (รวมถึงสัญญาฉบับแก้ไข (ถ้ามี))
สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS	:	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS
สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ KBEC	:	สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ระหว่าง KPP กับ กองทุนรวมฯ บริษัท ครบุรีไปโอเอ็นเนอร์ยี จำกัด
KBS	:	บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน)
KBSI	:	บริษัท เคบีเอส อินเวสเมนต์ จำกัด
KBSC	:	บริษัท เคบีเอส เคน แอนด์ ชูการ์ จำกัด
KBST	:	บริษัท เคบีเอส เทรดิง จำกัด
KBSP	:	บริษัท เคบีเอส เพาเวอร์ จำกัด
KPP	:	บริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด

การอ้างอิงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศใด ๆ ในสรุปข้อเสนอนี้ เป็นการอ้างถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้น ที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว รวมถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศอื่นที่เข้าแทนกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้น ด้วย