

ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาละครบุรี กับบริษัท
หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

หัวข้อ	หน้า
1. สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ อัตรา วิธีการจ่ายค่าตอบแทนและบำเหน็จในการจัดการกองทุนรวมฯ	1
2. สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน	10
3. การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน และผลบังคับของมติ	10
4. ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน และเงื่อนไขเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน	15
5. วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น	16
6. การออกและส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	18
7. การจัดทำทะเบียนหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน	19
8. การแต่งตั้ง อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าตอบแทนผู้ดูแลผลประโยชน์	19
9. การเปลี่ยนบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์	24
10. วิธีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน	27
11. การชดใช้หรือเยียวยาความเสียหายแก่กองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุนตลอดจนการระงับข้อพิพาทระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุน	28
12. การเลิกกองทุนรวมฯ	28
13. การชำระบัญชี	28
เอกสารแนบ 1 รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี	29
เอกสารแนบ 2 ตัวอย่างเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	30

ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรีกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ฉบับนี้ (“ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ” หรือ “ข้อผูกพัน”) ประกอบไปด้วยข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการสำหรับโครงการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรีนี้และรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี (“โครงการจัดการกองทุนรวมฯ”) ซึ่งโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ดังกล่าวได้ผ่านการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) หรือโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่ผ่านการแก้ไขเพิ่มเติมโดยชอบและเอกสารแนบอื่นที่แนบท้ายข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการนี้ อันประกอบและถือเป็นส่วนหนึ่งของข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

นิยามคำศัพท์ที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ ให้มีความหมายเช่นเดียวกับนิยามคำศัพท์ที่ใช้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นประการอื่น

1. สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการฯ อัตรา วิธีการจ่ายค่าตอบแทนและบำเหน็จในการจัดการกองทุนรวมฯ

ในการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการดำเนินการดังต่อไปนี้

1.1 สิทธิของบริษัทจัดการฯ

บริษัทจัดการฯมีอำนาจโดยทั่วไปในการบริหารจัดการทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยมีสิทธิดังต่อไปนี้

- (1) สิทธิในการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมฯ ตลอดจนโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่างๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ หรือบริษัทจัดการ (เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ) หรือทั้งกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการเป็นหรือจะเข้าเป็นคู่สัญญา
- (2) สิทธิในการปฏิเสธคำขอโอนหน่วยลงทุน หากการโอนหน่วยลงทุนนั้นไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ/หรือกฎหมายหลักทรัพย์ หรือหากการอนุมัติการโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือกฎหมายหลักทรัพย์
- (3) สิทธิในการได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมฯ และหักค่าใช้จ่ายจากกองทุนรวมฯ ตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (4) สิทธิในการขอคำปรึกษาและคำแนะนำจากคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนในเรื่องที่เกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนรวมฯ ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการบริหารจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุน

- (5) สิทธิในการถอดถอนกรรมการหรือแต่งตั้งกรรมการคนใหม่ในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนตามที่เห็นว่าเหมาะสมตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (6) มีสิทธิและอำนาจในการเข้าทำเอกสารธุรกรรม และใช้สิทธิหรือดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในเอกสารธุรกรรม รวมทั้งใช้ดุลพินิจเพื่อผ่อนผันกรณีผิดนัดที่เกิดขึ้นภายใต้เอกสารธุรกรรมตามที่เห็นสมควร และ
- (7) สิทธิและอำนาจอื่น ๆ ตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการใดๆ ที่อาจแตกต่างไปจากที่กำหนดไว้ในเอกสารธุรกรรมตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร เพื่อประโยชน์และความคล่องตัวในการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ และประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมตราใบที่ไม่กระทบต่อสาระสำคัญของเอกสารธุรกรรม

1.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ

หน้าที่และความรับผิดชอบหลักของบริษัทจัดการ คือ บริษัทจัดการจะต้องบริหารจัดการกองทุนรวมฯ รวมทั้งทรัพย์สินและหนี้สินของกองทุนรวมฯ ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่างๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ หรือบริษัทจัดการ (เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ) หรือทั้งกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการเป็นหรือจะเข้าเป็นคู่สัญญา

บริษัทจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) การบริหารจัดการกองทุนรวมฯ

ในการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) จัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่ได้รับอนุมัติจาก ก.ล.ต. ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่างๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ เข้าเป็นคู่สัญญาอย่างเคร่งครัด รวมถึงปฏิบัติตามบทบัญญัติในมาตรา 125 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์”)
- (ข) จัดให้มีข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์และหนังสือชี้ชวน ที่มีสาระไม่ต่างจากข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์และหนังสือชี้ชวนฉบับร่างที่ยื่นต่อ ก.ล.ต.
- (ค) จัดให้กองทุนรวมฯ มีลักษณะไม่ต่างไปจากสาระสำคัญที่แสดงไว้ล่าสุดต่อ ก.ล.ต. ตลอดอายุของกองทุนรวมฯ และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้กองทุนรวมฯ มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38 /2562

- (ง) แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการตามข้อกำหนด เงื่อนไข และหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และดำเนินการให้การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการเป็นไปตามบทบัญญัติในมาตรา 129 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์
- (จ) จัดส่ง แจกจ่าย และเปิดเผยหนังสือชี้ชวน และโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อมูลผู้ลงทุนระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ (ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
- (1) บริษัทจัดการจะต้องเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต่อผู้ลงทุน ด้วยวิธีการที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้ก่อนวันเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุน โดยร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจคลาดเคลื่อน
 - (2) จัดส่งหนังสือชี้ชวนที่มีสาระสำคัญไม่ต่างจากฉบับร่างให้แก่ ก.ล.ต. ไม่น้อยกว่าหนึ่งวันทำการก่อนการเริ่มจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุน และจัดส่งหนังสือชี้ชวนดังกล่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลหนังสือชี้ชวนและรายงานกองทุนรวมฯ (Mutual Fund Report and Prospectus System ("MRAP"))
 - (3) จัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุนที่สนใจจะลงทุนในหน่วยลงทุน โดยต้องมีระยะเวลาที่พอสมควรแก่การที่ผู้ลงทุนจะศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เมื่อรวมกับระยะเวลาการเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนตาม (1) ต้องไม่น้อยกว่าสิบวัน
- (ฉ) ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนโดยการโฆษณา ต้องให้ข้อมูลที่ถูกต้องและไม่มีลักษณะที่ทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด และการโฆษณาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณาเพื่อสนับสนุนการขายหน่วยลงทุนตามที่ ก.ล.ต. กำหนด
- (ช) ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะตั้งบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นผู้ทำหน้าที่ในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ จะลงทุนในลักษณะของการเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน
- (ซ) ประชาสัมพันธ์การขายหน่วยลงทุนอย่างกว้างขวางเพื่อให้มีการกระจายข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนอย่างแพร่หลาย
- (ฌ) ในการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานบริษัทจัดการต้องดำเนินการและควบคุมดูแลให้การจัดการเป็นไปตามสาระสำคัญที่ได้ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการต้องจัดให้มีข้อกำหนดในเอกสารสัญญาที่เข้าทำหรือจะเข้าทำเกี่ยวกับการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้ผู้เช่า ผู้รับสิทธิ หรือผู้รับจ้างที่นำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ไป

จัดหาผลประโยชน์ มีหน้าที่รายงานข้อเท็จจริงและเหตุผลต่อบริษัทจัดการโดยไม่ชักช้า เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

- (ญ) ได้มาเพิ่มเติมและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (ฎ) ในการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานกองทุนรวมฯ จะไม่ประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานเอง โดยจะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการให้เช่า ให้สิทธิ หรือให้ผู้อื่นดำเนินการเท่านั้น และบริษัทจัดการต้องดำเนินการให้การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (ฏ) ดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่บริษัทจัดการว่า มีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง รวมกันเกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ
- (ฐ) ดำเนินการที่จำเป็นเพื่อควบคุมดูแลและให้มั่นใจได้ว่า การถือหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าว ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ไม่เกินสัดส่วนที่บังคับใช้
- (ฑ) เพิ่มหรือลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ตลอดจนหลักเกณฑ์อื่นๆ ที่ประกาศใช้บังคับโดย ก.ล.ต. หรือ ตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (ฒ) จ่ายผลตอบแทนการลงทุนหรือเงินแบ่งปันส่วนทุนจากกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ รวมทั้งเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ หรือกฎระเบียบหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์
- (ณ) จัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ จะได้มา และการประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวในครั้งถัดๆ มาให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ได้กำหนดไว้
- (ด) ปฏิบัติตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่กรมสรรพากรกำหนดเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผลที่ได้รับจากกองทุนรวมฯ ตามที่กฎหมายกำหนด
- (ต) ดำเนินการเลิกกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์
- (ถ) จัดให้มีและคงไว้ซึ่งระบบงานที่เหมาะสมสำหรับการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การคัดเลือกและดูแลบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวมฯ ให้มีความรู้ความสามารถที่เหมาะสมกับการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ
 - (2) การวิเคราะห์และศึกษาความเป็นไปได้ของการจัดตั้งกองทุนรวมฯ รวมทั้งการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ Due Diligence) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุน ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ถูกต้องและเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน และ
 - (3) การกำกับดูแลบริหารและจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (ท) บริษัทจัดการจะต้องบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ด้วยตนเอง และไม่มอบหมายอำนาจให้บุคคลอื่นใดจัดการกองทุนรวมฯ เว้นแต่บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้อื่นบริหารจัดการกองทุนรวมฯ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการลงทุนและการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอื่นที่มีทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการปฏิบัติการดำเนินงานสนับสนุน ทั้งนี้ การมอบหมายดังกล่าว (หากมี) ต้องเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (ธ) ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึง การเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ
- (น) ดำเนินการอื่นๆ เพื่อให้เป็นไปตามและบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุนรวมฯ และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ แต่ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

(2) การลงทุน

- (ก) เข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานในนามของกองทุนรวมฯ ภายในหกเดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ โดยคิดเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน
- (ข) ดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี โดยมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ (เว้นแต่รอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของอายุกองทุนรวมฯ หรือตามที่ ก.ล.ด. เห็นชอบ)

- (ค) ดำเนินการให้กองทุนรวมฯ ไม่ลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่มีหลักทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เว้นแต่ทรัพย์สินอื่นที่ ก.ล.ต. อนุญาตให้กองทุนรวมฯ สามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ และดำเนินการให้การลงทุนของกองทุนรวมฯ ในทรัพย์สินอื่นดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้เกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุน

(3) การเรียกเก็บและชำระเงินของกองทุนรวมฯ

ดำเนินการเกี่ยวกับการเรียกเก็บและชำระค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่าย และ/หรือเงินตอบแทนอื่นใดจากกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

(4) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ

- (ก) จัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 และแต่งตั้งบุคคลเข้าแทนที่กรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งต้องเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และเป็นไปตามข้อกำหนดที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (ข) จัดให้มีการแต่งตั้งบุคลากรที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องซึ่งออกตาม พรบ. หลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. เป็นผู้จัดการกองทุนรวมฯ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายและประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ संबัคกับบริษัทจัดการ และปฏิบัติหน้าที่โดยยึดมั่นในจรรยาบรรณและมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะต้องรายงานการแต่งตั้งและการสิ้นสุดการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรวมฯ ต่อ ก.ล.ต. ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งเปิดเผยรายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานหรือเอกสารที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล ให้บริษัทจัดการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันภายในสิบสี่วันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง
- (ค) แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์และเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์โดยการแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่ (เมื่อผู้ถือหุ้นลงทุนมีมติให้แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่) ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดและเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (ง) แต่งตั้งนายทะเบียน และเปลี่ยนตัวนายทะเบียนโดยการแต่งตั้งนายทะเบียนรายใหม่ ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด และแจ้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงการแต่งตั้งนายทะเบียน ตลอดจนติดตามตรวจสอบการปฏิบัติหน้าที่ของนายทะเบียนให้เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุนตามประกาศของ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุน ตลอดจนข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุน

- (จ) แต่งตั้งนิติบุคคลที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญในการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นผู้ประเมินค่าซึ่งจะประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (ฉ) แต่งตั้งที่ปรึกษา (หากมี) เพื่อปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของบริษัทจัดการ และ/หรือของกองทุนรวมฯ หรือบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเพื่อปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับกองทุนรวมฯ อาทิ ที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษากฎหมาย
- (ช) แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีที่ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีใหม่ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- (ซ) แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ โดยความเห็นชอบของก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่เก็บรวบรวมและแบ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และดำเนินการอย่างอื่นเท่าที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้น เมื่อมีการเลิกกองทุนรวมฯ
- (ฌ) จัดให้มีผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุนหรือให้คำแนะนำกับผู้ลงทุนรายย่อย

(5) **หน้าที่ความรับผิดชอบอื่นๆ**

- (ก) จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนกองทรัพย์สินอันได้แก่ เงินที่รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน เป็นกองทุนรวมฯ ต่อ ก.ล.ต. ภายในสิบห้าวันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ตามมาตรา 124 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว
- (ข) จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ ภายในสามสิบวันนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ หรือนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมเพื่อการเพิ่มเงินทุนของกองทุนรวมฯ แล้วแต่กรณี
- (ค) ดูแลให้ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการและโครงการจัดการกองทุนรวมฯ เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ตลอดเวลา โดยในกรณีที่ข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการหรือโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือประกาศ กฎ และ/หรือคำสั่งนั้น ให้บริษัทจัดการดำเนินการเพื่อให้มีการแก้ไขข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และ/หรือ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยไม่ชักช้า
- (ง) เรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์

- (จ) ในการขอมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน บริษัทจัดการต้องแสดงข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างเพียงพอ ซึ่งรวมถึงความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องที่ขอมติและผลกระทบที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอาจได้รับจากการลงมติในเรื่องดังกล่าว
- (ฉ) ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่บริษัทจัดการต้องให้ความเห็นตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความสมเหตุสมผลของการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และในเรื่องที่จะต้องได้รับมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- (ช) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนร้องขอให้บริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะออกหรือจัดให้มีการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่เป็นปัจจุบันโดยมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการและบุคคลอื่นได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ
- (ซ) ดำเนินการกำกับดูแลและตรวจสอบให้บุคลากรของบริษัทจัดการปฏิบัติงานตามกฎหมายหลักทรัพย์และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว รวมทั้งจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด.
- (ฌ) อำนวยความสะดวกแก่ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนในส่วนที่เกี่ยวกับกองทุนรวมฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- (ญ) จัดทำบัญชีและเก็บทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของบริษัทจัดการ และนำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และผลประโยชน์ที่ได้จากการนำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ไปลงทุนไปฝากไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์
- (ฎ) จัดทำบัญชีแสดงการลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (ฏ) จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (ฐ) จัดทำรายงานการลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (ฑ) จัดทำมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (ฒ) จัดทำงบการเงินของกองทุนรวมฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และนำเสนอประกอบการเงินต่อ ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

- (ณ) จัดทำรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯ โดยมีข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และส่งให้ผู้ถือหุ้นรายละ 1 ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวมฯ
- (ด) รายงานต่อ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนหรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญตามกฎหมายหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้อง
- (ต) จัดทำ จัดให้มีการทำ จัดส่ง รายงาน และเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (ถ) ติดตาม ดำเนินการ และสั่งการต่อบุคคลต่างๆ ซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบตามสัญญาต่างๆ อาทิ ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สิน ผู้จัดการกองทุนรวมฯ ที่ปรึกษา และผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนตามสัญญาแต่งตั้งที่เกี่ยวข้อง และติดตามตรวจสอบการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลดังกล่าวภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องและการปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ รวมถึงดำเนินการตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งและ/หรือตามที่ผู้ถือหุ้นรายละ 1 ร้องขอ และ
- (ท) ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละ 1 กับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละ 1 กับบริษัทจัดการหรือโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละ 1 กับบริษัทจัดการหรือโครงการจัดการกองทุนรวมฯ แล้ว

1.3 อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทนและบำเหน็จในการจัดการกองทุนรวมฯ

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมฯ คิดในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมการจัดการ จะไม่ต่ำกว่า 4,200,000 บาทต่อปี (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

โดยบริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวทุกเดือน โดยใช้มูลค่าทรัพย์สิน หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หรือมูลค่าเงินลงทุนสะสมของกองทุนรวมฯ แล้วแต่กรณี ณ วันสุดท้ายของเดือนเป็นฐานในการคำนวณ และจะเรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ โดยการตัดจ่ายจากบัญชีของกองทุนรวมฯ เป็นรายเดือน ทั้งนี้ รายละเอียดเป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หัวข้อ 13 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ”

2. สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

2.1 สิทธิในการรับเงินปันผล

เป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หัวข้อ 1 “ลักษณะเฉพาะของกองทุนรวมฯ”

2.2 สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน

เป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หัวข้อ 7 “การจัดสรรและวิธีการโอนหน่วยลงทุน”

2.3 สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการลงทุนหรือแก้ไขวิธีการจัดการ หรือในเรื่องต่างๆ ตามที่โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์กำหนด

เป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หัวข้อ 8. “การขอมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน”

2.4 สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อเลิกโครงการ

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีสิทธิได้รับเงินคืนเมื่อโครงการสิ้นสุดลง โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่ ก.ล.ต. เห็นชอบเป็นผู้ชำระบัญชี โดยจะได้ดำเนินการให้มีการจำหน่ายทรัพย์สินของโครงการ ชำระภาระหนี้สินและแจกจ่ายเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

2.5 สิทธิประโยชน์อื่นๆ

ตามที่ระบุในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ (ถ้ามี)

2.6 เงื่อนไขอื่นๆ

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีความรับผิดชอบจำกัดเพียงไม่เกินค่าหน่วยลงทุนที่ยังส่งใช้แก่บริษัทจัดการไม่ครบ

การที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ นี้ไม่ว่าในทอดใดๆ ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ซึ่งลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการโดยชอบ

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีสิทธิเรียกให้บริษัทจัดการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนและคืนเงินทุนได้ไม่เกินไปกว่าส่วนของทุนของกองทุนรวมฯ ที่ตนถือ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิในการได้รับประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแต่ละชนิดต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของหน่วยลงทุนชนิดนั้นๆ ด้วย

3. การขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และผลบังคับของมติ

การขอมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องจัดหาข้อมูลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งเพียงพอต่อการพิจารณา ลงมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งจะต้องประกอบด้วยความเห็นของบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องที่ต้องลงมติดังกล่าว ตลอดจนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งลงมติในเรื่องดังกล่าว โดยแสดงไว้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ

3.1 เรื่องที่ต้องอนุมัติโดยมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแต่ละรายมีสิทธิพิจารณาและออกเสียงในเรื่องการดำเนินการต่อไปนี้ของกองทุนรวมฯ

3.1.1 การถอดถอนหรือแต่งตั้งบริษัทจัดการฯ และ/หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์

3.1.2 การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว เว้นแต่

- ในกรณีการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือองค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาลและกิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้โดยเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือในกรณีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว ที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

- ในกรณีทรัพย์สินเสียหาย ให้บริษัทจัดการฯ (เพื่อและในนามของกองทุนรวมฯ) มีดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญในการตัดสินใจที่จะให้ (ก) KPP ซ่อมแซมก่อสร้างโรงไฟฟ้าขึ้นใหม่ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือ (ข) จะใช้สิทธิเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือ (ค) จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ

3.1.3 การเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการหรือจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือ ตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว เว้นแต่เป็นการเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกสัญญา ซึ่งได้ระบุไว้โดยเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือเป็นการ เข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกสัญญาที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว ที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

3.1.4 การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือการเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง อันเป็นสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการหรือจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินหรือสัญญา (แล้วแต่กรณี) ไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการทำธุรกรรมดังกล่าว หรือ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกธุรกรรมดังกล่าว (แล้วแต่กรณี)

แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 6.3 “การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน” เว้นแต่เป็นกรณีทรัพย์สินเสียหาย ให้บริษัทจัดการฯ (เพื่อและในนามกองทุนรวมฯ) มีดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ ในการตัดสินใจที่จะให้ KPP ซ่อมแซมก่อสร้างโรงไฟฟ้าขึ้นใหม่ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือ จะใช้สิทธิเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือ จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ

3.1.5 การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ตามประกาศ ทน. 38/2562 ทำธุรกรรมดังต่อไปนี้กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

(1) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือองค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาล และกิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้เป็นการเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

(2) การเข้าทำ แก่ไข หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอันเป็นสัญญาที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการหรือการจัดหาประโยชน์จากกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของสัญญาไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก่ไข หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

3.1.6 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ

3.1.7 การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

3.1.8 การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

3.1.9 การควบหรือรวมกับกองทุนรวมฯ อื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

3.1.10 การเลิกกองทุนรวมฯ

3.1.11 การเพิ่มค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน หรือกองทุนรวมฯ

3.1.12 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงการแก้ไขข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และเรื่องที่เกี่ยวข้องผลประโยชน์เห็นว่ากระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งในกรณีดังกล่าวต้องได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

3.2 หลักเกณฑ์และวิธีการขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ อาจขอมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนโดยการส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือโดยการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนก็ได้

บริษัทจัดการฯ จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้านับจากวันที่มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการฯ เรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หลักเกณฑ์และวิธีการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ

3.3 การประชุมและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และมีสิทธิได้รับผลตอบแทนการลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าเป็นระยะเวลา 14 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใดๆ ที่เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนนั้น

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวันปิดสมุดทะเบียนจากเดิมที่เคยแจ้งไว้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใดๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนตามที่เคยแจ้งไว้

บริษัทจัดการฯ จะจัดส่งหนังสือขอมติ หรือหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน

3.3.1 การขอมติโดยส่งหนังสือ ในการขอมติโดยการส่งหนังสือขอมติ มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าจะเป็นเรื่องใด เว้นแต่เป็นกรณีดังต่อไปนี้

(1) กรณีตามระบุไว้ในข้อ 3.3.2 (3) (ก) และ (ข) ซึ่งมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือมากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง

(2) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการ

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการขอมติโดยส่งหนังสือข้างต้น ให้เป็นไปตามที่ ก.ล.ต. จะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

3.3.2 การขอมติโดยเรียกประชุม การขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน องค์ประชุมต้อง ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งหมด โดยมีหน่วยลงทุน

นับรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เว้นแต่การขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่จะลงมติใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่จะลงมตินั้น

ข้อกำหนดในการออกเสียงเป็นดังนี้

- (1) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคะแนนเสียง 1 เสียงต่อ 1 หน่วยลงทุนที่ตนถือ
- (2) เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ (3) และข้อ (4) ทำนัยนี้ มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่ง (เกินกว่าร้อยละ 50) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (3) เฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือ มากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
 - (ก) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้ สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ตามประกาศ ทน. 38/2562 ดำเนินการดังกล่าว
 - (ข) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการบริหารจัดการ หรือจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออก เสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ตามประกาศ ทน. 38/2562
 - (ค) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ตามประกาศ ทน. 38/2562 เข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ตามข้อ 3.1.5 (1) และ (2) ของข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฉบับนี้
 - (ง) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ตามประกาศ ทน. 38/2562 ดำเนินการดังกล่าว

(จ) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ หรือหรือการตกลงยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ตามประกาศ ทน. 38/2562 ดำเนินการดังกล่าว

(ฉ) การควบหรือรวมกับกองทุนรวมฯ อื่น

3.4 ผลผูกพัน

มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีผลผูกพันต่อบริษัทจัดการฯ ให้ปฏิบัติตามมตินั้น เนื่องจากบริษัทจัดการฯ มีภาระผูกพันทางกฎหมายในการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน รวมทั้งต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่บังคับใช้ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ และมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนด้วย

3.5 ผลบังคับของมติ

3.5.1 การดำเนินการใดที่โครงการจัดการกองทุนรวมหรือกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการฯ ได้ดำเนินการไปตามมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้รับมาโดยชอบแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งปวงเห็นชอบให้ดำเนินการดังกล่าวและมีผลผูกพันตามมติ

3.5.2 มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ดำเนินการใดอันเป็นการขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมาย ให้ถือว่ามตินั้นเสียไป

4. ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน และเงื่อนไขเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

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

ให้ถือว่าบุคคลที่มี ความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง หรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้หรือตามที่คณะกรรมการ กำกับตลาดทุน คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงาน ก.ล.ด. จะประกาศกำหนดแก้ไข (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม) เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

(ก) คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

(ข) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนในนิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมด และ

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

4.1 อัตราการถือหน่วยลงทุน

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

การจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้ลงทุนต่างด้าวจะต้องจัดสรรไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิในการปฏิบัติตามกฎหมายที่กำหนดอัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวในกองทุนรวมฯ ที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมได้

บริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งนายทะเบียนเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามประกาศ ทน. 38/2562 เพื่อควบคุมให้อัตราการถือหน่วยลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องภายใต้หลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับ

4.2 เงื่อนไขเกี่ยวกับสิทธิในกรณีถือตราการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด

4.2.1 ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 4.1 จะไม่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือ ไม่มีสิทธิออกเสียงในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น

4.2.2 ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 4.1 จะไม่มีสิทธิรับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว ในระหว่างที่บริษัทจัดการฯ ยังมิได้ดำเนินการดังกล่าวบริษัทจัดการฯ จะจัดทำบัญชีและแยกเงินที่ไม่อาจจ่ายเป็นเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากจากบัญชีและทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยไม่ นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ

4.2.3 ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 4.1 บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้นให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของแต่ละราย

4.3 เงื่อนไขเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอื่น ๆ

4.3.1 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่ขอมติ จะไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องที่ตนมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ

4.3.2 มิให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นกองทุนรวมอื่นที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ กองทุนรวมอื่นให้รวมถึงกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามพ.ร.บ. หลักทรัพย์ ทุกประเภท

5. วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น

5.1 กรณีการชำระด้วยเงิน

5.1.1 การชำระเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน การจ่ายเงินปันผล การชำระเงินจากการลดเงินทุนของกองทุนรวมฯ เป็นต้น บริษัทจัดการฯ จะชำระเป็นเงินโอนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุนตามชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ เวลาที่กำหนดเท่านั้น

5.1.2 การชำระเงินให้แก่บริษัทจัดการฯ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ตลอดจนผู้มีหน้าที่ออกค่าใช้จ่ายในการชำระหนี้ เช่น ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ จะชำระเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามบุคคลดังกล่าว ยกเว้นการชำระค่าธรรมเนียมการจัดการตามข้อ 1.4 ข้างต้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงวิธีการชำระเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ตลอดจนผู้มีหน้าที่ออกค่าใช้จ่ายในการชำระหนี้ เป็นวิธีการอื่นใดในอนาคตโดยไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ ก.ล.ต. และ/หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

5.2 กรณีการชำระด้วยทรัพย์สินอื่น

หากมีการผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่า ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องของกองทุนรวมฯ จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ บริษัทจัดการฯ จะรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นทั้งที่เป็นหลักประกันและมีใช่หลักประกันเพื่อกองทุนรวมฯ ดังนี้

5.2.1 ก่อนการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มีใช่หลักประกันในแต่ละครั้ง บริษัทจัดการฯ ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมหรือที่ตอบกลับและมีสิทธิออกเสียง หรือได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นพร้อมเหตุผลว่า ในขณะนั้นการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่าการถือหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องนั้น

ในการขอความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการฯ จะระบุรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ จะได้จากการรับชำระหนี้ มูลค่าของทรัพย์สิน ประมาณการค่าใช้จ่าย พร้อมเหตุผลและความจำเป็นในการรับชำระหนี้

5.2.2 เมื่อได้รับทรัพย์สินมาจากการรับชำระหนี้ บริษัทจัดการฯ จะนำทรัพย์สินดังกล่าวมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ โดยจะกำหนดราคาทรัพย์สินนั้นเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ และจะดำเนินการกับทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ดังนี้

(1) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมฯ สามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการฯ อาจมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อไปเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ก็ได้

(2) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการฯ จะจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

และในระหว่างที่บริษัทจัดการฯ ยังไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าว บริษัทจัดการฯ อาจจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าวก็ได้

ในกรณีที่มูลค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สิน บริษัทจัดการฯ จะจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และการชำระหนี้หรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ จะชำระให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ปรากฏชื่อตามทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ เวลาที่กำหนด เท่านั้น

6. การออกและส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

6.1. รูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

- (1) ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน
- (2) หลักฐานอื่นใดที่บริษัทจัดการฯ กำหนดเพิ่มเติม

6.2. เงื่อนไขในการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ

6.2.1 ระบบไร้ใบหน่วยลงทุน

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ จะอยู่ในรูปแบบไร้ใบหน่วยลงทุน ในกรณีที่มีความจำเป็น ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจร้องขอให้นายทะเบียน และ/หรือบริษัทจัดการฯ ออกใบหน่วยลงทุนให้ได้โดยยื่นคำขอออกใบหน่วยลงทุนตามแบบที่นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ กำหนด ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการซึ่งนายทะเบียนและ/หรือบริษัทจัดการฯ กำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอดังกล่าว นายทะเบียนและ/หรือบริษัทจัดการฯ ต้องจัดการให้มีการออกใบหน่วยลงทุนที่เป็นปัจจุบัน และมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการฯ และบุคคลอื่นได้

บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้นายทะเบียนบันทึกรายชื่อผู้จองซื้อแต่ละรายที่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตามข้อมูลที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนเมื่อผู้จองซื้อได้ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนแล้ว

นายทะเบียนจะดำเนินการฝากหน่วยลงทุนไว้ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้จองซื้อ (ซึ่งได้เปิดไว้ก่อนแล้วกับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์) หรือบัญชีทรัพย์สินของผู้จองซื้อ (ซึ่งได้เปิดไว้ก่อนแล้วกับผู้รับฝากทรัพย์สิน (custodian)) หรือฝากไว้กับนายทะเบียน (โดยฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์) ตามที่ระบุไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน

6.2.2 กรณีออกเป็นหลักฐานอื่นใดที่บริษัทจัดการฯ กำหนดเพิ่มเติม

บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิในการพิจารณาออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนในรูปแบบอื่นใด ตามที่นายทะเบียนจะจัดให้มี เช่น ใบหน่วยลงทุน เป็นต้น

ทั้งนี้ เนื่องจากการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ระยะเวลาการส่งมอบ และอื่นๆ จะเป็นไปตามกฎระเบียบ และวิธีปฏิบัติของนายทะเบียน

บริษัทจัดการฯ จะจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการฯ และบุคคลอื่นได้ โดยตัวอย่างหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเป็นไปตามเอกสารแนบ 2

7. การจัดทำทะเบียนหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะเป็นนายทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งมีหน้าที่จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่ออกตามมาตรา 125(5) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ทั้งนี้ ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่า ทะเบียนหน่วยลงทุนถูกต้อง และการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น รวมทั้งการให้สิทธิหรือการจำกัดสิทธิใด ๆ แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ปรากฏรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน หากได้กระทำตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการหรือตามกฎหมายแล้ว ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ดำเนินการตามอำนาจหน้าที่แล้ว

วิธีการโอนหน่วยลงทุนและข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุนเป็นไปตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หัวข้อ 7.4 ข้อ 1. “วิธีการโอนหน่วยลงทุน” และ 7.4 ข้อ 2. “ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน”

บริษัทจัดการฯ มีอำนาจปฏิเสธการแสดงชื่อในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่การถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหลักเกณฑ์ที่ออกตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ หรือในกรณีที่การถือหน่วยลงทุนของคนต่างด้าวไม่เป็นไปตามข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือการโอนที่ไม่ได้ปฏิบัติตามขั้นตอนและวิธีการที่บริษัทจัดการฯ และ/หรือ นายทะเบียน และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ กำหนด

8. การแต่งตั้ง อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ และคำตอบแทนผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

ผู้ดูแลผลประโยชน์ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมและตามพ.ร.บ. หลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหน้าที่ดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง

ผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับผลประโยชน์ของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ว่าการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลผลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกคำตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือเป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนอย่างเพียงพอแล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน

8.1 สิทธิของผู้ดูแลผลประโยชน์

- (1) ได้รับค่าตอบแทนจากการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (2) บอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

8.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

- (1) ลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกับบริษัทจัดการในนามผู้ถือหน่วยลงทุน
- (2) รับรองการได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และให้การสนับสนุนการจัดตั้งและการจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต.
- (3) กำกับดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ และโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการโดยเคร่งครัด
- (4) จัดทำรายงานโดยละเอียดเสนอต่อ ก.ล.ต. ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ กระทำการ หรืองดเว้นกระทำการ จนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมฯหรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ภายใน 5 วัน นับตั้งแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รู้ถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
- (5) รับฝากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือทรัพย์สินของบุคคลอื่นซึ่งผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้รับฝากไว้
- (6) ดำเนินการตรวจตราทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และบันทึกสภาพทรัพย์สินที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ตรวจตราให้ถูกต้อง และครบถ้วนตามความเป็นจริง
- (7) ติดตามดูแลให้การเบิกจ่าย การจ่าย และการส่งมอบเงิน เอกสาร หรือทรัพย์สินอื่นใดของกองทุนรวมฯเป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ รวมถึงเอกสารธุรกรรม
- (8) จัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ
- (9) ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่ของตนหรือฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยค่าใช้จ่ายในการฟ้องร้องบังคับคดีดังกล่าว ให้เรียกจากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ได้
- (10) ตรวจสอบและถ่วงดุลการปฏิบัติงานในการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ของบริษัทจัดการฯ โดยเคร่งครัด
- (11) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหน่วยลงทุน

- (12) พิจารณานุมัติหรือไม่อนุมัติการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ซึ่งมีมูลค่ามากกว่า 100 ล้านบาทแต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว โดยให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ (ถ้ามี)
- (13) ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นจากผู้ดูแลผลประโยชน์
- (14) ดำเนินการให้มีการรับหรือชำระเงินจากบัญชีของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ โดยต้องเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ/หรือ ข้อกำหนดของเอกสารธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง (ตามแต่กรณี)
- (15) ไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ว่าการกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลผลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์หรือเป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนอย่างพอเพียงแล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน
- (18) ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการฯ ไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้
- (19) มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบอื่นตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และ
- (20) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการ งดเว้นกระทำการ หรือละเลยไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ ในการดูแลรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจใช้สิทธิตามมาตรา 132 ประกอบกับมาตรา 47 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ในการฟ้องร้องบังคับคดีกับผู้ดูแลผลประโยชน์เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงได้

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการอันเป็นการขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไม่เข้าข้อยกเว้นให้กระทำได้ หากเป็นกรณีที่มิมีนัยสำคัญและไม่สามารถแก้ไขให้หมดไป ให้บริษัทจัดการมีอำนาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้

ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้

8.3 เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีการแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ขึ้น ในเวลาใดๆ ระหว่างอายุของกองทุนรวมฯ

- (2) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการใดๆ ที่ขัดต่อผลประโยชน์ของกองทุนรวมหรือผู้ถือหุ้นรายละส่วน ในลักษณะที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถเยียวยาได้
- (3) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจสถาบันการเงิน หรือในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้
- (4) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำความผิดอาญาเกี่ยวกับทรัพย์ตามบทบัญญัติในหมวด 1 หมวด 3 หมวด 4 หมวด 5 หรือหมวด 7 ของลักษณะ 12 แห่งประมวลกฎหมายอาญา
- (5) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ปฏิบัติหน้าที่หรือความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (6) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุนรวมที่สำคัญอันเนื่องมาจากการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายหลักทรัพย์ หรือกรณีอื่นใดอันมีผลให้บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงกันได้ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ในกรณีดังกล่าว ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน
- (7) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติข้อใดข้อหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ ในกรณีดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขคุณสมบัติให้ถูกต้องภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่บริษัทจัดการทราบหรือควรได้ทราบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว หรือวันที่ถัดจากวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตรวจพบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว และบริษัทจัดการจะแจ้งการแก้ไขการขาดคุณสมบัติดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 3 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขการขาดคุณสมบัติเสร็จสิ้น ในกรณีที่ผู้ดูแลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขการขาดคุณสมบัติให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่แทนผู้ดูแลประโยชน์เดิมโดยพลัน ทั้งนี้ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะสั่งการเป็นอย่างอื่น
- (8) เมื่อมีผู้ใดเสนอหรือยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ (ก) เพื่อเลิกกิจการของผู้ดูแลประโยชน์หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใดที่คล้ายคลึงกัน หรือ (ข) เพื่อฟื้นฟูกิจการประណอมหน้ หรือผ่อนผันการชำระหนี้ จัดการทรัพย์สิน ชำระบัญชี หรือร้องขออื่นใดที่คล้ายคลึงกัน ภายใต้กฎหมายปัจจุบันหรือในอนาคต หรือภายใต้ข้อบังคับต่างๆ
- (9) เมื่อหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐมีความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ว่ามีความผิด หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงและแจ้งให้บริษัทจัดการทราบหรือประกาศเป็นการทั่วไป

- (10) เมื่อมีการบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นอกเหนือจากกรณีที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยบริหารจัดการ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดที่ประสงค์จะบอกเลิกสัญญาบอกกล่าวให้ผู้สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 60 วัน

เนื่องจากกฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้กองทุนรวมต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังนั้นในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์หมดหน้าที่ลงตามเงื่อนไขการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลประโยชน์นั้นต้องทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมต่อไปอย่างสมบูรณ์จนกว่าจะจัดการโอนและส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนรวมให้แก่ผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น หรือตามคำสั่งของบริหารจัดการ หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เพื่อให้การโอนและส่งมอบทรัพย์สิน และเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยให้แก่ผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ภายในเวลาอันสมควรเพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผู้ดูแลประโยชน์ยังคงได้รับค่าตอบแทนตามอัตราปกติที่คิดได้ภายใต้สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์ จนกว่าการจัดการโอนทรัพย์สินและเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่ หรือ ตามคำสั่งของบริหารจัดการฯ หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะแล้วเสร็จ

ในกรณีที่สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์สิ้นสุดลง ผู้ดูแลประโยชน์มีสิทธิได้รับเงินค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่ถึงกำหนดชำระแต่ยังมิได้ชำระให้แก่ผู้ดูแลประโยชน์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์ ซึ่งเกิดขึ้นก่อนการสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์ โดยค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใด จะคำนวณถึงวันที่ครบระยะเวลาบอกกล่าวการบอกเลิกสัญญาหรือระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์

8.4 ค่าตอบแทนผู้ดูแลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลประโยชน์คิดในอัตราไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยบริหารจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวทุกเดือน โดยใช้มูลค่าทรัพย์สิน หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หรือมูลค่าเงินลงทุนสะสมของกองทุนรวมแล้วแต่กรณี ณ วันสุดท้ายของเดือนเป็นฐานในการคำนวณ และจะเรียกเก็บจากกองทุนรวมโดยการตัดจ่ายจากบัญชีของกองทุนรวม เป็นรายเดือน

ทั้งนี้ ผู้ดูแลประโยชน์สามารถเรียกเก็บค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ดูแลประโยชน์ได้ออกไปตามที่จำเป็นและสมเหตุสมผลอันเกี่ยวเนื่องโดยตรงกับการปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลประโยชน์ เช่น ค่าธรรมเนียมการโอนเงินบาทเน็ต (Baht Net) ค่าธรรมเนียมธนาคารต่างๆ ค่าธรรมเนียมและค่าบริการศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบทรัพย์สิน กิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวม ค่าเดินทาง ค่าที่ปรึกษา รวมถึงการว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญภายนอก ค่าที่ปรึกษากฎหมายภายนอกและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นอันเนื่องมาจากหน้าที่ความรับผิดชอบที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นควรให้เป็นหน้าที่ของผู้ดูแลประโยชน์เป็นต้น ทั้งนี้ ตามจำนวนที่จ่ายจริง

ทั้งนี้ รายละเอียดเป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หัวข้อ 13 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ”

9. การเปลี่ยนบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์

9.1 การเปลี่ยนตัวบริษัทจัดการ

กองทุนรวมฯ อาจเปลี่ยนบริษัทจัดการฯ ได้เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ และ/หรือ เมื่อได้รับการอนุมัติเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนบริษัทจัดการฯ และมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการฯ รายใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระยะเวลาอายุของกองทุนรวมฯ
- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมฯ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการฯ ได้
- (3) ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งเพิกถอนบริษัทจัดการฯ จากการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ตามมาตรา 128 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์
- (4) ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติเห็นชอบการเปลี่ยนแปลงแก้ไขนโยบายในการจัดการที่กำหนดไว้โครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือมีการแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องอันมีผลให้บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับประกาศ คำสั่ง ระเบียบ และข้อบังคับดังกล่าว หรือเป็นการเปลี่ยนแปลง แก้ไขเพิ่มเติมในลักษณะที่มีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่บริษัทจัดการฯ และบริษัทจัดการฯ ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ต่อไป บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิในการไม่รับหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมฯ ต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งต่อผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับหน้าที่ต่อไปโดยมีเงื่อนไขว่าบริษัทจัดการฯ จะต้องเสนอชื่อบริษัทจัดการฯ รายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด (เว้นแต่ผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะจัดหาบริษัทจัดการฯ รายใหม่เอง) โดยที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนจะดำเนินการแต่งตั้งบริษัทจัดการฯ รายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด เพื่อทำหน้าที่จัดการกองทุนรวมฯ ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ แทนบริษัทจัดการฯ ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการฯ

ในการเปลี่ยนบริษัทจัดการฯ หากเป็นกรณีที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก็ให้ดำเนินการขอความเห็นชอบดังกล่าวก่อน บริษัทจัดการฯ จะต้องปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการฯ รายใหม่ อย่างไรก็ดี หากเป็นกรณีที่บริษัทจัดการฯ ได้ทำการแจ้งการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการฯ เป็นลายลักษณ์อักษรตามข้อ (4) ข้างต้นนี้จนครบถ้วนแล้ว แต่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เห็นชอบกับการแต่งตั้งบริษัทจัดการฯ รายใหม่ที่บริษัทจัดการฯ เสนอชื่อ หรือกองทุนรวมฯ และ/หรือ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการฯ รายใหม่ได้ภายใน 90 วันนับนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการฯ บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนรวมฯ โดยในกรณีดังกล่าว จะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายได้ให้ความเห็นชอบกับการเลิกกองทุนรวมฯ แล้ว

ในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการฯ ในเวลาใด หลังจากผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติเปลี่ยนตัวบริษัทจัดการฯ แล้ว ตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) หรือภายหลังจากวันสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการฯ ตามข้อ (4) ข้างต้น บริษัทจัดการฯ จะยังคงมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยคำนวณจำนวนค่าธรรมเนียมการจัดการตามระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่จริง

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนบริษัทจัดการฯ ไม่ว่าโดยคำสั่ง ก.ล.ต. หรือโดยเหตุอื่นใดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทจัดการฯ รายใหม่เข้าทำหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงการส่งมอบเอกสารหลักฐานต่างๆ ให้แก่บริษัทจัดการรายใหม่และการลงลายมือชื่อในหนังสือเพื่อรับรองความถูกต้องและครบถ้วนของสิ่งที่ส่งมอบให้ด้วย

9.2 การเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทจัดการฯ อาจเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีการแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ขึ้นในเวลาใด 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) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ปฏิบัติหน้าที่หรือความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (6) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่สำคัญอันเนื่องมาจากการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายหลักทรัพย์ หรือกรณีอื่นใดอันมีผลให้บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงกันได้ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ในกรณีดังกล่าวผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญา แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการฯ ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน
- (7) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติข้อใดข้อหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ ในกรณีดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขคุณสมบัติให้ถูกต้องภายใน 15

วันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่บริษัทจัดการฯ ทราบหรือควรได้ทราบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว หรือวันที่ถัดจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ตรวจพบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว และบริษัทจัดการฯ จะแจ้งการแก้ไขการขาดคุณสมบัติดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 3 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขการขาดคุณสมบัติเสร็จสิ้นในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขการขาดคุณสมบัติให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้วบริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่แทนผู้ดูแลผลประโยชน์เดิมโดยพลันทั้งนี้เว้นแต่สำนักงาน ก.ล.ต. จะสั่งการเป็นอย่างอื่น

- (8) เมื่อมีผู้ใดเสนอหรือยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ (1) เพื่อเลิกกิจการของผู้ดูแลผลประโยชน์หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใดที่คล้ายคลึงกัน หรือ (2) เพื่อฟื้นฟูกิจการประណหมั้นหรือผ่อนผันการชำระหนี้จัดการทรัพย์สิน ชำระบัญชี หรือร้องขออื่นใดที่คล้ายคลึงกัน ภายใต้กฎหมายปัจจุบันหรือในอนาคต หรือภายใต้ข้อบังคับต่างๆ
- (9) เมื่อหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐมีความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ว่ามีความผิด หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงและแจ้งให้บริษัทจัดการฯ ทราบหรือประกาศเป็นการทั่วไป
- (10) เมื่อมีการบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นอกเหนือจากกรณีที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยบริษัทจัดการฯ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดที่ประสงค์จะบอกเลิกสัญญาบอกกล่าวให้ผู้ดูแลสัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 60 วัน

เนื่องจากกฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้กองทุนรวมฯ ต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์หมดหน้าที่ลงตามเงื่อนไขการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลประโยชน์นั้นต้องทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ต่อไปอย่างสมบูรณ์จนกว่าจะจัดการโอนและส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงการลงลายมือชื่อในหนังสือเพื่อรับรองความถูกต้องและครบถ้วนของสิ่งที่ส่งมอบให้ การดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การโอนและส่งมอบทรัพย์สิน และเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ภายในเวลาอันสมควรเพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังคงได้รับค่าตอบแทนตามอัตราปกติที่คิดได้ภายใต้สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ จนกว่าการจัดการโอนทรัพย์สินและเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะแล้วเสร็จ

ในกรณีที่สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลง ผู้ดูแลประโยชน์มีสิทธิได้รับเงินค่าตอบแทน และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดที่ถึงกำหนดชำระแต่ยังมิได้ชำระให้แก่ผู้ดูแลประโยชน์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งเกิดขึ้นก่อนการสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์ โดยค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใด จะคำนวณถึงวันที่ผู้ดูแลประโยชน์ทำหน้าที่ผู้ดูแลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ อย่างสมบูรณ์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

10. วิธีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน

การแก้ไขเพิ่มเติมส่วนใดส่วนหนึ่งของข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ที่เป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ และมีสาระสำคัญที่เป็นไปตามและไม่ขัดหรือแย้งกับ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ตลอดจนหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจของกฎหมายดังกล่าว ให้ถือว่าข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการส่วนที่แก้ไขเพิ่มเติมนั้นมีผลผูกพันคู่สัญญา

10.1 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนดังนี้

- (1) กรณีที่เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในเรื่องดังนี้ ต้องได้รับมติไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง
 - (ก) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นแทนเงิน
 - (ข) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถรับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นทรัพย์สินอื่นแทนเงิน
- (2) กรณีที่เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงเรื่องดังนี้ ต้องได้รับมติเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง
 - (ก) ข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
 - (ข) การเลิกกองทุนรวม
 - (ค) เรื่องที่ผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นว่ากระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

10.2 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้มีผลผูกพันเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยไม่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

- (1) เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันให้มีสาระสำคัญสอดคล้องกับโครงการจัดการกองทุนรวมที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยชอบ
- (2) เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันให้เป็นไปตามพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ตลอดจนประกาศ ก.ฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว
- (3) ผู้ดูแลผลประโยชน์แสดงความเห็นว่าการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันนั้นเหมาะสม มีความจำเป็นหรือสมควร และไม่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ไม่ว่ากรณีใด ต้องกระทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อโดยบุคคลผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งประทับตราบริษัท (ถ้ามี)

บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ เปิดเผยไว้ ณ ที่ทำการและเว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจดูได้ รวมทั้งจัดส่งสรุปการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ในรอบปีบัญชี พร้อมทั้งเหตุผลและความจำเป็นให้ผู้ถือหน่วยลงทุนพร้อมกับการส่งรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯ

11. การชดใช้หรือเยียวยาความเสียหายแก่กองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุนตลอดจนการระงับข้อพิพาทระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ ตกลงให้มีการระงับข้อพิพาทโดยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติไม่เป็นไปตามข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ นี้ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ/หรือหลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ แล้ว ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ สามารถนำข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณาตามกระบวนการอนุญาโตตุลาการของ ก.ล.ต. ได้

12. การเลิกกองทุนรวมฯ

บริษัทจัดการฯ จะเลิกกองทุนรวมเมื่อปรากฏเหตุอย่างน้อยดังต่อไปนี้ เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

- (1) เมื่อปรากฏเหตุการณ์ที่ทำให้บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการเลิกกองทุนรวมตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- (2) เมื่อ ก.ล.ต. มีคำสั่งเลิกกองทุนรวมตามมาตรา 128 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์

ทั้งนี้ รายละเอียดเป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หัวข้อ 14 “การเลิกกองทุนรวมฯ”

13. การชำระบัญชี

เมื่อเลิกกองทุนรวมฯ แล้ว บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่ ก.ล.ต. เห็นชอบเพื่อดำเนินการคิดคำนวณ รวบรวมทรัพย์สิน จัดทำบัญชีจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ชำระภาระหนี้สินและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุนรวมฯ รวมทั้งทำการอย่างอื่นตามที่จำเป็นเพื่อชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ ให้เสร็จสิ้น ซึ่งต้องเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ

สำหรับค่าใช้จ่ายและเงินค่าตอบแทนในการชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ จะหักจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และผู้ชำระบัญชีจะดำเนินการเฉลี่ยคืนเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่าที่คงเหลืออยู่

เมื่อได้ชำระบัญชีเสร็จเรียบร้อยแล้ว ผู้ชำระบัญชีจะทำการจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต. และผู้ชำระบัญชีจะโอนทรัพย์สินคงค้างใด ๆ ที่เหลืออยู่ภายหลังการจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมฯ แล้ว ให้ตกเป็นกรรมสิทธิ์ของ ก.ล.ต.

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี

รายละเอียดของโครงการจัดการ
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี
Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund

รายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี

คำนิยาม

เว้นแต่เอกสารฉบับนี้จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น คำและวลีดังต่อไปนี้ให้มีความหมายตามคำจำกัดความที่กำหนดไว้ในส่วนนี้ การอ้างอิงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศใดๆ ในหนังสือชี้ชวนนี้ และ/หรือ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ เป็นการอ้างถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้น ที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว รวมถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศอื่นที่ใช้แทนกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้นด้วย

- ก.ล.ต. : คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ตามที่เกี่ยวข้อง
- กกพ. : คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน
- กฎหมาย : พระราชบัญญัติ พระราชกำหนด พระราชกฤษฎีกา ประมวลกฎหมาย เทศบัญญัติ 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 หนังสือชักข้อความเข้าใจ หนังสืออนุมัติ กฎ ระเบียบ คำสั่ง และเอกสารอื่นซึ่งมีผลบังคับตามกฎหมาย ซึ่งออกโดยอาศัยอำนาจของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และส่วนแก้ไขเพิ่มเติม
- กพช. : คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ
- กฟน. : การไฟฟ้านครหลวง
- กฟผ. : การไฟฟ้าฝ่ายผลิต
- กฟภ. : การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
- กลุ่มบริษัทน้ำตล KBS : บริษัทต่างๆ ที่อยู่ในกลุ่มบริษัทน้ำตล KBS ได้แก่ (1) บริษัท ผลิตไฟฟ้าตลครบุรี จำกัด (KPP) (2) บริษัท เคบีเอส เทวดิจ จำกัด (KBST) (3) บริษัท ตลครบุรีไปโอเอ็นเนอร์ยี 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 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน – ข้อที่ 1 กลุ่มบุคคลเดียวกัน”
กองทุนรวมฯ	:	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี
การเสนอขายครั้งแรก	:	การเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกแก่ประชาชนทั่วไปตามหนังสือชี้ชวนฉบับนี้
การประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	:	การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนโดยเป็นการประเมินอย่างเต็มรูปแบบที่ต้องมีการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิครอบครองในทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เงื่อนไขและข้อจำกัดทางกฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ตามสภาพที่เป็นอยู่
การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย	:	เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากวันที่ลงนามในสัญญาโอนผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงการกระทำหรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานรัฐบาล 1) การเปลี่ยนแปลงหรือการแก้ไขกฎหมายที่มีอยู่แล้ว 2) การออกกฎหมายใหม่ 3) การเปลี่ยนแปลงลักษณะการบังคับใช้ หรือการตีความกฎหมายหรือมาตรฐานต่างๆ ด้วย
การลงทุนในทรัพย์สินรอง	:	การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินใดๆ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่ง 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 (ณ) ระบบบริหารจัดการน้ำ หรือการชลประทาน และ (ญ) ระบบป้องกันภัยธรรมชาติซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการ เพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย (ฎ) ระบบจัดการของเสีย (ฏ) กิจการที่มีลักษณะเป็นกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) ถึง (ฎ) หลายกิจการ (multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันเหล่านั้นเข้าลักษณะที่

		ครบถ้วนดังนี้ 1. มีความเชื่อมโยง ส่งเสริม หรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน 2. ก่อให้เกิด หรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น หรือกิจการอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. จะได้กำหนดแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นกิจการที่มีการดำเนินการเพื่อประโยชน์ หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทยไม่ว่ากิจการนั้นจะตั้งอยู่ที่ใด หรือมีเขตอำนาจในการประกอบกิจการอยู่ที่ใด หรือเพื่อประโยชน์อื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์
ข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ	:	ข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการซึ่งกำหนดความสัมพันธ์ สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ซึ่งจะทำได้ขึ้นระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในนามของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน	:	คณะบุคคลซึ่งทำหน้าที่ให้คำปรึกษาและคำแนะนำต่อบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการบริหารจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
โครงการจัดการกองทุนรวมฯ	:	โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	:	จำนวนเงินทุนที่บริษัทจัดการฯ ระดมทุนได้เพื่อการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และนำกองทรัสต์ดังกล่าว ไปจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมฯ กับก.ล.ต.
ช่วงจำนวนหน่วยลงทุน หรือราคาที่ออกและเสนอขายเบื้องต้น	:	ให้มีคําหมายตามกําหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน – ข้อ 3 การกําหนดราคาเสนอขาย”
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ที่ปรึกษาทางการเงิน	:	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายครั้งแรก
ที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ	:	บริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริง จำกัด
นายทะเบียน	:	นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 1.4 “นายทะเบียนหน่วยลงทุน” และที่ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนจากก.ล.ต.
บริษัทจัดการฯ	:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและมีหน้าที่บริหารจัดการกองทุนรวมฯ
บุคคลที่เกี่ยวข้อง	:	บุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศ ทน. 38/2562 ตามกําหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 6 หัวข้อย่อย 6.1 “บุคคลที่เกี่ยวข้อง” ทั้งนี้ ให้คําจำกัดความของบุคคลข้างต้น

		เปลี่ยนแปลงเป็นไปตามที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต
ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป และ/หรือ ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษหรือผู้สนับสนุน (แล้วแต่กรณี)
ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน (ซึ่งอยู่ในฉบับเดียวกัน) สำหรับผู้จองซื้อทั่วไป พร้อมทั้งแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC) และแบบประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) ตามแบบฟอร์มที่บริษัทจัดการฯ กำหนดหรือยอมรับ
ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษหรือผู้สนับสนุน	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน (ซึ่งอยู่ในฉบับเดียวกัน) สำหรับผู้จองซื้อพิเศษหรือผู้สนับสนุน พร้อมทั้งแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC) และแบบประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) ตามแบบฟอร์มที่บริษัทจัดการฯ 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 ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
ปีการผลิต	:	ปีการผลิตน้ำตาล ซึ่งปกติจะเริ่มวันที่ 1 ธันวาคม และสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน ของปีถัดไป เช่น ปีการผลิต 2560/2561 จะเริ่มต้นวันที่ 1 ธันวาคม 2560 และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงตามประกาศโดยสำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย กระทรวงอุตสาหกรรม
ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า	:	ร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
ผู้จองซื้อทั่วไป	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.1 “ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน”
ผู้จองซื้อพิเศษ	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.1 “ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน”

- ผู้จัดการกองทุนรวมฯ : ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ตามประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งมีหน้าที่ตัดสินใจลงทุน หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนรวมฯ ยังมีหน้าที่อื่นและต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ใน ส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.7 หัวข้อย่อย 8.7.2 “ผู้ดูแล ผลประโยชน์”
- ผู้ถือหน่วยลงทุน : ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ
- ผู้ถือหน่วยลงทุนรายย่อย : ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.3 หัวข้อย่อย 8.3.2 “ข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน”
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน : ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนในประเทศไทยและผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการฯ อาจแต่งตั้งเพิ่มเติมในภายหลัง (หากมี) ในการเสนอขายครั้งแรก ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจากกระทรวงการคลังซึ่งทำหน้าที่จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน
- ผู้ประเมินค่าอิสระ : บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด และบริษัท สิลม แอดไวซอรี เซอร์วิส จำกัด ซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ประเมินค่าอิสระ เพื่อทำการประเมินค่าสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และประเมินมูลค่าทรัพย์สินของโรงไฟฟ้าโดยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach)
- ผู้ลงทุนต่างด้าว : ผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว อันได้แก่
- (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) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคล

		ตาม (1) (2) (3) หรือ (4) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น
ผู้สนับสนุนโครงการ	:	KBS
ผู้สอบบัญชี	:	ผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม
ผู้โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า	:	KPP
พณ.	:	กระทรวงพลังงาน
พ.ร.บ. หลักทรัพย์	:	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
พ.ร.บ. การประกอบกิจการพลังงาน	:	พระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
มูลค่าการเข้าลงทุน	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ ชำระให้แก่ KPP เพื่อเข้าลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับจาก KPP ณ วันที่สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง ตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
มูลค่าของหน่วยลงทุน	:	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่จำหน่ายได้ ณ สิ้นสุดวันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	:	มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมฯ หักด้วยหนี้สิน ซึ่งคำนวณตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 8.11 “การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน”
รัฐบาล	:	รัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทย
รายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	:	รายงานของบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินซึ่งระบุรายละเอียดต่างๆ เกี่ยวกับการประเมินค่า หรือการสอบทานการประเมินค่า โดยมีผู้ประเมินหลักตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินเป็นผู้ลงลายมือชื่อ
ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน - ข้อ 4 ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน”
รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	:	(1) รายได้เฉพาะส่วนจากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.

		(2) รายได้จากการซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS คือ 2.90 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทจ่ายจริง
รายได้เฉพาะส่วน	:	อัตราค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยคำนวณตามวิธีการใน ส่วนที่ 1 หัวข้อ 2.5.2 “การมีกระแสเงินสดที่มั่นคงจากโครงสร้างการแบ่งรายได้”
วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ	:	วันที่มีการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ โดยชอบ กับ ก.ล.ต. และมีการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนฯ ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.4 “การจดทะเบียนกองทุนรวมฯ” ซึ่งจะเกิดขึ้น เมื่อหรือหลังจากการเสนอขายครั้งแรกเสร็จสิ้น
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
ไอดี	:	ไอน้ำความดันสูง
ไอเสีย	:	ไอน้ำความดันต่ำ
ฤดูกาลผลิตของ KBS	:	วันที่ 1 ธันวาคม ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน ของปีถัดไป
KBEC	:	บริษัท ควบูร์ไบโอเอ็นเนอร์ยี จำกัด
KBS	:	บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)
KBSI	:	บริษัท เคบีเอส อินเวสเมนต์ จำกัด

KBSC	:	บริษัท เคบีเอส เคน แอนด์ ซูการ์ จำกัด
KBST	:	บริษัท เคบีเอส เทรดิง จำกัด
KBSP	:	บริษัท เคบีเอส เพาเวอร์ จำกัด
KPP	:	บริษัท ผลิตไฟฟ้านครบุรี จำกัด
ก.ล.ต.	:	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ตามที่เกี่ยวข้อง
กกพ.	:	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 ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และส่วนแก้ไขเพิ่มเติม
กพช.	:	คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ
กฟน.	:	การไฟฟ้านครหลวง
กฟผ.	:	การไฟฟ้าฝ่ายผลิต
กฟภ.	:	การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
กลุ่มบริษัทน้ำตาด KBS	:	บริษัทต่างๆ ที่อยู่ในกลุ่มบริษัทน้ำตาด KBS ได้แก่ (1) บริษัท ผลิตไฟฟ้านครบุรี จำกัด (KPP) (2) บริษัท เคบีเอส เทรดิง จำกัด (KBST) (3) บริษัท นครบุรีไปโอเอ็นเนอริย์ 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 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน – ข้อที่ 1 กลุ่มบุคคลเดียวกัน”
กองทุนรวมฯ	:	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี
การเสนอขายครั้งแรก	:	การเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกแก่ประชาชนทั่วไปตามหนังสือชี้ชวนฉบับนี้
การประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	:	การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนโดยเป็นการประเมินอย่างเต็มรูปแบบที่ต้องมีการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิครอบครองในทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เงื่อนไขและข้อจำกัดทางกฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ตามสภาพที่เป็นอยู่
การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย	:	เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากวันที่ลงนามในสัญญาโอนผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงการกระทำหรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานรัฐบาล 1) การเปลี่ยนแปลงหรือการแก้ไขกฎหมายที่มีอยู่แล้ว 2) การออกกฎหมายใหม่ 3) การเปลี่ยนแปลงลักษณะการบังคับใช้ หรือการตีความกฎหมายหรือมาตรฐานต่างๆ ด้วย
การลงทุนในทรัพย์สินรอง	:	การลงทุนในหลักทรัพ์ หรือทรัพย์สินใดๆ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่ง 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 (ณ) ระบบบริหารจัดการน้ำ หรือการชลประทาน และ (ญ) ระบบป้องกันภัยธรรมชาติซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการ เพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย (ฎ) ระบบจัดการของเสีย (ฏ) กิจการที่มีลักษณะเป็นกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) ถึง (ฏ) หลายกิจการ (multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันเหล่านั้นเข้าลักษณะที่

		ครบถ้วนดังนี้ 1. มีความเชื่อมโยง ส่งเสริม หรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน 2. ก่อให้เกิด หรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น หรือกิจการอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. จะได้กำหนดแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นกิจการที่มีการดำเนินการเพื่อประโยชน์ หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทยไม่ว่ากิจการนั้นจะตั้งอยู่ที่ใด หรือมีเขตอำนาจในการประกอบกิจการอยู่ที่ใด หรือเพื่อประโยชน์อื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์
ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ	:	ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการซึ่งกำหนดความสัมพันธ์ สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งจะทำให้ได้ขึ้นระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในนามของผู้ถือหน่วยลงทุน
คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน	:	คณะบุคคลซึ่งทำหน้าที่ให้คำปรึกษาและคำแนะนำต่อบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการบริหารจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
โครงการจัดการกองทุนรวมฯ	:	โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	:	จำนวนเงินทุนที่บริษัทจัดการฯ ระดมทุนได้เพื่อการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และนำกองทรัย์สินดังกล่าว ไปจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมฯ กับก.ล.ต.
ช่วงจำนวนหน่วยลงทุน หรือ ราคาที่ออกและเสนอขายเบื้องต้น	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน – ข้อ 3 การกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนหรือราคาที่ออกและเสนอขายสุดท้าย”
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ที่ปรึกษาทางการเงิน	:	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายครั้งแรก
ที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ	:	บริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริง จำกัด
นายทะเบียน	:	นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 1.4 “นายทะเบียนหน่วยลงทุน” และที่ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนจากก.ล.ต.

บริษัทจัดการฯ	:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและมีหน้าที่บริหารจัดการกองทุนรวมฯ
บุคคลที่เกี่ยวข้อง	:	บุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศ ทน. 38/2562 ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 6 หัวข้อย่อย 6.1 “บุคคลที่เกี่ยวข้อง” ทั้งนี้ ให้คำจำกัดความของบุคคลข้างต้นเปลี่ยนแปลงเป็นไปตามที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต
ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป และ/หรือ ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษหรือผู้สนับสนุน (แล้วแต่กรณี)
ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน (ซึ่งอยู่ในฉบับเดียวกัน) สำหรับผู้จองซื้อทั่วไป พร้อมทั้งแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC) และแบบประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) ตามแบบฟอร์มที่บริษัทจัดการฯ กำหนดหรือยอมรับ
ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษหรือผู้สนับสนุน	:	ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน (ซึ่งอยู่ในฉบับเดียวกัน) สำหรับผู้จองซื้อพิเศษหรือผู้สนับสนุน พร้อมทั้งแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC) และแบบประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) ตามแบบฟอร์มที่บริษัทจัดการฯ 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 ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
ปีการผลิต	:	ปีการผลิตน้ำตาล ซึ่งปกติจะเริ่มวันที่ 1 ธันวาคม และสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน ของปีถัดไป เช่น ปีการผลิต 2560/2561 จะเริ่มต้นวันที่ 1 ธันวาคม 2560 และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงตามประกาศโดยสำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย กระทรวงอุตสาหกรรม

ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า	:	ร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
ผู้จองซื้อทั่วไป	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.1 “ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน”
ผู้จองซื้อพิเศษ	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.1 “ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน”
ผู้จัดการกองทุนรวมฯ	:	ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ตามประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งมีหน้าที่ตัดสินใจลงทุน หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนรวมฯ ยังมีหน้าที่อื่นและต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
ผู้ดูแลผลประโยชน์	:	ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ใน ส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.7 หัวข้อย่อย 8.7.2 “ผู้ดูแล ผลประโยชน์”
ผู้ถือหน่วยลงทุน	:	ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ
ผู้ถือหน่วยลงทุนรายย่อย	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.3 หัวข้อย่อย 8.3.2 “ข้อกำหนดการจัด ทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน”
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	:	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนในประเทศไทยและผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการฯ อาจแต่งตั้งเพิ่มเติมในภายหลัง (หากมี) ในการเสนอขายครั้งแรก ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจากกระทรวงการคลังซึ่งทำหน้าที่จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน
ผู้ประเมินค่าอิสระ	:	บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด และบริษัท สิลม แอดไวซอรี เซอร์วิส จำกัด ซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ประเมินค่าอิสระ เพื่อทำการประเมินค่าสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และประเมินมูลค่าทรัพย์สินของโรงไฟฟ้าโดยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach)
ผู้ลงทุนต่างด้าว	:	ผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว อันได้แก่

- (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

ผู้สนับสนุนโครงการ	:	KBS
ผู้สอบบัญชี	:	ผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี และได้แก้ไขเพิ่มเติม
ผู้โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า	:	KPP
พณ.	:	กระทรวงพลังงาน
พ.ร.บ. หลักทรัพย์	:	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และได้แก้ไขเพิ่มเติม
พ.ร.บ. การประกอบกิจการพลังงาน	:	พระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 และได้แก้ไขเพิ่มเติม
มูลค่าการเข้าลงทุน	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ ชำระให้แก่ KPP เพื่อเข้าลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า
มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ	:	จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับจาก KPP ณ วันที่สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง ตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
มูลค่าของหน่วยลงทุน	:	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่จำหน่ายได้ ณ สิ้นสุดวันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	:	มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมฯ หักด้วยหนี้สิน ซึ่งคำนวณตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 8.11
รัฐบาล	:	รัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทย
รายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน	:	รายงานของบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินซึ่งระบุรายละเอียดต่างๆ เกี่ยวกับการประเมินค่า หรือการสอบทานการประเมินค่า โดยมีผู้ประเมินหลักตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินเป็นผู้ลงลายมือชื่อ
ราคาของซื้อหน่วยลงทุน	:	ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.2 “การเสนอขาย หน่วยลงทุน - ข้อ 4 ราคาของซื้อหน่วยลงทุน”
รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	:	(3) รายได้เฉพาะส่วนจากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (4) รายได้จาก การซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS คือ 2.90 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทจ่ายจริง
รายได้เฉพาะส่วน	:	อัตราค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยคำนวณตามวิธีการในส่วนที่ 1 หัวข้อ 2.5.2 “การมีกระแสเงินสดที่มั่นคงจากโครงสร้างการแบ่งรายได้”
วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ	:	วันที่มีการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ โดยชอบ กับ ก.ล.ต. และมีการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนฯ ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4 หัวข้อย่อย 8.4.4 “การจดทะเบียนกองทุนรวมฯ” ซึ่งจะเกิดขึ้น เมื่อหรือหลังจากการเสนอขายครั้งแรกเสร็จสิ้น
สนพ.	:	สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน
สัญญาตกลงกระทำการ	:	สัญญาตกลงกระทำการ ระหว่าง KBS กับ กองทุนรวมฯ
สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า	:	สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า ได้แก่ (4) สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตเชื้อเพลิงระหว่าง KBS กับ KPP (5) สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง KBS กับ KPP (6) 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
ไอดี	:	ไอน้ำความดันสูง
ไอดีเสีย	:	ไอน้ำความดันต่ำ
ฤดูกาลผลิตของ KBS	:	วันที่ 1 ธันวาคม ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน ของปีถัดไป
KBEC	:	บริษัท ครบุรีไปโอเอ็นเนอร์ยี จำกัด
KBS	:	บริษัท น้ำตาครบุรี จำกัด (มหาชน)
KBSI	:	บริษัท เคบีเอส อินเวสเมนต์ จำกัด
KBSC	:	บริษัท เคบีเอส เคน แอนด์ ซูการ์ จำกัด
KBST	:	บริษัท เคบีเอส เทรดิง จำกัด
KBSP	:	บริษัท เคบีเอส เพาเวอร์ จำกัด
KPP	:	บริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด

-
1. ลักษณะเฉพาะของกองทุนรวมฯ
 - 1.1. กองทุนรวมฯ
 - 1.1.1. ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี
 - 1.1.2. ชื่อโครงการจัดการ (ภาษาอังกฤษ) Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund
 - 1.1.3. ชื่อย่อกองทุนรวมฯ KBSPIF
 - 1.2. บริษัทจัดการ
 - 1.2.1. ชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
 - 1.2.2. ที่อยู่ เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
 - 1.2.3. โทรศัพท์ 0-2686-6100
 - 1.2.4. โทรสาร 0-2670-0430
 - 1.3. ผู้ดูแลผลประโยชน์
 - 1.3.1. ชื่อ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
 - 1.3.2. ที่อยู่ เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
 - 1.3.3. โทรศัพท์ 0-2296-3582
 - 1.3.4. โทรสาร 0-2683-1298
 - 1.4. นายทะเบียนหน่วยลงทุน
 - 1.4.1. ชื่อ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

1.4.2.	ที่อยู่	93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 14 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
1.4.3.	โทรศัพท์	0-2009-9999
1.4.4.	โทรสาร	0-2009-9991
1.5.	ที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายครั้งแรก	
1.5.1.	ชื่อ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
1.5.2.	ที่อยู่	35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
1.5.3.	โทรศัพท์	02-111-1111
1.5.4.	โทรสาร	02-256-8654
1.6.	ประเภท วัตถุประสงค์ และอายุของกองทุนรวมฯ	
1.6.1.	ประเภทกองทุนรวมฯ	เป็นกองทุนรวมชนิดที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนทั่วไป ประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งบริหารจัดการจะยื่นขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
1.6.2.	วัตถุประสงค์ของกองทุนรวมฯ	เพื่อระดมทุนจากนักลงทุน โดยนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนไปลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโรงไฟฟ้า (โดยจะลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนเพื่อเป็นรายได้ให้แก่กองทุนรวมฯ และทำให้กองทุนรวมฯ สามารถจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ในระยะยาว) รวมถึงลงทุนในทรัพย์สินอื่นๆ หลักทรัพย์และ/หรือ ตราสารอื่นๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์

		อนุญาตให้ลงทุนได้ และนำหน่วยลงทุนที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
1.6.3.	อายุของกองทุนรวมฯ	ไม่มีกำหนดอายุ
1.7.	จำนวนเงินทุนโครงการ	
1.7.1.	จำนวนเงินทุน	ไม่เกิน 2,800 ล้านบาท โดยจำนวนเงินทุนของโครงการจะขึ้นอยู่กับราคาเสนอขายสุดท้าย ซึ่งอยู่ในช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้น
1.8.	มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท และราคาของหน่วยลงทุน และจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำในการจองซื้อ	
1.8.1.	มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน	มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนจะเท่ากับราคาเสนอขายสุดท้าย
1.8.2.	จำนวนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 280,000,000 หน่วย
1.8.3.	ประเภทหน่วยลงทุน	ระบุชื่อผู้ถือ
1.8.4.	ราคาเสนอขายหน่วยลงทุนเบื้องต้น	10.00 บาท ต่อหน่วย
1.8.5.	จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำในการจองซื้อ	1,000 หน่วย และเพิ่มครั้งละ 100 หน่วย
1.9.	ชนิดของหน่วยลงทุน สิทธิประโยชน์ และนโยบายการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุน	
1.9.1.	ชนิดหน่วยลงทุน	มีชนิดเดียว ซึ่งมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนเท่าเทียมกันทุกประการ
1.9.2.	สิทธิประโยชน์ และนโยบายการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุน	การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำได้ในรูปของการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนด้วยการลดทุน ทั้งนี้ ตามที่โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์ให้กระทำได้

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ กองทุนรวมฯ จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง โดยเมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชี กองทุนรวมฯ จะจ่ายในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว (หรืออัตราส่วนอย่างอื่นที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้กองทุนรวมฯ สามารถจ่ายได้

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสม กองทุนรวมฯ อาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วข้างต้น หรือจากกำไรสะสม ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่

กองทุนรวมฯ มีนโยบายที่จะคืนสภาพคล่องส่วนเกินใดๆ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยการลดทุน โปรตพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8 “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.2.5 “การคืนเงินลงทุน”

1.10. นโยบายและวิธีการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

1. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ

- (1) การจ่ายเงินปันผลใดๆ จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว ภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์

“กำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว” หมายถึงกำไรสุทธิของกองทุนรวมฯ ที่ทำการปรับปรุงด้วย รายการดังต่อไปนี้

- (ก) การหักกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain) จากการประเมินราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งการปรับปรุงด้วยรายการอื่นตามแนวทางที่ ก.ล.ต.กำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะเงินสดของกองทุนรวมฯ
- (ข) การหักด้วยรายการเงินสำรองเพื่อการดังต่อไปนี้
 1. การซ่อมแซม บำรุงรักษาหรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และหนังสือชี้ชวน หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
 2. การจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองทุนรวมฯ ตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.1 “นโยบายการกู้ยืมเงิน” หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ 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 จะปฏิบัติตามนั้น

2. เงื่อนไขของการจ่ายเงินปันผล

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีบัญชีมีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการฯ อาจสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้นและให้ยกไปจ่ายเงินปันผลพร้อมกันในงวดถัดไป ตามเงื่อนไขและวิธีการจ่ายเงินปันผลที่ระบุไว้

3. วิธีการจ่ายเงินปันผล

- (1) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดบาท โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วัน นับแต่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง 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

เฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเท่านั้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

- (3) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินโอนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุน ตามชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน
- (4) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช้สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามที่กฎหมายกำหนด บริษัทจัดการฯ จะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใด นอกจากเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว

4. ข้อจำกัดสิทธิในการได้รับเงินปันผลของผู้ถือหน่วยลงทุน

ภายใต้ข้อบังคับเรื่องข้อกำหนดการถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่มีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดหรือผู้ลงทุนต่างด้าวใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้นหรือผู้ลงทุนต่างด้าวนั้น เฉพาะหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินกว่าอัตราส่วนที่กำหนด เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ลงทุนต่างด้าวซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ จะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในส่วนของผู้ลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว และในระหว่างที่บริษัทจัดการฯ ยังมิได้ดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะจัดทำบัญชีและแยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวมฯ โดยไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ จนกว่าจะมีการเลิกกองทุนรวมฯ

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในส่วนของผู้ลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้นให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของแต่ละราย

โปรดพิจารณาข้อจำกัดเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการได้รับเงินปันผลตามที่ได้กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4.8 “ผลของกรณีอัตราการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด” ข้อ 2. “ผลกระทบต่อนักลงทุน” ในกรณีที่ถือหน่วยลงทุนในจำนวนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้

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

5. การคืนเงินลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะมีสิทธิได้รับเงินจากการลดทุนเป็นการเพิ่มเติมจากเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะมีสิทธิได้รับตามอัตราส่วนการถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินเกินกว่าที่กองทุนรวมฯ มีความจำเป็นต้องใช้

ทั้งนี้ ในการลดทุนจดทะเบียนเพื่อคืนเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการฯ ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการลดทุนจดทะเบียนในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.6 “การลดเงินทุนจดทะเบียน”

1.11. ลักษณะของผู้ถือหน่วยลงทุน

ตามกฎหมายและกฎระเบียบของประเทศไทย นักลงทุนใดๆ ไม่ว่าจะเป็นบุคคลสัญชาติไทยหรือบุคคลต่างชาติดาจลงทุนในหน่วยลงทุนได้ และไม่จำเป็นต้องเป็นนักลงทุนรายย่อย (หรือนักลงทุนที่มีใช้นักลงทุนสถาบัน) หรือนักลงทุนสถาบัน แต่ต้องอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” และกฎหมายที่จำกัดความสามารถในการลงทุนในหน่วยลงทุนของบุคคลนั้นๆ (ถ้ามี)

หน่วยลงทุนสามารถโอนได้ตราบเท่าที่ไม่ขัดต่อข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ตามหลักเกณฑ์และวิธีการโอนหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4.5 “วิธีการโอนหน่วยลงทุน” และผู้ซื้อหน่วยลงทุนแต่ละรายจะต้องให้ หรือถือว่าได้ให้การยอมรับคำรับรอง และให้ความตกลงบางประการ

1.12. รายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน

ตารางต่อไปนี้แสดงข้อมูลบางประการเกี่ยวกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการจัดตั้งกองทุนรวมฯ เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

รายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วย	หน่วยลงทุนที่ออกภายหลังการจัดตั้งกองทุนรวมฯ	
	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)	ร้อยละ
ผู้สนับสนุน : บริษัท น้ำตาละครบุรี จำกัด (มหาชน)	[●]	[●]
ผู้จองซื้อพิเศษ	[●]	[●]
ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั่วไป	[●]	[●]
รวม	280,000,000	100.00

ข้อมูลเกี่ยวกับผู้สนับสนุน

โปรดพิจารณาข้อมูลเกี่ยวกับผู้สนับสนุนในส่วนที่ 1 หัวข้อ 2 “การลงทุนของกองทุนรวม และข้อมูลทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” หัวข้อย่อยที่ 2.3.1 “ภาพรวมบริษัทและโครงสร้างการถือหุ้น”

ทั้งนี้ ผู้รับประกันการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจพิจารณาเปลี่ยนแปลงจำนวนหน่วยลงทุนที่จัดสรรให้แก่ผู้สนับสนุนแต่ละประเภทเพื่อให้การเสนอขายประสบความสำเร็จสูงสุด ทั้งนี้ จำนวนหน่วยลงทุนที่จัดสรรให้แก่ผู้สนับสนุนจะไม่น้อยกว่าร้อยละ 15.00 ของจำนวนหน่วยที่ออกและเสนอขายทั้งหมด

1.13. รูปแบบการออกหน่วยลงทุน

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ จะอยู่ในรูปแบบไรบหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจร้องขอให้นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ ออกใบหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการซึ่ง นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ กำหนด ทั้งนี้ ในกรณีนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอดังกล่าว นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ ต้องจัดการให้มีการออกใบหน่วยลงทุนที่เป็นปัจจุบัน และมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการฯ และบุคคลอื่นได้

บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้นายทะเบียนบันทึกรายชื่อผู้จองซื้อแต่ละรายที่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามข้อมูลจากผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุนเมื่อผู้จองซื้อได้ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนแล้ว

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

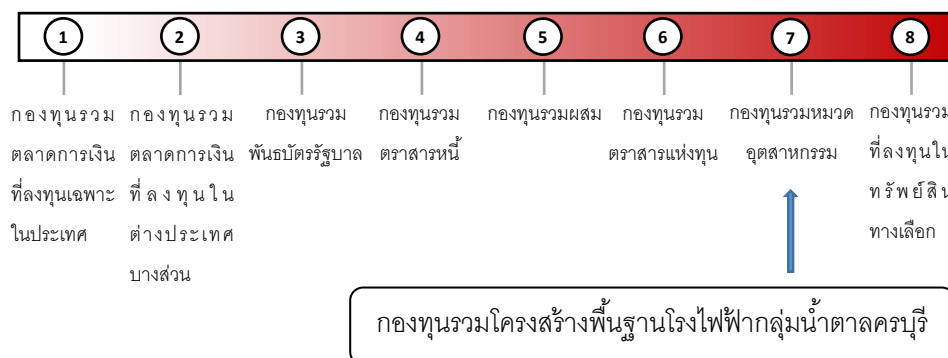
1.14. วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ

วันที่ [●]

1.15. แผนภาพความเสี่ยงของกองทุนรวมฯ

การที่กองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะต้องลงทุนใน หรือเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวมกันไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของกองทุนรวมฯ ทำให้การลงทุนกระจุกตัวอยู่ในทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐานนั้นๆ เพียงอย่างเดียว ในขณะที่กองทุนรวมประเภทอื่นอาจจะมีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ

แผนภาพแสดงความเสี่ยงของกองทุนรวมฯ



กองทุนรวมฯ มีความเสี่ยงจากที่กองทุนรวมฯ ลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า จะถือเป็นทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพียงอย่างเดียวที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนครั้งแรก อีกทั้งขึ้นอยู่กับธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียว จึงมีระดับความเสี่ยงใกล้เคียงกับกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม ซึ่งมีความเสี่ยงในระดับ 7 (Risk profile = ความเสี่ยงสูง ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน)

2. นโยบายการลงทุนของกองทุนรวมฯ

2.1 ภาพรวมของกองทุนรวมฯ

กองทุนรวมฯ เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการเข้าลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีศักยภาพ และนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวออกจัดหาประโยชน์ เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนรวมฯ จะนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกแก่ประชาชนทั่วไปลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดต่อไป

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

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS

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

2.2 นโยบายการลงทุน

2.2.1 การลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก

กองทุนรวมฯ จะลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทไฟฟ้า โดยลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP โดยระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนให้แก่ KPP และจะสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2582 ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ จะได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดต่อไป

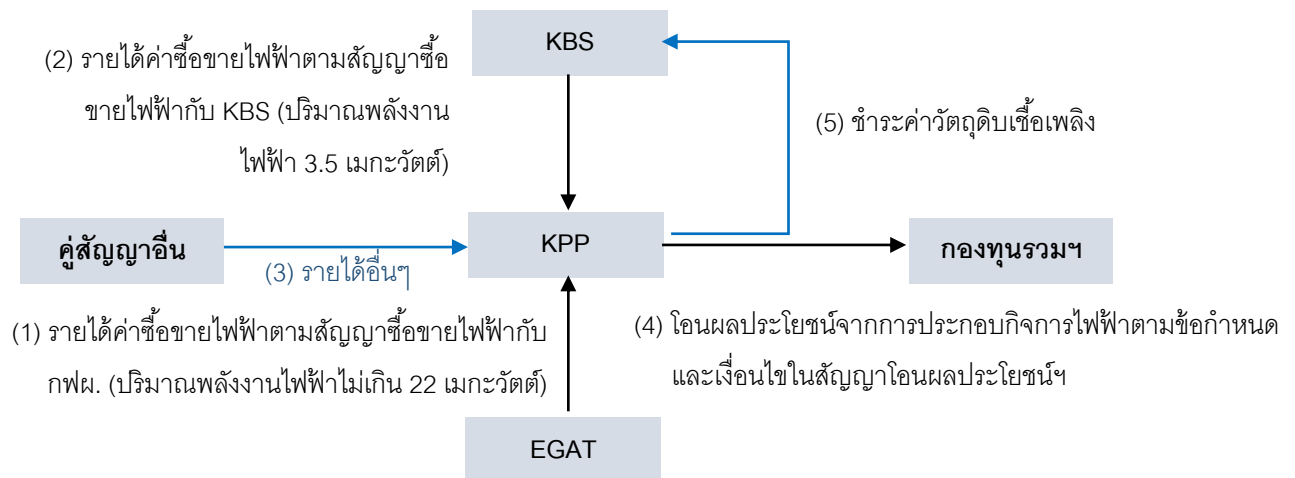
- (ก) รายได้เฉพาะส่วน กล่าวคือ รายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังงานไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และ ส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน ทั้งนี้ KPP ได้เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ในวันที่ 2 มกราคม 2558 ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement) เลขที่ PPA-SPP-F-2014-001 ที่ได้ทำกับ กฟผ. โดยสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Purchaser: SPP) แบบ Adder มีปริมาณรับซื้อพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ 22 เมกะวัตต์ ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี ดังนั้นระยะเวลาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ณ วันที่คาดว่าจะมีการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ซึ่งอยู่ในช่วงประมาณไตรมาส 1 ของปี 2563 จะคงเหลือประมาณ 20 ปี (สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จะสิ้นสุดในวันที่ 2 มกราคม 2583 และ
- (ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์) โดยสัญญาดังกล่าวจะเป็นสัญญาที่ทำขึ้นใหม่ระหว่าง KPP กับ KBS เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าซึ่งผลิตจากโรงไฟฟ้าของ KPP ให้แก่ KBS ในปริมาณพลังงานไฟฟ้าคงที่ตลอดอายุสัญญาที่ 3.5 เมกะวัตต์ โดยที่ สัญญาดังกล่าวจะมีกำหนดระยะเวลาโดยประมาณ 20 ปี (สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2582) การจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ KBS จะช่วยเพิ่มความมั่นคงของการสร้างรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าแก่โรงไฟฟ้าและกองทุนรวมฯ มากขึ้น

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาโอนผลประโยชน์ ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง”

โดยสัญญาสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนครั้งแรก มีดังนี้

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

แผนภาพแสดงโครงสร้างกระแสรายได้ของกองทุนรวมฯ



แผนภาพข้างต้นถูกจัดทำขึ้นเพื่อแสดงข้อมูลโดยสังเขป และไม่ได้แสดงรายละเอียดทั้งหมดที่เกี่ยวกับสัญญาโอนผลประโยชน์ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาโอนผลประโยชน์ ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อยที่ 5.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า”

1) รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

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

(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังงานไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)

รายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังงานไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) เป็นรายได้เฉพาะส่วนซึ่งจะคำนวณเฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และ ส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ดังนี้

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)
ค่าการส่งเสริม การใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Promotion)	บาท/กิโลวัตต์ ชั่วโมง	0.39	

หมายเหตุ:

/1 CP_0 คือ อัตราค่าพลังไฟฟ้าซึ่งเท่ากับ 624.34 บาท/กิโลวัตต์/เดือน

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังงานไฟฟ้า 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 30 มิถุนายน 2562

รายการทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบ กิจการ	รายละเอียด
ที่ดิน	KPP มีสิทธิการครอบครองและใช้ที่ดินของ KBS ภายใต้สัญญาเช่าที่ดินระหว่าง KPP กับ KBS โดยมีพื้นที่รวมสำหรับที่ดินซึ่งใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนครั้งแรก เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 15 ไร่ โดยพื้นที่รวมทั้งสิ้น 289 ไร่ 3 งาน 82 ตารางวา - โดยรายละเอียดสัญญาเช่าที่ดินดังกล่าวประกอบด้วยสัญญาเช่าที่ดิน ฉบับวันที่ 19 พฤศจิกายน 2555 เพื่อเช่าที่ดินโฉนดที่ดินซึ่งตั้งอยู่ที่ตำบลจระเข้มัน อำเภอบางบาล จังหวัดนครราชสีมา ระยะเวลาการเช่าคงเหลือโดยประมาณ 23 ปี ดังนี้ - 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 - สัญญาเช่าที่ดิน ฉบับวันที่ 14 ธันวาคม 2555 เพื่อเช่าที่ดินโฉนดที่ดิน ซึ่งตั้งอยู่ที่ตำบลจระเข้มัน อำเภอบางบาล จังหวัด

รายการทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบ
กิจการ

รายละเอียด

นครราชสีมา ระยะเวลาการเช่าคงเหลือ
โดยประมาณ 23 ปี ดังนี้

- 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

3. สัญญาเช่าที่ดิน ฉบับวันที่ 7 สิงหาคม 2556
เพื่อเช่าที่ดินโฉนดที่ดิน ซึ่งตั้งอยู่ที่ตำบล
จระเข้หิน อำเภอครบุรี จังหวัดนครราชสีมา
ดังนี้

- เลขที่ 9030 เลขที่ดิน 112 หน้าสำรวจ
3445 เนื้อที่ประมาณ 5 ไร่ 3 งาน
92 ตารางวา และ
- เลขที่ 9032 เลขที่ดิน 114 หน้าสำรวจ
3447 เนื้อที่ประมาณ 45 ไร่ 2 งาน
5 ตารางวา

4. สัญญาเช่าที่ดิน ฉบับวันที่ 1 ธันวาคม 2560
เพื่อเช่าที่ดินโฉนดที่ดิน เลขที่ 9027 12255
12257 12264 16253 16254 และ 12264
ซึ่งตั้งอยู่ที่ตำบลจระเข้หิน อำเภอครบุรี
จังหวัดนครราชสีมา ระยะเวลาการเช่า
คงเหลือโดยประมาณ 1 ปี

รายการทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบ กิจการ	รายละเอียด
	ทั้งนี้ KBS ได้ให้ KPP มีสิทธิในการใช้ที่ดินโฉนด เลขที่ 12212 12253 12254 เพื่ ่ม เติ ม นอกเหนือจากสัญญาเช่าข้างต้นในการดำเนิน กิจการ
อาคารที่ใช้ในการประกอบกิจการไฟฟ้าเป็น อาคารโรงงาน	● อาคารผลิตไฟฟ้าแบบกังหันไอน้ำและส่วน ควบคุม ● อาคารหอระบายความร้อน ● อาคารปรับปรุงคุณภาพน้ำ ● อาคารเก็บเชื้อเพลิง
เครื่องจักรและอุปกรณ์หลัก	
เครื่องกังหันไอน้ำ (Steam Turbine)	2 เครื่อง
เครื่องกำเนิดไฟฟ้า (Generator)	2 เครื่อง
หม้อไอน้ำ (Boiler)	2 เครื่อง

2) รายได้อื่นที่ได้รับจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

รายได้อื่นใดที่ KPP ได้รับจากสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า (นอกเหนือจากรายได้ที่ระบุข้างต้น) โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาโอนผลประโยชน์ ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อยที่ 5.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า”

โดยการนำส่งผลประโยชน์ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ นั้น KPP จะคำนวณผลประโยชน์และนำส่งผลประโยชน์เป็นรายเดือนให้แก่กองทุนรวมฯ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ ซึ่งจะเท่ากับรายได้ตามข้อ (1) ถึง (2) โดย KPP จะนำส่งรายได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์

อนึ่ง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปเป็นหลักทรัพย์ ภายใน 30 วัน นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัยพ์สินเป็นกองทุนรวมฯ และ กองทุนรวมฯ จะต้องเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัยพ์สินรวมของกองทุนรวมฯ ภายใน 6 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ ดังนั้น กองทุนรวมฯ จะเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ เพื่อให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ภายในช่วงระยะเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ คาดว่าจะเข้าทำสัญญาดังกล่าวในวันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ หรือภายในช่วงระยะเวลาอันสั้นภายหลังจากวันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ

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

เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ KPP และ KBS ตกลงดำเนินการให้มีการวางหลักประกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

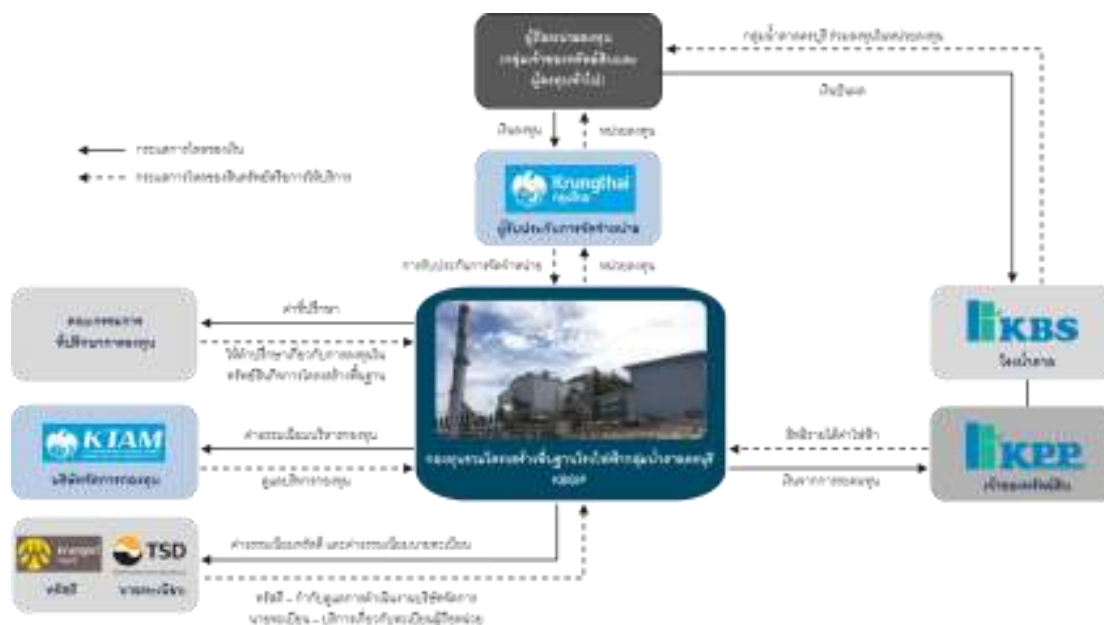
KPP	KBS
สัญญาจ้างของสิ่งปลูกสร้างเป็นประกัน	สัญญาตกลงกระทำการ
สัญญาจ้างของเครื่องจักรเป็นประกัน	สัญญาด้อยสิทธิ
สัญญาโอนสิทธิการเช่าดินโรงไฟฟ้าอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า	สัญญาจำนำหุ้น
สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้ของบริษัท	
สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS	
การดำเนินการให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้รับผลประโยชน์ในกรรมกรรมประกันภัย	

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักประกัน ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อยที่ 5.3 “สัญญาหลักประกัน”

ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการตกลงที่จะดำเนินการดังต่อไปนี้เพื่อให้กองทุนรวมฯ มั่นใจได้ว่าการดำเนินการของโรงไฟฟ้าเป็นไปอย่างเรียบร้อย (ก) การรักษาสัดส่วนการถือหุ้นใน KPP ของ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ทั้งทางตรง และ/หรือ ทางอ้อม ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80.00 ของหุ้นทั้งหมดของ KPP รวมถึงจะไม่จำหน่าย จ่าย โอน หรือก่อการะผูกพันใดๆ ในหุ้นดังกล่าว หรือกระทำการประการอื่นใด 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 โอนหรือก่อการะผูกพันใด ๆ ในหุ้นดังกล่าวแล้ว KBS ตกลงว่า KBS จะไม่ทำ ความตกลงใดๆ กับผู้รับโอนหุ้นอันเกี่ยวกับข้อสงวนสิทธิใดๆ 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 เวลาใดๆ เป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนครั้งแรกสำเร็จ รวมถึงจะไม่ขายหรือโอนหน่วยลงทุน หรือนำหน่วยลงทุน ไปจำหน่ายหรือก่อการะผูกพันใดๆ จนทำให้ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ถือครองหน่วยลงทุนรวมกันต่ำกว่าสัดส่วนที่กำหนดไว้ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ (ค) ดำเนินการต่างๆ เพื่อให้ KPP ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (เช่น สัญญาโอนผลประโยชน์ สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง และ (ง) ให้สิทธิในการปฏิเสธก่อน (Right of First Refusal) แก่กองทุนรวมฯ สำหรับการลงทุนในโรงไฟฟ้าอื่นๆ ของ KBS เป็นต้น

อนึ่ง ที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุนนั้น เป็นกรรมสิทธิ์ของ KBS และได้จดจำนองต่อธนาคารกรุงศรีอยุธยาเพื่อเป็นประกันหนี้และภาระผูกพันของ KBS ที่มีต่อธนาคารกรุงศรีอยุธยา อย่างไรก็ตาม KBS ตกลงภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ ที่จะดำเนินการจดทะเบียนจำนองที่ดินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุนเพื่อเป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ของ KBS และ/หรือ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ และ/หรือ สัญญาตกลงกระทำการ ส่วนที่เพิ่มเติมให้แก่กองทุนรวมทันทีที่ดินแปลงดังกล่าวทั้งหมดได้รับการไถ่ถอนจำนองจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อยที่ 5.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า” และหัวข้อย่อยที่ 5.2 “สัญญาตกลงกระทำการ”)

แผนภาพต่อไปนี้แสดงโครงสร้างของกองทุนรวมฯ และความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจัดการฯ ผู้ดูแลผลประโยชน์ กิจการโรงไฟฟ้า และ ผู้สนับสนุนโครงการ (ในฐานะผู้ถือหุ้นยลงทุนจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 15.00 แต่ไม่เกินร้อยละ 33.33 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ภายหลังการเสนอขายครั้งแรก) และผู้ถือหุ้นยลงทุนรายอื่น ภายหลังจากการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ และเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) เสร็จสิ้น



3) สัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP

นอกจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้ว KPP ยังได้เข้าทำสัญญาต่างๆ เพื่อให้การประกอบกิจการกิจการไฟฟ้าของ KPP เป็นไปได้อย่างราบรื่น โดย KPP ได้เข้าทำสัญญากับคู่สัญญาซึ่งเกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการไฟฟ้า ได้แก่ สัญญาซื้อขายไอน้ำและสัญญาซื้อขายกากอ้อย เป็นต้น

2.2.2 การลงทุนในทรัพย์สินหลัก – ทรัพย์สินที่ลงทุนรวมๆ ลงทุนเพิ่มเติม

นอกเหนือจากการลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP บริษัทจัดการ
 ในนามของกองทุนรวมฯ อาจลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่น โดยการได้มาซึ่งทรัพย์สิน
 กิจการโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายหลักทรัพย์ให้กระทำได้ และเป็นไปตามโครงการจัดการ
 กองทุนรวมฯ

การลงทุนหรือการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานใดๆ อันมีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการ

ได้มาดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเช่นเดียวกับเมื่อกองทุนรวมฯ เข้าลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก (เช่น ข้อกำหนดการสอบทานธุรกิจ Due Diligence และการประเมินค่าทรัพย์สิน เป็นต้น) และจะต้องได้รับมติอนุมัติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการฯ จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนภายในแต่ละกิจการโครงสร้างพื้นฐานทุกรายการภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 หัวข้อ 6 “การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล”

หากเป็นการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวม ณ เวลาที่มีการได้มาดังกล่าว ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว หรือเป็นการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับภาครัฐซึ่งได้ระบุไว้อย่างเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ในกรณีนี้ไม่จำเป็นต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ในกรณีการลงทุนหรือได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพิ่มเติม กองทุนรวมฯ จะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนเกี่ยวกับการเพิ่มทุนซึ่งจะต้องได้รับมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. และการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมฯ รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน” ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินเพื่อลงทุนในทรัพย์สินเพิ่มเติม กองทุนรวมฯ จะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนเกี่ยวกับการกู้ยืมตามที่กำหนด นอกจากนี้ ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต กองทุนรวมฯ จะปฏิบัติตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ตามประกาศ ทน. 38/2562

อย่างไรก็ดี หากในอนาคตกองทุนรวมฯ จะเข้าทำ แก้ไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มอบหมายให้บุคคลภายนอกเป็นผู้ดำเนินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- 1) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาใดๆ ที่มอบหมายให้บุคคลภายนอกเป็นผู้ดำเนินงานกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว จะกระทำได้เมื่อได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เว้นแต่เป็นการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาใดที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าวที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้วหรือเป็นการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิก สัญญาที่เกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์ ซึ่งได้ระบุไว้อย่างเจาะจงแล้วใน

โครงการจัดการกองทุนรวมฯ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 หัวข้อ 6.3 “การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน”

- 2) การคำนวณมูลค่าของสัญญาดังกล่าว ให้พิจารณาจากมูลค่าของสัญญาทุกรายการ ภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

2.2.3 การลงทุนในทรัพย์สินรอง – การลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่กองทุนรวมฯ ลงทุนได้

นอกจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก กองทุนรวมฯ อาจดำเนินการลงทุนในทรัพย์สินรองหรือมีไว้ซึ่งประเภททรัพย์สินดังต่อไปนี้ เว้นแต่ในกรณีที่ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภท หรือลักษณะหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินหรือการหาออกผลโดยวิธีอื่นที่กองทุนรวมฯ สามารถลงทุนได้

- 1) พันธบัตรรัฐบาล
- 2) ตัวเงินคลัง
- 3) พันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่รัฐวิสาหกิจหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออกและมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข
- 4) เงินฝากในธนาคาร หรือบริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย
- 5) บัตรเงินฝากที่ธนาคารหรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ทั้งนี้ หากเป็นบัตรเงินฝากที่เข้าลักษณะของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ต้องได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ก่อนการลงทุน
- 6) ตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย หรือผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้ หากเป็นตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่เข้าลักษณะของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง 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) หุ้นที่ออกโดยบริษัทที่เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
 - (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 ซึ่งการเข้าทำสัญญาดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงของกองทุนรวม

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

2.2.4 อัตราส่วนการลงทุน

เมื่อสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีแต่ละปี กองทุนรวมฯ จะต้องคำนวณมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินหลักตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 2.2.2 และข้อ 2.2.3 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ โดยคำนวณมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินหลักจากมูลค่าตามบัญชีของราคาการได้มาหรือราคาอื่นใดตามที่ 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

2.2.5 การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวม

การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ อันมีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการ

จำหน่ายไปดังกล่าว จะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเช่นเดียวกันกับเมื่อกองทุนรวมฯ เข้าลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก (เช่น ข้อกำหนดการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน เป็นต้น) และจะต้องได้มติอนุมัติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับภาครัฐซึ่งได้ระบุไว้อย่างเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือในกรณีที่เป็นการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาทแต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการจำหน่ายไปดังกล่าวที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการจำหน่ายไปในแต่ละกิจการโครงสร้างพื้นฐานทุกรายการภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

2.2.6 สรุปผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของโรงไฟฟ้า KPP

ผลการดำเนินงาน รวมถึงโครงสร้างรายได้และค่าใช้จ่ายในช่วงปี 2558 – 2561 ของ KPP อาจมีความแตกต่างกับโครงสร้างรายได้ที่ KPP จะโอนให้แก่กองทุนฯ อย่างมีนัยสำคัญ และอาจไม่สามารถแสดงแนวโน้มรายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตได้อย่างชัดเจน เนื่องจากในช่วงดังกล่าวเป็นปีที่โรงไฟฟ้าของ KPP เดินเครื่องจักรไม่เต็มประสิทธิภาพโดยมีสาเหตุมาจากหลายปัจจัย อาทิ การเกิดอุบัติเหตุภายในโรงไฟฟ้า โดยในปี 2559 ได้เกิดอุบัติเหตุกับท่อเมนไอน้ำของ KPP แตกเสียหาย ซึ่ง KPP ได้ทำการซ่อมแซมทรัพย์สินที่เสียหายเป็นระยะเวลาประมาณ 6 เดือน จึงกลับมาเดินเครื่องได้ตามปกติ (แล้วเสร็จเดือนตุลาคม 2559)

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

ทั้งนี้ โครงสร้างรายได้ของ KPP ที่จะโอนให้แก่กองทุนฯ จะเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อยที่ 5.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า”

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุนของบริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้านครบุรี จำกัด สำหรับปี 2559-2561 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

KPP	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (ตรวจสอบ)					
	2559		2560		2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	729.00	100.00	869.21	100.00	1,260.54	100.00
ต้นทุนขาย	(730.24)	(100.17)	(757.11)	(87.10)	(1,006.89)	(79.88)
กำไรขั้นต้น	(1.23)	(0.17)	112.10	12.90	253.64	20.12
รายได้อื่น	27.50	3.77	169.67 ^{/2}	19.52	5.34	0.42
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	26.27	3.60	281.78	32.42	258.98	20.55
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(35.07)	(4.81)	(41.01)	(4.72)	(74.93)	(5.94)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายอื่น ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(8.81)	(1.21)	240.77	27.70	184.05	14.60
ค่าใช้จ่ายอื่น	(135.15) ^{/1}	(18.54)	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(143.96)	(19.75)	240.77	27.70	184.05	14.60
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เป็นรายการบวกกลับ)	69.00	9.46	86.24	9.92	85.54	6.79
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(74.96)	(10.28)	327.02	37.62	269.60	21.39

แหล่งข้อมูล : KPP

หมายเหตุ :

/1 ค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 135.15 ล้านบาท (ปี 2559) คือ ค่าใช้จ่ายที่ KPP ช่อมแซมทรัพย์สินที่เสียหายจากอุบัติเหตุท่อเมนไอน้ำแตกเสียหาย

/2 รายได้อื่น จำนวน 169.67 ล้านบาท (ปี 2560) ประกอบด้วยเงินค่าสินไหมทดแทนจากอุบัติเหตุท่อเมนไอน้ำแตกเสียหาย จำนวน 165.61 ล้านบาท แบ่งเป็นค่าสินไหมประกันภัยความเสียหายของเครื่องจักร จำนวน 60.51 ล้านบาท และ ค่าสินไหมประกันภัยการหยุดชะงักของธุรกิจ 105.10 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ

KPP	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (ตรวจสอบ)					
	2559		2560		2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ กฟผ.	250.20	34.32	457.12	52.59	570.62	45.27
รายได้จากค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ กฟภ.	69.86	9.58	26.47	3.04	37.88	3.00
รายได้จากค่าไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ KBS	218.88	30.02	206.30	23.73	293.09	23.25
รายได้จากค่าไฟฟ้ารวม	538.95	73.93	689.89	79.37	901.59	71.52
รายได้จากไอน้ำที่จำหน่ายให้แก่ KBS	190.06	26.07	179.32	20.63	358.95	28.48
รายได้จากค่าไฟฟ้าและไอน้ำรวม	729.00	100.00	869.21	100.00	1,260.54	100.00

แหล่งข้อมูล : KPP

การวิเคราะห์และคำอธิบายผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของ KPP

ในปี 2560 KPP มีรายได้จากค่าไฟฟ้ารวม จำนวน 689.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 150.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.01 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าไฟฟ้าจำหน่ายให้แก่ กฟผ. จำนวน 206.92 ล้านบาท นอกจากนี้ KPP มีรายได้จากไอน้ำที่ขายให้แก่ KBS จำนวน 179.32 ล้านบาท ลดลงจำนวน 10.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.65 ด้วยสาเหตุข้างต้นทำให้รายได้จากค่าไฟฟ้าและไอน้ำรวมของ KPP เพิ่มขึ้นจาก 729.00 ล้านบาท เป็น 869.21 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.23

สำหรับปี 2561 KPP มีรายได้ค่าไฟฟ้ารวม จำนวน 901.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 211.70 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.69 เนื่องจากในปี 2561 KPP สามารถจัดหาภาคอ้อยซึ่งเป็นวัตถุดิบเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้าได้มากขึ้น ซึ่ง KPP สามารถจัดหาภาคอ้อยได้จำนวน 1.32 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.35 ล้านตันหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.22 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของระยะเวลาการเปิดหีบอ้อยเป็น 161 วัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 47 วัน นอกจากนี้การเพิ่มจำนวนการผลิตไฟฟ้าส่งผลให้ KPP สามารถผลิตไอน้ำได้มากขึ้น โดย KPP มีรายได้จากไอน้ำที่ขายให้แก่ KBS จำนวน 358.95 เพิ่มขึ้นจำนวน 179.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.17 ด้วยสาเหตุข้างต้นทำให้รายได้จากค่าไฟฟ้าและไอน้ำรวมของ KPP เพิ่มขึ้นจาก 869.21 ล้านบาท เป็น 1,260.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.02

โครงสร้างต้นทุน

KPP	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (ตรวจสอบ)					
	2559		2560		2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าวัตถุดิบเชื้อเพลิงชีวมวล	448.60	61.43	425.90	56.25	688.68	68.40
ค่าแรงงาน	35.96	4.92	35.05	4.63	36.32	3.61
ค่าใช้จ่ายในการผลิต	245.68	33.64	296.17	39.12	281.90	28.00
ต้นทุนรวม	730.24	100.00	757.11	100.00	1,006.90	100.00

แหล่งข้อมูล : KPP

ข้อมูลปริมาณวัตถุดิบเชื้อเพลิงชีวมวลที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าในช่วงที่ผ่านมา

ปริมาณวัตถุดิบเชื้อเพลิงชีวมวล (ตัน)	ธันวาคม – พฤศจิกายน		
	(ช่วงปิดหีบอ้อย – สิ้นสุดช่วงปิดซ่อมบำรุง)		
	2558/2559	2559/2560	2560/2561
กากอ้อยที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงเพื่อผลิตไฟฟ้าของ KPP (รวมเชื้อเพลิงอื่นเทียบเท่าเป็นปริมาณกากอ้อย)	966,292	968,770	1,319,750
กากอ้อยที่ได้จากกระบวนการผลิตของ KBS	747,800	668,012	1,134,888
สัดส่วน ปริมาณกากอ้อยที่ได้จากกระบวนการผลิตของ KBS ต่อ ปริมาณกากอ้อยที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าของ KPP	ร้อยละ 77.39	ร้อยละ 68.95	ร้อยละ 85.99

แหล่งข้อมูล : KPP

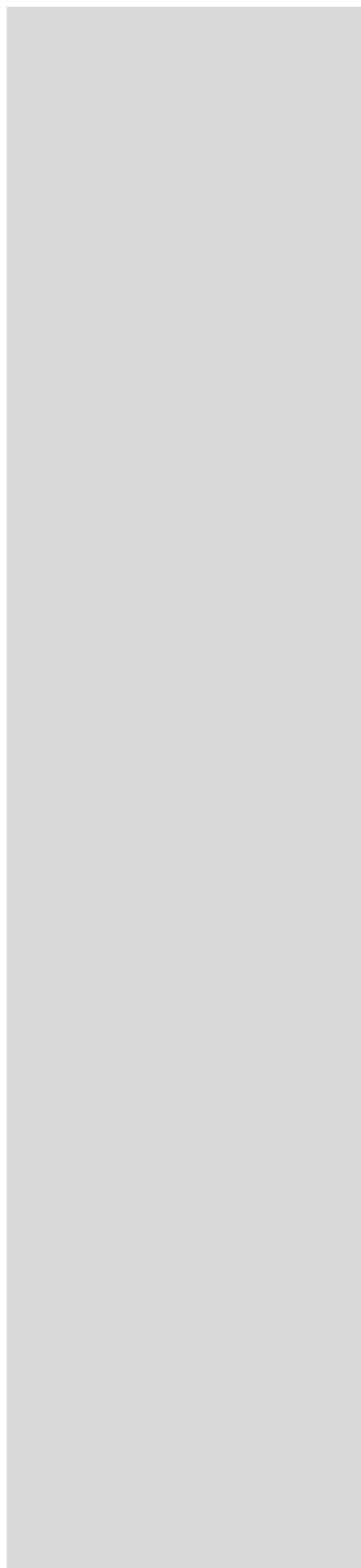
ในปี 2560 และ ปี 2561 KPP มีต้นทุนขายเท่ากับ 757.11 ล้านบาท และ 1,006.90 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26.87 ล้านบาท และ 249.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.68 และ 32.99 ตามลำดับ โดยต้นทุนขายหลักของ KPP ประกอบไปด้วย ค่าวัตถุดิบเชื้อเพลิง กากอ้อยและวัตถุดิบเชื้อเพลิงอื่นเพื่อใช้ผลิตไฟฟ้า ค่าสารเคมี ค่าเช่าเครื่องจักร ค่าซ่อมและบำรุงรักษา ค่าสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ค่าเบี้ยประกัน และค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า เมื่อเทียบสัดส่วนต้นทุนต่อรายได้ ตั้งแต่ปี 2559 – 2561 KPP มีความสามารถในการบริหารต้นทุนต่อรายได้ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับ KPP สามารถจัดซื้อเชื้อเพลิงกากอ้อยจากทาง KBS ในสัดส่วน

ปริมาณมากขึ้นเมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยจากบุคคลภายนอกซึ่งมีราคาต่อตันที่สูงกว่า เนื่องจากต้องรวมค่าขนส่งจากอ้อย ด้วยเหตุนี้ส่งผลให้ KPP มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 12.90 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 20.12 ในปี 2561

2.2.7 สารสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุน

2.2.7.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังงานไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)

คู่สัญญา	KPP ในฐานะผู้ขาย กฟผ. ในฐานะผู้ซื้อ
เลขที่สัญญา	PPA-SPP/F-2014-001
ประเภทสัญญา	Firm
วันที่ทำสัญญา	6 พฤศจิกายน 2557
วันกำหนดเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (SCOD)	26 ธันวาคม 2557
วันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD)	2 มกราคม 2558
ระยะเวลา	สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ทั้งสองฝ่ายลงนามในสัญญาและให้มีอายุสัญญานับตั้งแต่วันที่เริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ เป็นระยะเวลา 25 ปี
กำลังไฟฟ้า	22 เมกะวัตต์ ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลต์
เงื่อนไขสำคัญ	- ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่ไม่ใช่การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย อันมีผลทำให้คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดจะได้รับความเสียหายร้ายแรงอันสืบเนื่องมาจากการที่จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดแห่งสัญญานี้ต่อไป คู่สัญญาฝ่ายที่จะได้รับความเสียหายมีสิทธิทำหนังสือแจ้งอีกฝ่ายหนึ่งให้มีการตกลงเงื่อนไขข้อสัญญากันใหม่ และคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะต้องประชุมกันภายใน 30 วันนับจากวันที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งได้รับหนังสือแจ้งเช่นนั้น และระหว่างการเจรจาตกลงให้สัญญาฉบับนี้มีผลใช้บังคับอยู่ แต่ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดกับระเบียบ



- การรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กเฉพาะการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน พ.ศ. 2550
- ในกรณีที่คู่สัญญาไม่สามารถตกลงแก้ไขสัญญาได้ คู่สัญญาฝ่ายที่ได้รับความเสียหายมีสิทธิยื่นคำร้องขอแก้ไขสัญญาต่อกกฟ.
 - ตั้งแต่ปีที่สองจนถึงปีก่อนสุดท้ายของสัญญา ในแต่ละปี กฟผ. จะรับซื้อพลังงานไฟฟ้าจากบริษัทในปริมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของปริมาณพลังงานไฟฟ้าตามสัญญาที่คู่สัญญากำหนดจำนวนชั่วโมงในรอบปี (จำนวนวันในปีนั้นๆ x 24 ชั่วโมง) แล้วหักด้วยปริมาณไฟฟ้าที่บริษัทไม่สามารถจ่ายให้กฟผ. ได้ตามที่กฟผ. สั่งการ
 - หากกฟผ. รับซื้อพลังงานไฟฟ้าไม่ครบในปีใด กฟผ. จะชำระค่าพลังงานไฟฟ้า ค่า FS และ ค่า REP ส่วนที่ขาดให้บริษัทตามอัตราค่าพลังงานไฟฟ้า อัตราค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง และอัตราค่าการส่งเสริมการใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียนเฉลี่ยในรอบปีนั้นที่คำนวณจากผลรวมของอัตราค่าพลังงานไฟฟ้า อัตราค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง และอัตราค่าการส่งเสริมการใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียน
 - บริษัทจะหักภาษีเป็นเชื้อเพลิงหลัก โดยจะสามารถหักเชื้อเพลิงอื่นเป็นเชื้อเพลิงเสริมได้ไม่เกินร้อยละ 25 ของปริมาณความร้อนทั้งหมดที่ใช้ในกระบวนการผลิตในรอบปีนั้นๆ
 - ในกรณีที่บริษัทจำหน่ายไฟฟ้าให้กฟผ. ได้ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของปริมาณพลังงานไฟฟ้าตามสัญญา รวม 18 เดือนในรอบ 24 เดือนที่ผ่านมา สิ้นสุดในเดือนปัจจุบัน กฟผ. จะปรับลดปริมาณไฟฟ้าตามสัญญาใหม่ ให้เท่ากับปริมาณไฟฟ้าเสมือนจริงที่บริษัททำได้ในเดือนที่ 18 นั้น ทั้งนี้ การที่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายไฟฟ้าให้กฟผ. เนื่องจากเครื่องจักรเสียจะไม่ถือเป็นการไม่สามารถจำหน่ายไฟฟ้าตามข้อนี้

การระงับข้อพิพาท	หากมีปัญหาจากการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า หรือ KPP ประสงค์จะยื่นคำร้องหรืออุทธรณ์ใดๆ เกี่ยวกับการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ให้ KPP ยื่นต่อ กกพ. เพื่อพิจารณา โดยคำชี้ขาดของ กกพ. ให้ถือเป็นเด็ดขาดและถึงที่สุดผูกพันคู่สัญญา และหาก กกพ. ไม่สามารถวินิจฉัยหาข้อยุติได้ ให้ศาลไทยเป็นผู้วินิจฉัยชี้ขาด
กฎหมายที่บังคับใช้	กฎหมายไทย

2.2.7.2 สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)

คู่สัญญา	KPP ในฐานะผู้ขาย KBS ในฐานะผู้ซื้อ
วันที่ทำสัญญา	ก่อนการเข้าลงทุนครั้งแรกของกองทุนรวมฯ
วันกำหนดเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า	1 เมษายน 2563
ปริมาณพลังงานไฟฟ้า	ผู้ซื้อตกลงซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้า และผู้ผลิตไฟฟ้าตกลงขายไฟฟ้าให้แก่ผู้ซื้อ ในปริมาณไม่ต่ำกว่า 3.5 เมกะวัตต์ต่อไป
อัตราค่าไฟฟ้า	2.90 บาท ต่อ กิโลวัตต์ ต่อ ชั่วโมง
ระยะเวลาซื้อขาย	คู่สัญญาตกลงซื้อขายไฟฟ้าตั้งแต่วันที่กำหนดเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือคิดเป็นระยะเวลาซื้อขายประมาณ 20 ปี
หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ซื้อ	- รับซื้อไฟฟ้าไม่น้อยกว่าปริมาณขั้นต่ำตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า - หากรับซื้อไม่ครบตามปริมาณขั้นต่ำตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยไม่ใช่ความผิดของผู้ผลิตไฟฟ้า ผู้ซื้อจะจ่ายค่าปรับให้แก่ผู้ผลิตไฟฟ้าตามสูตรที่ได้มีการตกลงกันในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้แก่ KPP (ผู้ขาย) เว้นแต่ จะสามารถพิสูจน์ได้ว่าผู้ผลิตไฟฟ้าไม่สามารถนำส่งไฟฟ้าได้ตามปริมาณไฟฟ้าขั้นต่ำ

เหตุผิดสัญญา

เหตุแห่งการบอกเลิกสัญญา

ต่ำ โดยไม่ได้เป็นผลจากความผิดของผู้ซื้อ คู่สัญญาตกลงให้ผู้ซื้อมีหน้าที่ชำระค่าไฟฟ้าตามปริมาณที่รับซื้อจริงเท่านั้น

- เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งตามที่ระบุในกรณีดังต่อไปนี้ให้ถือเป็นเหตุผิดสัญญาของคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ไม่ตัดสิทธิคู่สัญญาอีกฝ่ายในการบอกเลิกสัญญาฉบับนี้
 - 1) ผู้ซื้อไม่ชำระหนี้ตามสัญญาฉบับนี้เมื่อถึงกำหนด เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 งวดติดกัน
 - 2) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติตามสัญญาในข้อที่เป็นสาระสำคัญ เช่น ผู้ผลิตไฟฟ้าไม่ผลิตและ/หรือจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ผู้ซื้อติดต่อกัน 2 เดือน โดยไม่มีเหตุอันสมควร และไม่สามารถแก้ไขความผิดดังกล่าวภายในระยะเวลา 60 วัน

ภายใต้ความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ การบอกเลิกสัญญาสามารถทำได้ในกรณีดังต่อไปนี้

- 1) คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อเลิกสัญญา
- 2) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญา ในกรณีดังต่อไปนี้
 - ก. คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งถูกพิทักษ์ทรัพย์ เป็นบุคคลล้มละลาย
 - ข. คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทำผิดสัญญาในข้อที่เป็นสาระสำคัญจนถือเป็นเหตุผิดสัญญาตามที่ระบุในสัญญา

คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้ผิดสัญญามีสิทธิบอกเลิกสัญญาฉบับนี้ได้โดยแจ้งความประสงค์ในการเลิกสัญญาให้คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาทราบเป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมกับให้แก้ไขความผิดดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในเวลาดังกล่าวภายใน 30 วัน อนึ่ง คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้ผิดสัญญาสามารถบอกเลิกสัญญาได้โดยแจ้งให้

การระงับข้อพิพาท กฎหมายที่ใช้บังคับ	คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาทราบเป็นลายลักษณ์อักษร ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ในกรณีที่เกิดข้อพิพาทหรือข้อขัดแย้งตามสัญญาฉบับนี้ ภายหลังจากพ้นกำหนดเวลาไกล่เกลี่ยตามที่ระบุในสัญญาฉบับนี้ลงแล้ว และคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถตกลงกันได้ ให้คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายมีสิทธินำข้อพิพาทดังกล่าวขึ้นสู่การพิจารณาของศาลยุติธรรม กฎหมายไทย
---	---

ทั้งนี้ KPP ได้เข้าทำสัญญาสำคัญต่างๆ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุน ประกอบด้วย สัญญาดังต่อไปนี้

2.2.7.3 สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง

คู่สัญญา วัตถุประสงค์ ปริมาณเชื้อเพลิงที่ซื้อขาย	KBS ในฐานะ ผู้ขาย KPP ในฐานะ ผู้ซื้อ KPP ตกลงซื้อ และ KBS ตกลงจำหน่ายกากอ้อย (รวมถึงเชื้อเพลิงอื่นใด เช่น ไม้สับ และใบอ้อย เพื่อทดแทนปริมาณกากอ้อย) เพื่อให้ KPP ใช้เป็นเชื้อเพลิงชีวมวลในการผลิตกระแสไฟฟ้าให้เพียงพอตามปริมาณและคุณภาพที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยกากอ้อยจะเป็นเชื้อเพลิงหลักที่ KBS จะจัดส่งตามสัญญา อย่างไรก็ตาม หากปริมาณกากอ้อยซึ่งจะต้องจัดส่งโดย KBS มีปริมาณไม่เพียงพอต่อปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำ หรือปริมาณเชื้อเพลิงที่ซื้อขาย ตามแต่กรณี KBS มีสิทธิจัดส่งเชื้อเพลิงประเภทอื่น อันได้แก่ ไม้สับและใบอ้อย เพื่อทดแทนปริมาณกากอ้อยส่วนขาดได้ โดยในกรณีดังกล่าว คู่สัญญาตกลงให้คำนวณปริมาณเชื้อเพลิงอื่นโดยใช้สูตรแปลงปริมาณเชื้อเพลิงที่ระบุไว้ในสัญญา KPP ตกลงซื้อและ KBS ตกลงจำหน่ายเชื้อเพลิง โดยคำนวณหน่วยเป็นตันเมตริก เป็นจำนวนทั้งสิ้น 600,000 (หกแสน) ตัน ต่อปี
--	--

ราคาซื้อขาย

ราคาซื้อขายของเชื้อเพลิงคิดเป็นหน่วยต่อตัน โดยคู่สัญญาตกลงปรับขึ้นราคาซื้อขายเชื้อเพลิงในอัตราร้อยละ 2 (สอง) ของราคาซื้อขายเชื้อเพลิง ณ ขณะนั้น ทุกๆ 5 (ห้า) ปี ตลอดระยะเวลาของสัญญา ทั้งนี้ ข้อกำหนดและเงื่อนไขในการปรับขึ้นราคาให้เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

ปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำ

- ภายในวันที่ 5 ของแต่ละเดือน KBS จะต้องส่งมอบเชื้อเพลิงตามปริมาณที่ KPP ร้องขอเพื่อให้ KPP มีปริมาณเชื้อเพลิงอย่างน้อยเป็นปริมาณทั้งสิ้น 50,000 (ห้าหมื่น) ตัน ในวันดังกล่าว (“ปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำต่อเดือน”)
- ณ วันสุดท้ายของเดือนเมษายน หรือ ณ วันปิดหีบข้อย ในแต่ละปี (ช่วงปิดหีบข้อย) KBS จะต้องจัดเตรียม จัดหาและเก็บรักษาเชื้อเพลิงเพื่อให้พร้อมส่งมอบแก่ KPP ตามปริมาณที่ KPP ร้องขอเพื่อให้ KPP มีปริมาณเชื้อเพลิงอย่างน้อยเป็นปริมาณทั้งสิ้น 300,000 (สามแสน) ตัน (“ปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำ ณ ช่วงปิดหีบข้อย”)

การส่งมอบเชื้อเพลิง และการตรวจวัดคุณภาพของเชื้อเพลิง

กรรมสิทธิ์และความเสี่ยงภัยในเชื้อเพลิงจะโอนจาก KBS มายัง KPP ณ จุดส่งมอบ โดยจุดส่งมอบ หมายถึง บริเวณพื้นที่ลานกองกากข้อยซึ่งกำหนดโดย KPP ในพื้นที่โรงไฟฟ้า

ก่อนการส่งมอบ ณ จุดส่งมอบเชื้อเพลิงคู่สัญญาตกลงให้มีการตรวจวัดคุณภาพ โดยวัดค่าความชื้นของเชื้อเพลิง ตามวิธีการและกำหนดระยะเวลาตามสัญญา และหาก KPP พบว่า เชื้อเพลิงที่ KBS ส่งมอบให้แก่ KPP มีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามที่สัญญากำหนดให้ KPP มีสิทธิปฏิเสธที่จะรับการส่งมอบเชื้อเพลิงดังกล่าวได้ และ KBS จะต้องส่งมอบเชื้อเพลิงที่มีคุณสมบัติถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามสัญญา มิเช่นนั้น ให้ถือว่า KBS ผิดสัญญามีได้ส่งมอบเชื้อเพลิงให้แก่ KPP ตามกำหนดระยะเวลาดังกล่าว

ข้อตกลงกระทำการ

- KBS ตกลงจะจำหน่ายกากอ้อยทั้งหมดของ KBS ให้แก่ KPP ก่อนบุคคลอื่นใด โดยปริมาณของกากอ้อยที่จำหน่ายต่อปีจะต้องมีปริมาณอย่างน้อยเท่ากับปริมาณเชื้อเพลิงที่ซื้อขาย
- หากในแต่ละรอบของระยะเวลาการตรวจนับปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำใดๆ KPP พบว่าปริมาณเชื้อเพลิงที่คงเหลือ (รวมถึงปริมาณเชื้อเพลิงตามสัญญาซื้อขายกากอ้อยกับบุคคลภายนอก) มีปริมาณน้อยกว่าปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำที่กำหนดในสัญญา KBS ตกลงจะใช้ความพยายามอย่างเต็มความสามารถเพื่อจัดหาเชื้อเพลิงส่วนต่าง (ส่วนต่างระหว่างปริมาณเชื้อเพลิงที่คงเหลือกับปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำ) หรือจัดหาวัตถุดิบชีวมวลอื่นๆ เช่น ไม้สับ ใบอ้อย (ซึ่งจะต้องเป็นเชื้อเพลิงที่ KPP ได้รับอนุญาตภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการผลิตไฟฟ้า หรือ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่เกี่ยวข้อง และให้ให้สูตรการแปลงปริมาณเชื้อเพลิงอื่นเป็นปริมาณกากอ้อยตามสัญญา) ให้แก่ KPP เพื่อทดแทนปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำขาดหายไป ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่วันที่ KPP ได้แจ้งให้ KBS ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรว่าปริมาณเชื้อเพลิงที่คงเหลือน้อยกว่าปริมาณเชื้อเพลิงขั้นต่ำ
- หาก KBS ไม่สามารถดำเนินการจัดหาเชื้อเพลิงส่วนต่างให้แก่ KPP ภายในกำหนดเวลาข้างต้น KPP มีสิทธิดำเนินการทั้งหมดที่จำเป็นเพื่อจัดหาเชื้อเพลิงส่วนต่างจากบุคคลภายนอกใดๆ (รวมถึง จัดหาวัตถุดิบชีวมวลอื่นๆ เช่น ไม้สับ ใบอ้อย) โดย KBS จะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการจัดหาเชื้อเพลิงส่วนต่าง รวมถึง ค่าดำเนินการจัดหา ค่าขนส่ง และ ส่วนต่างของราคาซื้อขายตามสัญญาและราคาซื้อขายเชื้อเพลิงซึ่ง KPP ได้ชำระค่าบุคคลภายนอกใด ๆ โดย KBS จะต้องชำระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

**เหตุผิดสัญญาและการชดเชย
ความเสียหาย**

ให้แก่ KPP ภายใน 15 (สิบห้า) วัน นับแต่ได้รับแจ้งเป็นลาย
ลักษณ์อักษรจาก KPP

- หาก KBS ไม่ชำระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ให้แก่ KPP ภายในกำหนด
ระยะเวลาดังกล่าว KPP มีสิทธิคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15
(สิบห้า) ต่อปี นับแต่วันครบกำหนดชำระ

กฎหมายที่บังคับใช้

KBS ตกลงยอมรับผิดชดใช้ต่อ KPP ในความเสียหายและความรับ
ผิดที่เกิดขึ้นจริงทั้งหมด พร้อมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่
จำกัดเพียง ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมาย ค่าทนายความ
และ เงินทวงถามเนื่องจากการทำผิดสัญญาของ KBS ซึ่ง KBS ไม่
สามารถดำเนินการแก้ไขได้ภายใน 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่
ได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการผิดสัญญาดังกล่าว เว้นแต่
เป็นเหตุสุดวิสัย หรือเป็นความผิดหรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง
ของ KPP หรือจงใจกระทำผิดโดย KPP ทั้งนี้ โดยไม่จำกัดสิทธิอื่นใด
ของ KBS ที่มีตามสัญญาหรือตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องใดๆ

กฎหมายไทย

2.2.7.4 สัญญาเช่าที่ดิน 20 ปี

คู่สัญญา

KBS ในฐานะ ผู้ให้เช่า

KPP ในฐานะ ผู้เช่า

วัตถุประสงค์

KBS ตกลงให้ KPP เช่าที่ดินซึ่งตั้งอยู่ที่ตำบลจระเข้หิน อำเภอครบุรี
จังหวัดนครราชสีมา (อันเป็นที่ดินซึ่งโรงไฟฟ้าของ KPP ตั้งอยู่) เพื่อ
ใช้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล

ระยะเวลา

ระยะเวลาประมาณ 20 ปี เพื่อให้ครอบคลุมระยะเวลาตามสัญญา
โอนผลประโยชน์ฯ

รายละเอียดที่ดินที่เกี่ยวข้อง

ที่ดินโฉนดเลขที่ 9027, 12255, 12257, 12264, 16253 และ 16254
เป็นเนื้อที่ดินรวมทั้งสิ้น 68 ไร่

กฎหมายที่บังคับใช้

กฎหมายไทย

2.2.8 การบริหารจัดการของ KBS เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง KPP และ บริษัทในกลุ่มน้ำตาลนครบุรี

เนื่องจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP จะต้องมีการทำธุรกรรมกับ KBS ดังนั้น KPP จึงได้เข้าทำสัญญาต่างๆ เพื่อให้การทำธุรกรรมเป็นไปตามความเหมาะสม เป็นธรรมและชัดเจน

1) การซื้อขายวัตถุดิบเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า

การซื้อขายวัตถุดิบเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าจะเป็นไปตามสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิงระหว่าง KPP กับ KBS ซึ่งมีการกำหนดปริมาณกากอ้อยขั้นต่ำที่ KBS จะจัดหาและจำหน่าย รวมถึงเชื้อเพลิงอื่นๆ ที่สามารถทดแทนกากอ้อย ซึ่งเป็นไปตามใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องให้แก่ KPP เพื่อให้ KPP มีเชื้อเพลิงเพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้า และ/หรือ เพื่อให้มีเชื้อเพลิงอื่นทดแทนกรณีปริมาณความร้อนของเชื้อเพลิงประเภทกากอ้อยไม่เพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้า รวมถึงกำหนดราคาซื้อขาย โดยราคาเริ่มต้นของกากอ้อยใกล้เคียงกับราคาซื้อขายกากอ้อยหน้าโรงงานผู้ผลิตน้ำตาลในจังหวัดนครราชสีมา และจังหวัดใกล้เคียง (เฉพาะราคากากอ้อยไม่รวมค่าขนส่ง) นอกจากนี้ KBS ได้ให้สิทธิ KPP ในการซื้อกากอ้อยก่อนบุคคลภายนอกอื่นได้ด้วย

2) การซื้อขายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายกับ KBS (ปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)

การซื้อขายไฟฟ้าจะเป็นไปตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง KBS และ KPP โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับอัตราค่าไฟฟ้าในส่วนที่ 1 หัวข้อ 2. “การลงทุนของกองทุนรวมฯ และข้อมูลทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ในหัวข้อย่อยที่ 2.4 “นโยบายการลงทุน” และในหัวข้อย่อยที่ 2.4.1 “การลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนครั้งแรก”

นอกจากนี้ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการและผู้ถือหุ้นใหญ่ ตกลงรับรองการปฏิบัติหน้าที่ของ KPP ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการไฟฟ้าให้เป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า รวมถึง KBS ตกลงรับรองการปฏิบัติหน้าที่ของ KPP เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าให้เป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า โดย KBS ยังตกลงเข้าไปถือหุ้นย่อยของกองทุนรวมฯ โดยเป็นไปตามสัดส่วนการถือครองขั้นต่ำและระยะเวลาการถือครองขั้นต่ำที่กำหนดไว้ในสัญญาตกลงกระทำการด้วย

2.3 จุดเด่นของกองทุนรวมฯ และกลยุทธ์ในการลงทุน

กองทุนรวมฯ เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโรงไฟฟ้าซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการเข้าลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานและนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวออกจัดหาประโยชน์เพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ 1 หน่วยลงทุน โดยทรัพย์สินที่กองทุนฯ จะลงทุนนั้นจะเป็นทรัพย์สินที่สร้างรายได้ที่มั่นคง ทั้งนี้ เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ทางการเงินดังที่ได้กล่าวมาข้างต้น บริษัทจัดการฯ ในนามของกองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์ซึ่งเป็นส่วนแบ่งจากรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ โดยพิจารณาจากจุดเด่นของการลงทุนทรัพย์สินดังกล่าว ดังต่อไปนี้

2.3.1 การมีสัญญาซื้อขายระยะยาวสำหรับไฟฟ้า

รายได้หลักจากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP มาจากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. และ KBS โดย KPP ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังงานไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) ซึ่งระยะเวลาสัญญาสิ้นสุดวันที่ 2 มกราคม 2583 และ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังงานไฟฟ้าไม่เกิน 3.5 เมกะวัตต์) ซึ่งระยะเวลาสัญญาสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือประมาณ 20 ปี โดยกำหนดวันสิ้นสุดระยะเวลาโอนผลประโยชน์ของ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เป็นวันที่ 31 ธันวาคม 2582 ทั้งนี้ ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ มีข้อกำหนดและเงื่อนไขวิธีการคำนวณราคาซื้อขายไฟฟ้าอย่างชัดเจน โดยการมีสัญญาซื้อขายระยะยาวกับ กฟผ. และ KBS ข้างต้น จะช่วยสร้างความมั่นคงให้กับกองทุนรวมฯ เนื่องจากรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. จากประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20 ของรายได้รวมจากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP

อนึ่ง KPP เริ่มขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. เมื่อวันที่ 2 มกราคม 2558 และจะมีอายุสัญญาซื้อขายกับ กฟผ. คงเหลือประมาณ 20 ปี ณ วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนครั้งแรก (คาดว่าวันที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะประมาณไตรมาสที่ 1 ของปี 2563) สัญญาขายไฟฟ้าให้กับ KBS จะมีอายุคงเหลือประมาณ 20 ปี เช่นกัน

เนื่องจากโรงไฟฟ้าของ KPP มีกำลังการผลิตไฟฟ้าในปริมาณ 73 เมกะวัตต์ โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. มีปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุด 22 เมกะวัตต์ และ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS มีปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุด 3.5 เมกะวัตต์ ด้วยเหตุข้างต้น การมีสัญญาซื้อขายระยะยาว จึงเป็นการเพิ่มความมั่นคงให้กับรายได้ของกองทุนและช่วยให้การบริหารจัดการความเสี่ยงจากความผันผวนของรายได้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

2.3.2 การมีกระแสเงินสดที่มั่นคงจากโครงสร้างการแบ่งรายได้

รายได้ที่กองทุนรวมฯ จะลงทุนเป็นครั้งแรกเป็นผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ซึ่งเป็นไปตามสูตรการคำนวณรายได้ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ โดยมีระยะเวลาประมาณ 20 ปี ทั้งนี้ โครงสร้างการแบ่งรายมีดังนี้

รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า = รายได้ค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. + รายได้ค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS

โดยที่

(1) รายได้ค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ให้คำนวณเฉพาะรายได้เฉพาะส่วน กล่าวคือ อัตราค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยคำนวณจากปัจจัยดังต่อไปนี้¹

(ก) อัตราค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment) เท่ากับ 312.17 บาท/กิโลวัตต์/เดือน โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าจริงจากสูตร Ep / Tp กิโลวัตต์

โดยที่

Ep คือ ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จ่ายจริงทุก 15 นาทีในช่วงเวลา Peak ในเดือนนั้นๆ โดยกรณีที่ปริมาณพลังไฟฟ้าที่จ่ายจริงนั้น สูงกว่าปริมาณไฟฟ้าตามสัญญา บวกร้อยละสอง (2%) ให้ใช้ปริมาณพลังงานไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่เทียบเท่ากับพลังไฟฟ้าตามสัญญามาคำนวณแทน และ

Tp คือ จำนวนชั่วโมงในช่วงเวลา Peak ในเดือนนั้นๆ

(ข) อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) เท่ากับ 0.88 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง

(ค) อัตราค่าการประหยัดการใช้เชื้อเพลิง (Fuel Saving) เท่ากับ 0.36 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง

¹ (ก) และ (ข) เป็นอัตราค่าไฟฟ้า เฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหรียญสหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน

- (ง) อัตราค่าการส่งเสริมการใช้เชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Promotion) เท่ากับ 0.39 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง

โดยสำหรับข้อ (ข) การคำนวณอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ว่า กฟผ. จะชำระเงินค่าพลังงานไฟฟ้าสำหรับปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทฯ

- (กก) จ่ายไม่เกินปริมาณไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละสอง (2%) ในอัตราเท่าอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าประจำเดือนนั้นๆ
- (ขข) จ่ายเกินปริมาณพลังงานไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละสอง (2%) แต่ไม่เกินปริมาณไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละห้า (5%) ในอัตราร้อยละห้าสิบ (50%) ของอัตราค่าไฟฟ้าในส่วนนี้ประจำเดือนนั้นๆ ทั้งนี้ กฟผ. จะไม่ชำระเงินค่าพลังงานไฟฟ้าสำหรับปริมาณพลังงานไฟฟ้าส่วนที่ บริษัทฯ จ่ายเกินปริมาณพลังงานไฟฟ้าตามสัญญาบวกร้อยละห้า (5%)

โดยสำหรับข้อ (ค) และ (ง) การคำนวณอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ว่า กฟผ. จะชำระเงินค่าพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทจ่ายจริง

และ

- (2) รายได้ค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS คือ 2.90 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทจ่ายจริง

นอกจากนี้ คาดว่ากระแสเงินสดของกองทุนรวมฯ จะมีความผันผวนต่ำ และ กองทุนรวมฯ จะมีสิทธิในการได้รับปันส่วนแบ่งรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเพียงอย่างเดียวโดยไม่ต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานหรือรายจ่ายฝ่ายทุนของโรงไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ยกเว้นในส่วนของการค่าใช้จ่ายในการจัดการกองทุนรวมฯ บางรายการ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับอัตราค่าไฟฟ้าในส่วนที่ 1 หัวข้อ 2. “การลงทุนของกองทุนรวมฯ และข้อมูลทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ในหัวข้อย่อยที่ 2.4 “นโยบายการลงทุน” และในหัวข้อย่อยที่ 2.4.1 “การลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก”

2.3.3 KPP มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

KPP ได้ดำเนินการประกอบกิจการโรงไฟฟ้ามามากกว่า 40 ปี โดยเริ่มจากการผลิตไฟฟ้าเพื่อใช้ในโรงงานน้ำตาล ก่อนเริ่มจำหน่ายให้บุคคลภายนอกในภายหลัง จึงทำให้ KPP มีความเชี่ยวชาญในการผลิตไฟฟ้า นอกจากนี้ ผู้บริหารและบุคลากรของ KPP มีประสบการณ์ ความสามารถ และ

ความชำนาญในการควบคุมและดูแลการประกอบกิจการไฟฟ้า จึงทำให้มีความเชื่อมั่นได้ว่า การประกอบธุรกิจของ KPP จะเป็นไปอย่างมั่นคง และสามารถสร้างผลประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละอย่างต่อเนื่องและสูงสุด

2.3.4 ลูกค้านของ KPP มีคุณภาพเครดิตที่ดี

โรงไฟฟ้ามีรายได้หลักจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. และการจำหน่ายไฟฟ้าส่วนหนึ่งให้กับ KBS โดย กฟผ. เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจสังกัดกระทรวงพลังงานที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2511 เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดในประเทศโดยมีธุรกิจหลัก คือ การผลิต จัดให้ ได้มา จัดส่งและจัดจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่ การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ซึ่งจะจัดจำหน่ายให้ประชาชน ธุรกิจ และ อุตสาหกรรมต่างๆ ต่อไป ปัจจุบันกฟผ. เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในโรงไฟฟ้าทั้งหมด 40 แห่งทั่วประเทศ รวมถึงโรงไฟฟ้าประเภทไฟฟ้าแรงสูงทั่วประเทศ ภายใต้รูปแบบโครงสร้างกิจการไฟฟ้าแบบ Enhanced Single Buyer คือการให้ กฟผ. เป็นผู้รับซื้อไฟฟ้ารายเดียว (Single Buyer) จากผู้ผลิตไฟฟ้าภาคเอกชนทั้งในและต่างประเทศ ก่อนส่งกระแสไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายจำหน่ายเพื่อจำหน่ายแก่ กฟน. กฟผ. และ ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม

นอกจากนี้ KPP ได้เข้าทำสัญญาระยะยาวสำหรับการซื้อไฟฟ้ากับ KBS โดยมีอายุสัญญาสอดคล้องกับระยะเวลาสัญญาโอนผลประโยชน์ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความมั่นคงของการสร้างรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าแก่โรงไฟฟ้าและกองทุนรวมฯ มากขึ้น

2.3.5 ความมั่นคงในการจัดหาวัตถุดิบหลักในการผลิต

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

สถิติปริมาณอ้อยและปริมาณกากอ้อยของ KBS รวมถึงปริมาณความต้องการกากอ้อยของ KPP

หน่วย: ตัน/ปี

ปริมาณ	ธันวาคม – พฤศจิกายน				
	2557/2558	2558/2559	2559/2560	2560/2561	2561/2562
อ้อยเข้าหีบของKBS	2,286,749.41	2,647,638.86	2,444,846.94	3,989,468.60	3,298,841.47
กากอ้อยที่ได้จากการผลิตน้ำตาล	624,413.29	747,799.68	668,012.13	1,134,887.50	937,518.71
กากอ้อยที่ใช้ผลิตไฟฟ้าให้กฟผ. และ KBS ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุน	468,541.19	257,581.55	340,687.59	493,589.81	504,895.20 ¹

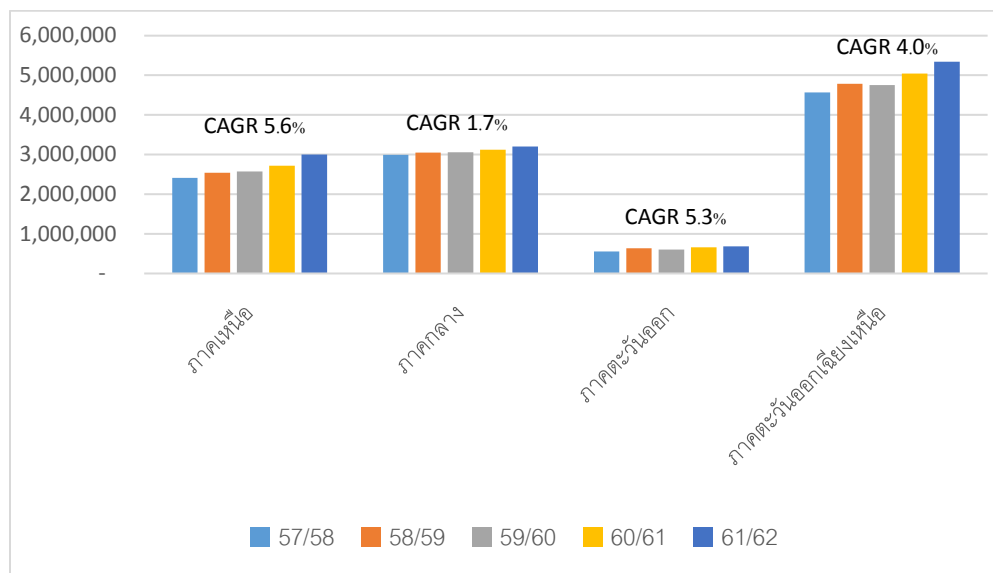
หมายเหตุ : /1 กากอ้อยจำนวน 504,895.20 ตันต่อปี เป็นตัวเลขประมาณการ 12 เดือน โดยประมาณการจากจำนวนกากอ้อยที่ใช้ 6 เดือนแรก (งวด ธันวาคม 2561 – พฤศจิกายน 2562) จำนวน 252,447.6 ตันต่อปี

ทั้งนี้ ผู้บริหารของ KBS ได้มีการวางแผนการผลิตน้ำตาล รวมถึงการจัดหาอ้อยในปริมาณที่สอดคล้องกับความต้องการใช้กากอ้อยของโรงไฟฟ้า โดยในช่วงฤดูการผลิตปี 2561/2562 มีปริมาณอ้อยป้อนเข้าโรงงานน้ำตาลของ KBS เป็นจำนวน 3,298,841 ตัน และได้ผลิตผลพลอยได้กากอ้อยเป็นจำนวน 937,519 ตัน โดยกากอ้อยทั้งหมดสามารถจัดส่งให้กับโรงไฟฟ้าได้เพียงพอต่อความต้องการใช้ของโรงไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนนั้นมีเพียงประมาณ 520,000 ถึง 550,000 ตัน ต่อปี

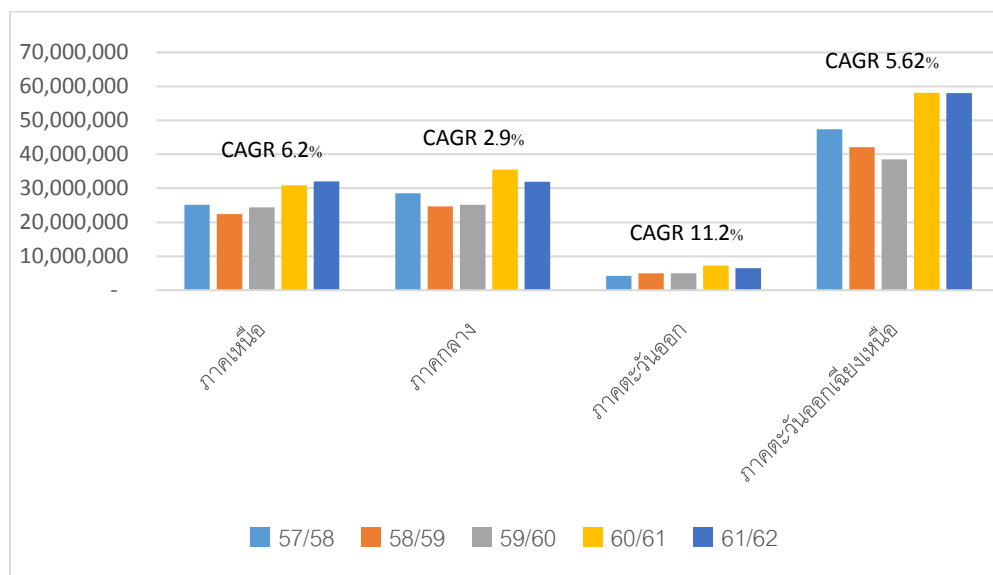
KBS ได้มีการเตรียมการจัดหากากอ้อยจากแหล่งภายนอกเพิ่มเติมอยู่เป็นครั้งคราวเพื่อให้มั่นใจว่าโรงไฟฟ้า KPP จะมีเชื้อเพลิงเพียงพอสำหรับการผลิต ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS อยู่ระหว่างดำเนินการดำเนินโครงการก่อสร้างโรงงานน้ำตาลแห่งใหม่ ที่อำเภอสีคิ้ว จังหวัดนครราชสีมา ซึ่งจะมีกำลังการผลิต 12,000 ตันอ้อย/วัน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

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

สถิติปริมาณพื้นที่เพาะปลูกอ้อย ตั้งแต่ฤดูกาลผลิต ปี 57/58 – 61/62



สถิติปริมาณอ้อยส่งเข้าหีบ ตั้งแต่ฤดูกาลผลิต ปี 57/58 – 61/62



จากรายงานของสำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาล (สอณ.) แสดงให้เห็นว่าภาคตะวันออกเฉียงเหนือมีพื้นที่เพาะปลูกอ้อยและปริมาณอ้อยส่งเข้าหีบสูงที่สุดในประเทศ

นอกจากนี้จากประกาศกระทรวงอุตสาหกรรม เรื่อง การให้ตั้งหรือขยายโรงงานน้ำตาลในทุกท้องที่ทั่วราชอาณาจักร พ.ศ. 2558 โรงงานน้ำตาลแห่งใหม่ที่ขออนุญาตจัดตั้งจะต้องอยู่ห่างจากเขตโรงงานน้ำตาลที่ได้รับใบอนุญาตไว้แล้วไม่น้อยกว่า 50 กิโลเมตร และจากประกาศกระทรวงอุตสาหกรรม เรื่อง การให้ตั้งโรงงานที่ใช้อ้อยเป็นวัตถุดิบในทุกท้องที่ทั่วราชอาณาจักร พ.ศ. 2559

โรงงานที่ใช้้อยเป็นวัตถุดิบแห่งใหม่ที่ขออนุญาตจัดตั้งหากมีกำลังการผลิตเกิน 300 ตันต่อวัน จะต้องอยู่ห่างจากเขตโรงน้ำตาลที่ได้รับใบอนุญาตไว้แล้วไม่น้อยกว่า 50 กิโลเมตร เช่นกัน ซึ่งทำให้ความเสี่ยงจากการแย่งอ้อยจากโรงงานน้ำตาลและโรงงานที่ใช้้อยเป็นวัตถุดิบในบริเวณใกล้เคียงลดลง

สำหรับน้ำดิบที่ใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้า โรงไฟฟ้าของ KPP มีน้ำดิบจากบ่อน้ำดิบเพื่อกักเก็บน้ำฝนและน้ำจากเขื่อนของ KBS และ KPP ซึ่งสามารถสำรองเป็นปริมาณประมาณ 1,030,000 ลูกบาศก์เมตร ต่อปี โดยโรงไฟฟ้าของ KPP ใช้น้ำดิบในกระบวนการผลิตไฟฟ้าประมาณ 600,000 ลูกบาศก์เมตร ต่อปี KPP จึงสามารถสำรองน้ำดิบเพื่อใช้ในโรงไฟฟ้าได้ตลอดทั้งปี

2.3.6 KBS และ KPP จะวางหลักประกันเพื่อเป็นการประกันการปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องให้แก่กองทุนรวมฯ

KBS และ KPP ตกลงจะดำเนินการให้มีการวางหลักประกันเพื่อเป็นการประกันการปฏิบัติหน้าที่ของ KBS และ KPP ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาตกลงกระทำการ โดยจัดให้มีหลักประกันดังต่อไปนี้ แก่กองทุนรวมฯ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักประกันในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อยที่ 5.3 “สัญญาหลักประกัน”

- (ก) การจดทะเบียนจำนองสิ่งปลูกสร้างอันเป็นส่วนหนึ่งของโรงไฟฟ้าที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุน
- (ข) การจดทะเบียนจำนองเครื่องจักรของ KPP ซึ่งเครื่องจักรดังกล่าวใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ลงทุน
- (ค) การจำนำหุ้นทั้งหมดใน KPP โดย KBS และ/หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS (ถ้ามี) ให้แก่กองทุนรวมฯ
- (ง) การโอนสิทธิเช่าอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาเช่าที่ดินซึ่ง KPP มีสิทธิเช่าที่ดินดังกล่าวเพื่อใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ
- (จ) การโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้ของ KPP ซึ่งได้รับการจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ
- (ฉ) การโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังงานไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) และ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์) ให้แก่กองทุนรวมฯ

- (ข) การสละหลักกรรมสิทธิ์ประกันภัยที่เกี่ยวกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า (ประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน (All Risk Insurance) และ ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) ให้แก่กองทุนรวมฯ โดยให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้เอาประกันร่วม และ ผู้รับผลประโยชน์
- (ข) การเข้าทำสัญญาด้อยสิทธิ (Subordination Agreement) ในสิทธิเรียกร้องให้ชำระหนี้เงินกู้ยืมระหว่าง KPP KBS และกองทุนรวมฯ

ทั้งนี้ การวางหลักประกันดังกล่าวข้างต้นจึงเป็นการสร้างความเชื่อมั่นว่า KPP และ KBS จะปฏิบัติตามหน้าที่ต่างๆ ของตนตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และ สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าอย่างมีประสิทธิภาพ

2.3.7 KBS ในฐานะบริษัทแม่ ได้เข้าทำข้อตกลงเพื่อสร้างความมั่นใจในการปฏิบัติหน้าที่ของตนตลอดจนการดูแลให้บริษัทในกลุ่มปฏิบัติตามหน้าที่ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าที่เกี่ยวข้อง

ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ KBS ตกลงที่จะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) รักษาสัดส่วนการเป็นผู้ถือหุ้นใน KPP ของ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS เป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของ KPP ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ตลอดระยะเวลาของสัญญาตกลงกระทำการ
- (ข) ตกลงว่าจะไม่จำหน่าย จ่าย โอนหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ ในหุ้นดังกล่าว หรือกระทำการประการอื่นใด อันมีผลทำให้หุ้นของ KPP และหรืออำนาจควบคุมกิจการของ KPP ตกไปอยู่กับบุคคลอื่น โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวมฯ ก่อน หรือดำเนินการใดอันเป็นผลให้ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ขาดอำนาจควบคุมกิจการใน KPP เว้นแต่เป็นการจำหน่ายหุ้นของ KPP ตามสัญญาจำหน่ายหุ้นระหว่าง KBS และ/หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS (ถ้ามี) และกองทุนรวมฯ
- (ค) รักษาสัดส่วนการถือหุ้นหน่วยลงทุนในกองทุนรวมฯ ของ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15.00 ของ (1) จำนวนหน่วยลงทุน ณ วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนสำเร็จ และ (2) จำนวนหน่วยลงทุนที่กองทุนรวมฯ มีการเพิ่มทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่นที่เป็นของ KBS หรือของบุคคลใดที่ KBS มีอำนาจควบคุมกิจการ เป็นระยะเวลาทั้งสิ้นอย่างน้อย 10 ปี นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนสำเร็จ

- (ง) ตกลงจะไม่ขาย หรือโอนหน่วยลงทุน หรือนำหน่วยลงทุน ไปจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใดๆ จนทำให้ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ถือครองหน่วยลงทุนรวมกันต่ำกว่าสัดส่วนที่กำหนดไว้ เว้นแต่ในกรณีจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใดๆ ให้กระทำได้เมื่อได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ
- (จ) ตกลงที่จะปฏิบัติตาม และตกลงจะดำเนินการให้ KPP ปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ และสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนของกองทุนรวมฯ ที่ KBS และ/หรือ KPP เป็นคู่สัญญา และจะไม่แก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิก และจะดำเนินการไม่ให้ KPP แก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว รวมทั้งการดำเนินการ หรือละเว้นการดำเนินการใด ๆ อันจะส่งผลกระทบต่อสิทธิของกองทุนรวมฯ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ หรือเป็นการใช้สิทธิที่กองทุนรวมฯ กำหนด

ดังนั้น การเข้าทำสัญญาตกลงกระทำการดังกล่าวของ KBS จะสร้างความเชื่อมั่นว่าการดำเนินการของโรงไฟฟ้า จะเป็นไปอย่างเรียบร้อยและราบรื่น

2.3.8 มีการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม

KBS และ/หรือ บริษัทย่อยของ KBS มีการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อมที่ดี โดยมีการควบคุมและประเมินด้านสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าชีวมวลของ KPP มีระบบการควบคุมมลสารทางอากาศ การควบคุมระดับเสียง การจัดการน้ำทิ้ง การกำจัดกากของเสีย และมีพื้นที่สีเขียวในบริเวณโครงการโรงไฟฟ้า

นอกจากนั้น KPP ยังให้ความสำคัญในการบริหารจัดการเพื่อให้การประกอบธุรกิจของบริษัทไม่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม มีการส่งเสริมและสนับสนุนด้านการอนุรักษ์และประหยัดพลังงาน KPP ได้วางแผนนโยบายที่จะปฏิบัติตามกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เช่น มีการตรวจวัดและควบคุมกระบวนการผลิตที่อาจส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ให้อยู่ภายใต้เกณฑ์มาตรฐานอุตสาหกรรม โดย KPP มีการปฏิบัติตามมาตรการ EIA (Environmental Impact Assessment) อย่างเคร่งครัด ซึ่งจะทำให้การส่งรายงานผลการปฏิบัติตามมาตรการ EIA ให้กับสำนักงานนโยบายและแผนสิ่งแวดล้อมเป็นประจำทุก 6 เดือน ตามข้อกำหนด อีกทั้งบริษัทยังมีระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2015 และระบบการจัดการความปลอดภัย OSHAS 18001 โดยปัจจุบันบริษัทยังได้รับรางวัล อุตสาหกรรมสีเขียว (Green Industry) ระดับที่ 4 จากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม ดังนั้น จึงมั่นใจได้ว่าการประกอบกิจการของ KPP จะไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม พนักงาน และชุมชนรอบข้าง

ทั้งนี้ KPP มีกากของเสียจากกระบวนการผลิตน้อยมาก เนื่องจากกากอ้อย กากตะกอน และกากน้ำตาลล้วนแต่เป็นผลิตภัณฑ์ต่อเนื่องที่สามารถนำไปใช้ประโยชน์ได้ เช่น กากอ้อยสามารถนำไปเป็นเชื้อเพลิงของหม้อไอน้ำ กากตะกอนสามารถนำไปทำเป็นปุ๋ยเพื่อการเพาะปลูก และกากน้ำตาลสามารถนำไปเป็นวัตถุดิบตั้งต้นให้กับโรงงานอุตสาหกรรมประเภทอื่นได้ ส่วนระบบบำบัดคุณภาพน้ำให้เป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐาน KPP ยังได้ติดตั้งเครื่องเติมอากาศชนิด Surface Aerator และมีการวัดคุณภาพน้ำที่ผ่านระบบบำบัดน้ำของบริษัท ให้อยู่ภายใต้เกณฑ์มาตรฐานกฎหมาย และ EIA โดย KPP ไม่มีการปล่อยน้ำที่ผ่านการบำบัดแล้วลงสู่แหล่งน้ำสาธารณะหรือสิ่งแวดล้อม โดยจะนำน้ำที่ผ่านการบำบัดแล้วกลับมาใช้ในกระบวนการผลิตใหม่โดยผสมกับน้ำดิบและกลับมาใช้งานอีกครั้งโดยผ่านกระบวนการ Water Treatment อีกครั้ง ส่วนน้ำที่ผ่านการบำบัดที่เหลือจะนำไปใช้ประโยชน์ในด้านอื่น เช่น รดน้ำต้นไม้ ชีดพรมกองกากอ้อย รดน้ำถนน เพื่อป้องกันฝุ่นต่อไป

2.3.9 การถือหน่วยลงทุนของ KBS

KBS มีความตั้งใจจะถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมฯ เป็นจำนวนไม่เกินหนึ่งในสาม (หรือประมาณร้อยละ 33.33) โดยตามสัญญาตกลงกระทำการ KBS ตกลงจะดำเนินการดังต่อไปนี้ ตลอดระยะเวลา 10 ปี นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนสำเร็จ

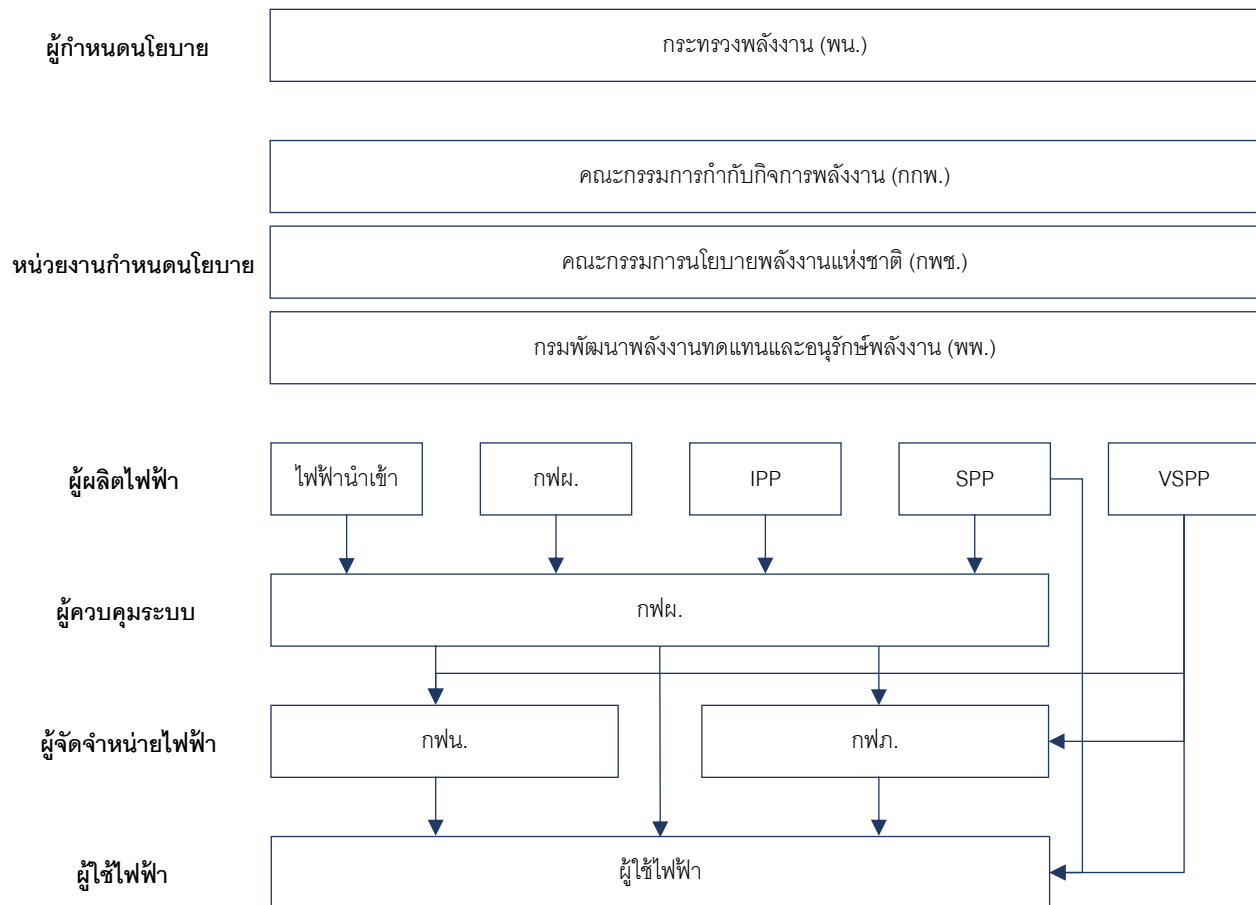
- (ก) ตกลงจะรักษาสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมฯ ของ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15.00 ของ (1) จำนวนหน่วยลงทุน ณ วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนสำเร็จ และ (2) จำนวนหน่วยลงทุนที่กองทุนรวมฯ มีการเพิ่มทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่นที่เป็นของ KBS หรือของบุคคลใดที่ KBS มีอำนาจควบคุมกิจการ
- (ข) KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ตกลงจะไม่ขาย หรือโอนหน่วยลงทุน หรือนำหน่วยลงทุน ไปจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใดๆ จนทำให้ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ถือครองหน่วยลงทุนรวมกันต่ำกว่าสัดส่วนที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้น เว้นแต่ ในกรณีจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใดๆ ให้กระทำได้เมื่อได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากกองทุนรวมฯ

2.4 ภาพรวมเศรษฐกิจและมุมมองการผลิตไฟฟ้าในประเทศ

ข้อมูลในส่วนนี้ประกอบด้วยการประมาณการในภาวะอุตสาหกรรมจัดทำขึ้นโดยรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลสาธารณะและจากบุคคลภายนอก เช่น กระทรวงพลังงาน การไฟฟ้าฝ่ายผลิต คณะกรรมการ

กำกับกิจการพลังงาน และ ที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ ทั้งนี้ ข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์และสภาพทางสังคม เศรษฐกิจ กฎหมาย รัฐบาล ตลอดจนการกระทำของ บุคคลอื่นๆ โดยสิ่งที่เกิดขึ้นจริงและเหตุการณ์ในอนาคตอาจมีความแตกต่างจากการประมาณการอย่างมี นัยสำคัญ บริษัท ที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดการกองทุนจึงมีอาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูล จากแหล่งข้อมูลข้างต้นนี้ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบเพื่อศึกษาข้อมูลในหัวข้อนี้

2.4.1 โครงสร้างกิจการไฟฟ้าในประเทศไทย



พลังงานไฟฟ้าถือเป็นสาธารณูปโภคพื้นฐานที่จำเป็นต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของ ประเทศ ซึ่งอุตสาหกรรมไฟฟ้าในประเทศไทยมีกระทรวงพลังงานเป็นผู้กำหนดนโยบายและกำกับ ดูแลผ่านแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ โดยมี 3 หน่วยงานหลัก ทำหน้าที่ตามกรอบ นโยบายของกระทรวงพลังงาน ได้แก่ คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ทำหน้าที่ กำกับดูแลการประกอบกิจการพลังงาน กำหนดประเภทใบอนุญาตการประกอบกิจการพลังงาน ส่งเสริมการแข่งขันในการจัดหาพลังงาน สนับสนุนการพัฒนามาตรฐานและประสิทธิภาพของ

กิจการพลังงาน และระดับข้อพิพาทใดๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ผลิตไฟฟ้า ผู้ซื้อไฟฟ้า และผู้บริโภค **คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.)** ทำหน้าที่จัดทำและนำเสนอแนะนโยบาย แผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศต่อคณะรัฐมนตรี รวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขในการกำหนดราคาพลังงานให้สอดคล้องกับนโยบายแผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศ ติดตามและสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับพลังงานเพื่อให้มีการดำเนินการให้สอดคล้องกับนโยบาย แผนการบริหารและพัฒนาพลังงานของประเทศ และ **กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน (พพ.)** ทำหน้าที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการใช้พลังงาน กำกับการอนุรักษ์พลังงาน จัดหาแหล่งพลังงาน พัฒนาทางเลือกในการใช้พลังงานแบบผสมผสานและเผยแพร่เทคโนโลยีด้านพลังงาน เพื่อสนองความต้องการของทุกภาคส่วนอย่างเพียงพอ

ไฟฟ้าทั้งหมดที่เชื่อมต่อเข้าระบบส่งไฟฟ้าของประเทศไทย ประกอบไปด้วย ไฟฟ้าที่ผลิตจากผู้ผลิตเอกชนรายใหญ่ ไฟฟ้าที่ผลิตจากเอกชนรายเล็กและไฟฟ้าที่ผลิตในต่างประเทศ ทั้งนี้ กพผ. ทำหน้าที่นอกเหนือจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ในประเทศยังเป็นผู้รับซื้อและผู้ขายไฟฟ้าเพียงรายเดียวในประเทศไทย (ยกเว้นกรณีผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนขนาดเล็กมากที่จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบจำหน่ายไฟฟ้าของ กฟน. และ กฟภ.) โดยที่กพผ. จะจัดจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟน. และ กฟภ. ก่อนที่ กฟน. และ กฟภ. จะเป็นผู้จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้าทั่วไปต่อไปตามลำดับ นอกจากนี้ กพผ. ยังเป็นผู้ควบคุมระบบไฟฟ้าของประเทศไทย โดยเป็นเจ้าของ ดำเนินการดูแล และพัฒนาโครงข่ายระบบส่งไฟฟ้าของประเทศไทย (National Transmission Grid)

2.4.2 กำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ

ปัจจุบัน รัฐบาลได้ส่งเสริมให้ภาคเอกชนเข้ามามีส่วนร่วมในการผลิตไฟฟ้ามากยิ่งขึ้น เพื่อรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เติบโตขึ้นของประเทศ รวมถึงเสริมสร้างประสิทธิภาพในการใช้ทรัพยากรที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าให้สูงขึ้น ทำให้อุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าของประเทศมีความมั่นคงและเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดย ณ เดือน ตุลาคม 2562 ประเทศไทยมีกำลังการผลิตตามสัญญารวมทั้งสิ้น 48,393 เมกะวัตต์ สามารถแบ่งตามประเภทของผู้ผลิตเป็น 5 ประเภทหลัก ได้แก่

- (ก) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)
- (ข) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer หรือ “IPP”)
- (ค) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (Small Power Producer หรือ “SPP”)
- (ง) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (Very Small Power Producer หรือ “VSPP”)

(จ) ผู้ผลิตไฟฟ้าต่างประเทศ

ตารางแสดงสัดส่วนกำลังการผลิตรวมในระบบผลิตไฟฟ้าแบ่งตามประเภทของผู้ผลิต ณ สิ้นเดือน ตุลาคม 2562

ผู้ผลิตไฟฟ้า	กำลังการผลิต (เมกะวัตต์)	ร้อยละ
กฟผ.	14,630	30
IPP	14,949	31
SPP	9,498	20
VSP (เดือน สิงหาคม 2562)	3,953	8
นำเข้าจากต่างประเทศ	5,367	11
รวม	48,393	100%

ที่มา: การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และสำนักคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน

(ก) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)

กฟผ. เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ภายใต้หน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงพลังงาน โดย ณ เดือน ตุลาคม 2562 กฟผ. มีกำลังการผลิตตามสัญญาจากโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวมทั้งสิ้น 14,630 เมกะวัตต์ หรือ คิดเป็นร้อยละ 30 ของกำลังการผลิตรวมทั้งระบบ

(ข) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer: IPP)

IPP คือ ผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบขนาดไม่ต่ำกว่า 90 เมกะวัตต์และเสนอขายไฟฟ้าทั้งหมดให้แก่ กฟผ. โดย ณ เดือน ตุลาคม 2562 IPP มีกำลังการผลิตตามสัญญาจากโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวมทั้งสิ้น 14,949 เมกะวัตต์ หรือ คิดเป็นร้อยละ 31 ของกำลังการผลิตรวมทั้งระบบ

(ค) ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (Small Power Producer: SPP)

SPP คือ ผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าขนาดตั้งแต่ 10 เมกะวัตต์ขึ้นไปแต่ไม่เกิน 90 เมกะวัตต์ ให้กับกฟผ. ซึ่งปริมาณพลังงานไฟฟ้าส่วนที่เหลือหลังจากนำมาใช้ภายในโรงไฟฟ้า รวมไปถึงไอน้ำที่เป็นผลพลอยได้จากการผลิตไฟฟ้า สามารถนำมาขายให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมในพื้นที่ใกล้เคียงได้ โดย ณ เดือน ตุลาคม 2562 SPP มีกำลังการผลิตตาม

สัญญาจากโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวมทั้งสิ้น 9,498 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 20 ของกำลังการผลิตรวมทั้งระบบ

(ง) **ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP)**

VSPP คือ ผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบต่ำกว่า 10 เมกะวัตต์ โดย ณ เดือน สิงหาคม 2562 VSPP มีกำลังการผลิตตามสัญญาจากโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวมทั้งสิ้น 3,953 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 8 ของกำลังการผลิตรวมทั้งระบบ

(จ) **ผู้ผลิตไฟฟ้าในต่างประเทศ**

กฟผ. มีการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าในต่างประเทศ ได้แก่ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป. ลาว”) และสหพันธรัฐมาเลเซีย (“มาเลเซีย”) โดย ณ เดือน ตุลาคม 2562 โครงการโรงไฟฟ้าในต่างประเทศที่จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบส่งของประเทศ มีกำลังการผลิตตามสัญญาจากโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวมทั้งสิ้น 5,367 เมกะวัตต์ หรือ คิดเป็นร้อยละ 11 ของกำลังการผลิตรวมทั้งระบบ

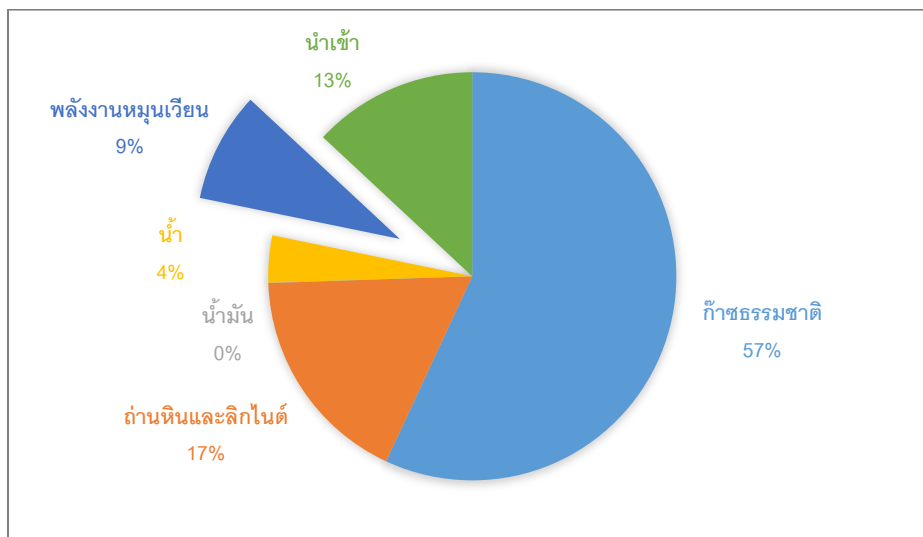
2.4.3 ปริมาณการผลิตไฟฟ้าโดยรวมของประเทศ

ตามข้อมูลสถิติของสำนักงานนโยบายและแผนพัฒนา (สนพ.) การผลิตไฟฟ้าของประเทศระหว่าง ปี 2552 ถึงปี 2561 (10 ปี) ปริมาณการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจาก 148,358 ล้านหน่วย เป็น 204,306 ล้านหน่วย ด้วยอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (Compound Annual Growth Rate : CAGR) อยู่ที่ร้อยละ 3.62 โดยการผลิตไฟฟ้าจากแหล่งพลังงานหมุนเวียนมีแนวโน้มการเติบโตอย่างชัดเจนอันเป็นผลมาจากนโยบายและแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือกของกระทรวงพลังงานโดยมีวัตถุประสงค์ในการกระจายประเภทแหล่งเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า ดังจะเห็นได้จากการผลิตไฟฟ้าจากแหล่งเชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 2,296 ล้านหน่วย เป็น 17,800 ล้านหน่วย ด้วยอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) อยู่ที่ร้อยละ 25.55

นอกจากนี้ ตามแผนนโยบายพัฒนากำลังไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 – 2580 (PDP 2018) เรื่องการกระจายเชื้อเพลิง (Fuel Diversification) ที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าให้มีความเหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงการพึ่งพาเชื้อเพลิงใดเชื้อเพลิงหนึ่ง เน้นการเสริมความมั่นคงให้ระบบผลิตไฟฟ้า ลดการพึ่งพาก๊าซธรรมชาติ เพิ่มสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าโดยใช้ถ่านหินเทคโนโลยีสะอาดและพลังงานหมุนเวียนเป็นเชื้อเพลิง และเพิ่มสัดส่วนการจัดหาไฟฟ้าจากต่างประเทศ ด้วยเหตุนี้ ทำให้ตั้งแต่ปี 2558 ถึง ปี 2561 การผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ มีสัดส่วนลดลงจาก 128,525 ล้านหน่วย เป็น

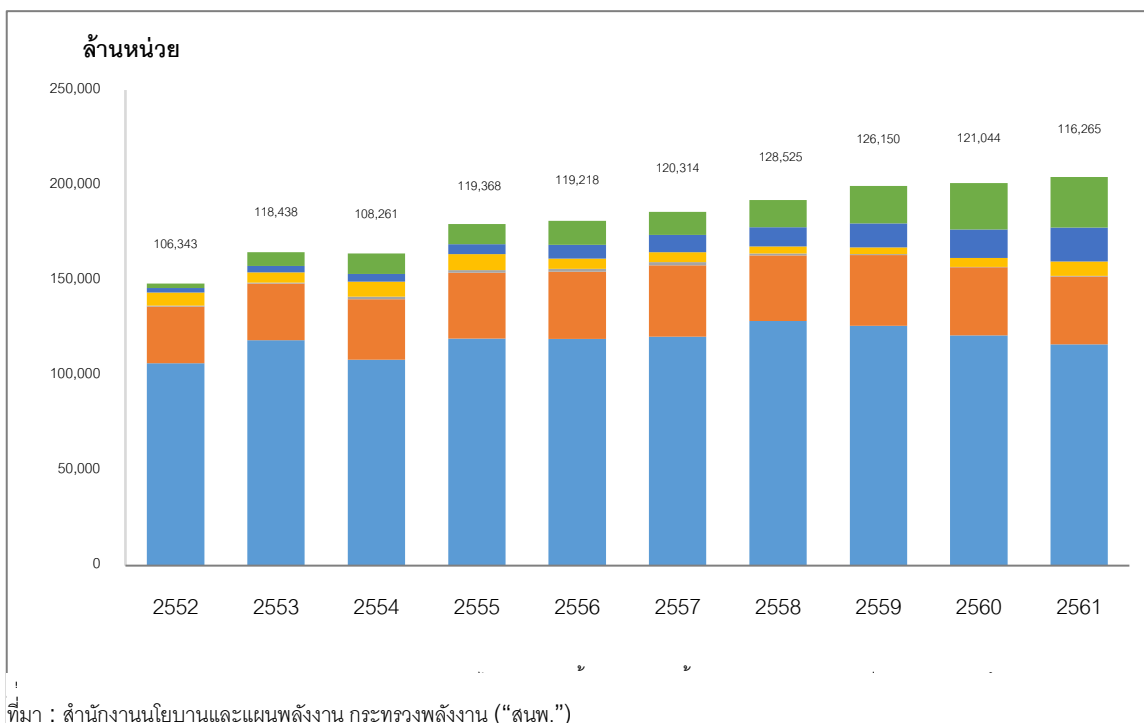
116,265 ล้านหน่วย หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) อยู่ที่ร้อยละ -3.29 และ การนำเข้าไฟฟ้าจากต่างประเทศ มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจาก 14,414 ล้านหน่วย เป็น 26,669 ล้านหน่วย คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) อยู่ที่ร้อยละ 22.76

แผนภาพแสดงการผลิตไฟฟ้าแบ่งตามประเภทเชื้อเพลิงปี 2561



ที่มา : สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน (“สนพ.”)

แผนภาพแสดงการผลิตไฟฟ้าแบ่งตามประเภทเชื้อเพลิงปี 2552 ถึงปี 2561



ที่มา : สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน (“สนพ.”)

2.4.4 แผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย

แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยเป็นแผนหลักในการจัดหาพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทยให้เพียงพอับความต้องการใช้ เพื่อรองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศรวมถึงประชากรที่เพิ่มขึ้น โดยกระทรวงพลังงาน ร่วมกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ได้จัดทำแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (Power Development Plan 2018 หรือ “PDP2018”) ซึ่งกรอบระยะเวลาของแผนมีความสอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี (พ.ศ. 2561-2580) โดยแผน PDP2018 ได้ให้ความสำคัญ 3 ประเด็นดังนี้

- 1) **ด้านความมั่นคงทางพลังงาน (Security)** เพื่อให้มีความมั่นคงครอบคลุมทั้งระบบผลิตไฟฟ้า ระบบส่งไฟฟ้า และระบบจำหน่ายไฟฟ้า ภายใต้อุปสงค์และอุปทานที่เปลี่ยนแปลงตามความต้องการไฟฟ้าเพื่อรองรับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ รวมถึงการพิจารณาโรงไฟฟ้าเพื่อความมั่นคงในระดับที่เหมาะสม เพื่อรองรับกรณีเกิดวิกฤตด้านพลังงาน
- 2) **ด้านเศรษฐกิจ (Economy)** โดยคำนึงถึงต้นทุนการผลิตไฟฟ้าที่เหมาะสม ส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าที่มีต้นทุนต่ำ เพื่อลดภาระผู้ใช้ไฟฟ้า และไม่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศในระยะยาว รวมถึงการเตรียมความพร้อมของระบบไฟฟ้าเพื่อให้เกิดการแข่งขันด้านการผลิตไฟฟ้า ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าในภาพรวมของประเทศ และช่วยให้การผลิตไฟฟ้าสะท้อนต้นทุนที่แท้จริง
- 3) **ด้านสิ่งแวดล้อม (Ecology)** เพื่อลดผลกระทบทางด้านสิ่งแวดล้อมและชุมชน โดยการสนับสนุนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนและการเพิ่มประสิทธิภาพในระบบไฟฟ้า ทั้งด้านการผลิตไฟฟ้าและการใช้ไฟฟ้าผ่านระบบโครงข่ายไฟฟ้าสมาร์ทกริด (Smart Grid)

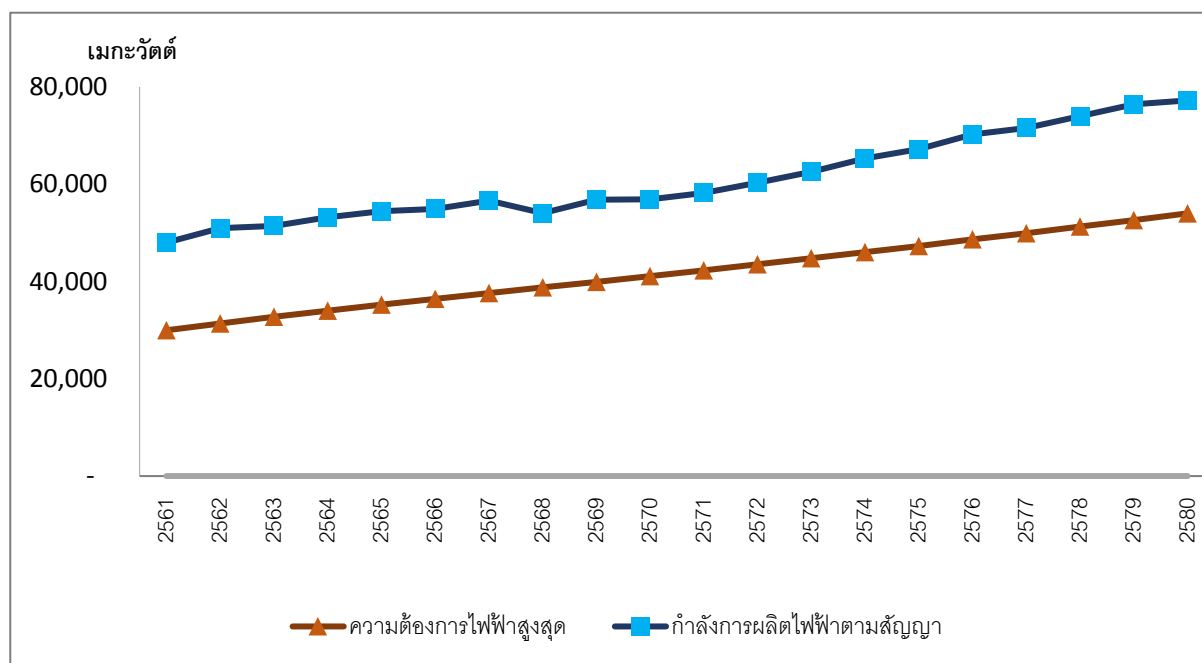
จากแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561 ถึง 2580 (PDP 2018) ณ สิ้นปี 2580 ประเทศไทยจะมีกำลังผลิตของโรงไฟฟ้ารวมสุทธิ 77,211 เมกะวัตต์ โดยประกอบไปด้วยกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้า ณ สิ้นปี 2560 จำนวน 46,090 เมกะวัตต์ กำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ ในช่วง 2561 ถึง 2580 รวม 56,431 เมกะวัตต์ และ มีการปลดกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าเก่าหมดอายุ ในช่วงปี 2561 ถึง 2580 จำนวน 25,310 เมกะวัตต์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตารางแสดงกำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศระหว่างปี 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.

แผนภาพการประมาณการกำลังการผลิตและความต้องการไฟฟ้าสูงสุดระหว่างปี 2561 ถึง 2580



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

การประมาณการความต้องการพลังงานไฟฟ้าที่มีที่มาจากแบบจำลองการประมาณการความต้องการไฟฟ้าเพื่อการอนุรักษ์พลังงานในระยะยาวที่ได้รับปรับปรุงโดยคณะเศรษฐศาสตร์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ โดยแบบจำลอง End-Use Model และ Econometrics Model ดังกล่าวได้ประมาณการความต้องการไฟฟ้าทั้งในส่วนการไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคตามประเภทผู้ใช้ไฟฟ้า ได้แก่ กลุ่มที่อยู่อาศัย กลุ่มธุรกิจ กลุ่มอุตสาหกรรม และอื่นๆ ประกอบกับการคำนึงถึงสถานการณ์แวดล้อมที่มีผลกระทบต่อความต้องการใช้ไฟฟ้า เช่น นโยบายของ

รัฐบาลในการกระตุ้นเศรษฐกิจ เป้าหมายการประหยัดพลังงานของรัฐบาล นโยบายการพัฒนา
ระบบรางเพื่อขนส่งมวลชนและผลกระทบจากภัยธรรมชาติ เป็นต้น ประเมินความต้องการ
พลังงานไฟฟ้าใช้สมมติฐานจากค่าประมาณการการขยายตัวทางเศรษฐกิจระยะยาวเฉลี่ยอยู่ที่
ร้อยละ 3.8 ต่อปี (ข้อมูลจาก สศช. ชุดวันที่ 25 กรกฎาคม 2560) และค่าประมาณการอัตราการ
ขยายตัวของประชากรเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ -0.02 ต่อปี (ข้อมูลจาก สศช. ชุดวันที่ 11 กรกฎาคม
2560)

จากการประมาณการดังกล่าว ความต้องการพลังงานสูงสุดจะเพิ่มขึ้นจาก 29,969 เมกะวัตต์ ในปี
2561 เป็น 53,997 เมกะวัตต์ ในปี 2580 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสม (CAGR) อยู่ที่
ร้อยละ 3.15 ต่อปี ในขณะที่กำลังการผลิตติดตั้งเพิ่มขึ้นจาก 50,932 เมกะวัตต์ ในปี 2561 เป็น
77,211 เมกะวัตต์ ในปี 2580 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสม (CAGR) อยู่ที่ร้อยละ 2.53
ต่อปี

2.4.5 แผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก

นอกจากการปรับปรุงแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (PDP2018) แล้ว กระทรวง
พลังงานได้มีการปรับปรุงแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก พ.ศ. 2561 – 2580
(Alternative Energy Development Plan หรือ “AEDP2018”) เพื่อส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจาก
พลังงานหมุนเวียนเพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพพลังงานหมุนเวียนคงเหลือของประเทศ โดยมี
แผนการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในปี 2580 เท่ากับ 18,696 เมกะวัตต์ ซึ่งประกอบด้วย
ชีวมวล ก๊าซชีวภาพ พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานแสงอาทิตย์ทุ่นลอยน้ำที่ใช้ร่วมกับโรงไฟฟ้าพลัง
น้ำ และ พลังงานหมุนเวียนอื่นๆ โดยมีโควตาการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพื่อรักษา
ระดับราคาไฟฟ้าขายปลีกไม่ให้สูงขึ้น

ภาครัฐยังส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนที่มุ่งเน้นการแก้ไขปัญหาสังคมส่วนรวม
ได้แก่ ปัญหาขยะชุมชน รวมถึงการส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากชีวมวล และก๊าซชีวภาพ ซึ่งเป็น
การบูรณาการการทำงานร่วมกันระหว่างภาครัฐ ชุมชนและเอกชน ส่งผลต่อความมั่นคง กระจาย
รายได้ สร้างงานในพื้นที่ และทำให้มีการใช้ทรัพยากรในท้องถิ่นให้เกิดประโยชน์สูงสุด

ตารางแสดงเป้าหมายการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2580

พลังงานหมุนเวียน	กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์)
พลังงานแสงอาทิตย์	10,000
ชีวมวล	3,496
พลังงานแสงอาทิตย์ทุ่นลอยน้ำที่ใช้ร่วมกับโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ	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 สทพ.

อ้างอิงจากข้อมูลของกกพ. ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2562 มีผู้ประกอบการที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลประเภท SPP และ VSPP ซึ่งเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) แล้ว และ ที่ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) มีรายละเอียดดังนี้

ตารางแสดงข้อมูลโรงไฟฟ้าประเภท SPP และ VSPP ที่ใช้เชื้อเพลิงประเภทชีวมวล
ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2562

สถานะ	โรงไฟฟ้า SPP			โรงไฟฟ้า VSPP		
	โครงการ	กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์)	ปริมาณขายตามสัญญา (เมกะวัตต์)	โครงการ	กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์)	ปริมาณขายตามสัญญา (เมกะวัตต์)
ตอบรับซื้อแล้วแต่ยังไม่เซ็น PPA	15	360	272	-	-	-
เซ็น PPA แล้วแต่ยังไม่ COD	6	192	124	16	81	76
COD แล้ว	35	1,075	718	173	2,052	1,087
รวม	56	1,627	1,114	189	2,133	1,163

ที่มา : คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน

จากแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยพ.ศ. 2561 ถึง 2580 (PDP 2018) และนโยบายภาครัฐที่ต้องการสนับสนุนให้ขยายสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนโดยเฉพาะอย่างยิ่งพลังงานทดแทนจากแหล่งพลังงานชีวมวล ปัจจุบัน โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนจากแหล่งพลังงานชีวมวล มีกำลังการผลิตติดตั้งอยู่ที่ประมาณ 3,761 เมกะวัตต์ ซึ่งสูงกว่าแผน PDP 2018 ที่

คาดการณ์ว่าในปี 2580 มีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 3,496 เมกะวัตต์ อยู่ร้อยละ 7.58 ซึ่งถือว่าเป็นผลดีต่อประเทศ เนื่องจากการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชีวมวลสามารถช่วยลดปริมาณของเหลือจากภาคการเกษตร ช่วยควบคุมปริมาณสุทธิของคาร์บอนไดออกไซด์ในชั้นบรรยากาศซึ่งเป็นสาเหตุการเกิดภาวะเรือนกระจก ช่วยกระตุ้นระบบเศรษฐกิจของประเทศให้เจริญเติบโต เนื่องจากสามารถใช้ผลผลิตส่วนที่เหลือจากการเกษตรมาผลิตกระแสไฟฟ้า และเป็นการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ในประเทศให้เป็นประโยชน์และคุ้มค่าที่สุด

2.4.6 ภาพรวมอุตสาหกรรมน้ำตาลและโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงกากอ้อย

อ้างอิงจากรายงาน F.O. Licht's Sugar Report วันที่ 18 ตุลาคม 2562 ประเทศไทยเป็นผู้ผลิตน้ำตาลใหญ่เป็นอันดับที่ 3 ของโลกหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.20 ของจำนวนการผลิตน้ำตาลโลก และส่งออกน้ำตาลใหญ่เป็นอันดับที่ 2 ของโลกหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.28 ของจำนวนการส่งออกทั้งหมด รวมไปถึงประเทศไทยตั้งอยู่ในทวีปเอเชียซึ่งอยู่ท่ามกลางผู้นำเข้าน้ำตาลรายใหญ่ของโลกหลายประเทศ ซึ่งเป็นผลดีต่อประเทศไทยในด้านต้นทุนการขนส่งไปยังตลาดภูมิภาค ด้วยเหตุนี้ ภาครัฐจึงมีนโยบายสนับสนุนการเพิ่มกำลังการผลิตของน้ำตาล โดยจัดให้มีการจดทะเบียนชาวไร่อ้อยและประกาศเขตส่งเสริมการปลูกอ้อยตามพระราชบัญญัติอ้อยและน้ำตาล พ.ศ. 2527 ซึ่งคุ้มครองอุตสาหกรรมน้ำตาลทั้งระบบ มีระบบแบ่งปันผลประโยชน์ (Profit Sharing) ระหว่างชาวไร่อ้อยและโรงน้ำตาลที่เรียกว่า “70:30” ที่เริ่มใช้นับตั้งแต่ปีการผลิต 2525/2526 ถึงปัจจุบัน ประกอบกับมีระบบจัดสรรผลผลิตน้ำตาลเพื่อใช้ในประเทศโดยการกำหนดราคาจำหน่ายตามต้นทุน (Cost plus) และส่งออกส่วนที่คงเหลือจากการจำหน่ายในประเทศ นโยบายภาครัฐนี้ทำให้มีการขยายพื้นที่เพาะปลูกและปริมาณผลผลิตอ้อยเพื่อเข้าสู่โรงงานน้ำตาลในแต่ละปีค่อนข้างแน่นอน

ที่ผ่านมา ภาครัฐและภาคเอกชนให้ความสำคัญกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อส่งเสริมอุตสาหกรรมน้ำตาลควบคู่ไปกับการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน อาทิเช่น โครงการปรับปรุงแปลงเกษตรขนาดใหญ่ให้ทันสมัย โดยเฉพาะในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โครงการดัดแปลงพื้นที่ที่ไม่เหมาะสำหรับการปลูกข้าวไปเป็นพื้นที่ปลูกอ้อยโดยใช้เทคโนโลยีในการประเมินศักยภาพของพื้นที่เพาะปลูกเพื่อเพิ่มผลผลิตของพื้นที่ปลูกอ้อย จำนวน 9.86 ล้านไร่ใน 47 จังหวัดทั่วประเทศไทย ในปี 2562 ถึง 2563 อุตสาหกรรมน้ำตาลของไทยถูกคาดการณ์ว่าอยู่ในระดับเกณฑ์ดี ประกอบกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อรองรับโรงงานน้ำตาลแห่งใหม่ ตามแผนการขยายการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตจากทางการจะทำให้ผลผลิตน้ำตาลของไทยเพิ่มขึ้นเป็น 10.5 – 11.5 ล้านตันต่อปี แต่อย่างไรก็ดี ปริมาณผลผลิตอ้อยและน้ำตาลในแต่ละปีนั้น ขึ้นอยู่กับสภาพอากาศ

ในช่วงการเพาะปลูก โดยหากมีฝนตกน้อย ก็จะมีผลให้อ้อยที่ส่งเข้าโรงน้ำตาลลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โรงงานน้ำตาลเป็นอุตสาหกรรมที่ดำเนินงานตามฤดูกาลเพาะปลูกของอ้อยซึ่งแบ่งออกเป็น 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 290 กิโลกรัม ซึ่งสามารถเทียบกับพลังงานไฟฟ้าเท่ากับ 100 กิโลวัตต์-ชั่วโมง การบริหารจัดการกากอ้อยเป็นสิ่งสำคัญ ด้วยเหตุที่ปริมาณกากอ้อยที่เป็นผลพลอยได้จากโรงงานน้ำตาลจะเกิดในระยะเวลาสั้นๆ เพียง 4-5 เดือน รวมไปถึงเมื่อกระบวนการหีบอ้อยหยุดลง ทั้งฤดูละลายและฤดูซ่อมบำรุง โรงงานน้ำตาลยังคงใช้พลังงานทั้งจากไอน้ำและไฟฟ้าซึ่งหากมีการบริหารจัดการได้อย่างเหมาะสม โรงงานน้ำตาลก็ไม่จำเป็นต้องซื้อกระแสไฟฟ้าจากการไฟฟ้าเพื่อนำมาใช้ในโรงงาน

ตารางแสดงปริมาณอ้อยเข้าหีบทั่วประเทศ

ปีการผลิต	2557/2558	2558/2559	2559/2560	2560/2561	2561/2562
ปริมาณอ้อยเข้าหีบทั่วประเทศ (ล้านตัน)	106.0	94.1	93.0	135.0	126.0
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)	-	(11.23)	(1.17)	45.16	(6.67)
อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสม (ร้อยละ)	4.42				

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย กระทรวงอุตสาหกรรม

2.5 การบริหารจัดการและการใช้ทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และการประกันรายได้

ทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ จะลงทุนครั้งแรก คือ ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยการดำเนินการภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ จะเข้าลงทุนจะบริหารจัดการโดย KPP ด้วยเหตุดังกล่าว กองทุนรวมฯ จึงไม่มีความ

จำเป็นต้องมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้ดำเนินงานในทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก ทั้งนี้ สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ระหว่างกองทุนรวมฯ และ KPP ได้กำหนดข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญต่างๆ เพื่อควบคุมการดำเนินการและการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าของ KPP เช่น ข้อตกลงในการปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับกิจการผลิตไฟฟ้าเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานวิชาชีพ มาตรฐานวิศวกรรม มาตรฐานอุตสาหกรรม อันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของการประกอบกิจการโรงผลิตไฟฟ้า (Prudent Utility Practice) รวมถึง ข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประกอบการไฟฟ้าขั้นต่ำ (โดยอาศัยหลักเกณฑ์ของชั่วโมงการทำงานขั้นต่ำต่อปี และ กำลังผลิตไฟฟ้าจริงของโรงไฟฟ้าต่อปี) และ ข้อกำหนดเกี่ยวกับการรับประกันรายได้ (ซึ่งอ้างอิงเกณฑ์ผลประกอบการไฟฟ้าขั้นต่ำ) กล่าวคือ หากโรงไฟฟ้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประกอบการไฟฟ้าขั้นต่ำ (โดยอาศัยหลักเกณฑ์ของชั่วโมงการทำงานขั้นต่ำต่อปี และ กำลังผลิตไฟฟ้าจริงของโรงไฟฟ้าขั้นต่ำต่อปี) KPP มีหน้าที่จะต้องชำระเงินให้แก่กองทุนรวมฯ เท่ากับส่วนต่างตามวิธีการคำนวณที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อยที่ 5.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า” ทั้งนี้ เพื่อติดตามการปฏิบัติหน้าที่บริหารจัดการของ KPP และเพื่อผลประโยชน์ของผู้ลงทุน กองทุนรวมฯ อาจพิจารณาว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญทางเทคนิคเพื่อเข้ามาตรวจสอบการดำเนินงานและบริหารจัดการโรงไฟฟ้าของ KPP เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขสำคัญภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ข้างต้น อนึ่ง ภายหลังจากกองทุนรวมฯ เข้าลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงกล่าว กองทุนรวมฯ จะมีความเสี่ยงอันเนื่องมาจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าอาจไม่เป็นไปตามประมาณการที่คาดการณ์ไว้ โดยกองทุนรวมฯ จะไม่มีการรับประกันผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าซึ่งกองทุนรวมฯ จะรับโอนภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่อย่างใด

อย่างไรก็ตาม หากกองทุนรวมฯ มีการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่นๆ เพิ่มเติมในอนาคต กองทุนรวมฯ จะปฏิบัติตามประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งห้ามมิให้กองทุนรวมฯ ประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานเอง โดยจะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการให้เช่า ให้สิทธิ หรือให้ผู้อื่นดำเนินการเท่านั้น ดังนั้น ในกรณีดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 2.4.2 “การลงทุนในทรัพย์สินหลัก – ทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนเพิ่มเติม”

2.6 กรรมธรรม์ประกันภัย

ปัจจุบัน KPP มีการทำกรรมธรรม์ประกันภัยเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ได้แก่ กรรมธรรม์ประกันทรัพย์สินประเภทความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน และ กรรมธรรม์ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก เนื่องจากภัยที่เอาประกันภัยภายใต้กรรมธรรม์ความเสี่ยงภัยทรัพย์สินกับ บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด

(มหาชน) ซึ่ง KPP มีชื่อเป็นผู้เอาประกันภัย และ เป็นผู้ชำระค่าเบี้ยประกันภัยตามวงเงินประกันภัยที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้าของตน โดยสามารถสรุปรายละเอียดที่เกี่ยวข้องได้ดังนี้

เลขที่ กรมธรรม์	ประเภท กรมธรรม์	ระยะเวลา คุ้มครอง	ทรัพย์สินที่เอาประกันภัย	จำนวนทุน ประกันภัย (บาท)
719- 01551-754	กรมธรรม์ ประกันภัยความ เสียหายทรัพย์สิน	366 วัน เริ่มต้น 2 พฤษภาคม 2562 สิ้นสุด 2 พฤษภาคม 2563	คุ้มครองความสูญเสียหรือเสียหาย ต่อทรัพย์สินที่เอาประกันภัย อัน ได้แก่ อาคาร เครื่องจักร เครื่อง ตกแต่งและสิ่งติดตั้งต่าง ๆ	1,709,000,000
719- 01550-23	กรมธรรม์ ประกันภัยธุรกิจ หยุดชะงัก เนื่องจากภัยที่เอา ประกันภัยภายใต้ กรมธรรม์ ประกันภัยความ เสียหายทรัพย์สิน เลขที่ 719-01550- 23	366 วัน เริ่มต้น 2 พฤษภาคม 2562 สิ้นสุด 2 พฤษภาคม 2563	คุ้มครองความเสียหายจากการ หยุดชะงักของธุรกิจอันเป็นผลสืบ เนื่องมาจากการที่สิ่งปลูกสร้างใดๆ หรือทรัพย์สินอื่นๆ ที่ผู้เอา ประกันภัยใช้เพื่อประกอบธุรกิจ ณ สถานที่เอาประกันภัย	307,000,000
719- 01446-6	กรมธรรม์ ประกันภัย เบ็ดเตล็ด	366 วัน เริ่มต้น 2 พฤษภาคม 2562 สิ้นสุด 2 พฤษภาคม 2563	1. การประกันภัยเครื่องจักร (Machinery Breakdown Insurance) จำนวน 1,473,000,000 บาท และ 2. การประกันภัยธุรกิจ หยุดชะงัก (Machinery Loss of Profit Insurance) จำนวน 307,000,000 บาท	1,780,000,000

ทั้งนี้ หลังจากจัดตั้งกองทุนรวมฯ แล้วเสร็จ KPP จะดำเนินการจัดหาติดต่อประสานงาน ให้ข้อมูล และชำระ เบี้ยประกันภัยดังต่อไปนี้ เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ตลอด ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ ด้วยค่าใช้จ่ายของ KPP

- (1) กรมธรรม์ประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance) เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่ อาจเกิดขึ้นกับโรงไฟฟ้าหรือ ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบกิจการภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ทั้งหมด โดยมีวงเงินประกันไม่ต่ำกว่าราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยใช้เกณฑ์ ต้นทุนทดแทน (Replacement Cost) ตามที่ระบุในรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ จัดทำขึ้นล่าสุด ซึ่งกองทุนรวมฯ จะดำเนินการประเมินมูลค่าทรัพย์สินทุก 3 ปีนับแต่วันที่มีการประเมินมูลค่าครั้ง ล่าสุด โดยกำหนดให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้เอาประกันร่วม และ เป็นผู้รับผลประโยชน์
- (2) กรมธรรม์ประกันภัยกรณีธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) โดยกำหนดวงเงิน ประกันภัยให้ครอบคลุมถึงผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เป็นระยะเวลาความ คุ้มครองทั้งสิ้นอย่างน้อย 24 เดือน โดยกำหนดให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้เอาประกันร่วม และ เป็นผู้รับ ผลประโยชน์

อนึ่ง การต่ออายุกรมธรรม์แต่ละประเภทข้างต้นในรอบถัดๆ ไปรวมถึงการจัดการกรมธรรม์ประกันภัยอื่นใด เพิ่มเติมในอนาคต (หากจำเป็น) KPP จะตกลงร่วมกันกับกองทุนรวมฯ ในการพิจารณากำหนดขอบเขต เงื่อนไขและวงเงินประกันภัยดังกล่าวด้วย

3. การแต่งตั้งคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

3.1 องค์ประกอบของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนอย่างน้อยหนึ่งคณะเพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษา หรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการจัดการทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนตามวรรคหนึ่ง ต้องประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ผู้แทนจากบริษัทจัดการฯ โดยผู้แทนอย่างน้อยหนึ่งรายต้องเป็นผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้าง พื้นฐานที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต.
- (2) ผู้ทรงคุณวุฒิหรือผู้มีประสบการณ์ในกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะ ต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความ น่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งบุคคลต่อไปนี้เป็นกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนชุดแรกของ กองทุนรวมฯ

รายชื่อคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

[●]

3.2 การถอดถอนและเปลี่ยนตัวกรรมการคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทจัดการฯ มีอำนาจในการถอดถอนหรือเปลี่ยนตัวกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน และ แต่งตั้งกรรมการรายใหม่ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด แต่ทั้งนี้ กรรมการคนหนึ่ง ใน คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนจะต้องเป็นผู้จัดการกองทุนรวมฯ เสมอ

3.3 สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนมีสิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบ ดังต่อไปนี้

- (1) ให้คำปรึกษา คำแนะนำแก่บริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนรวมฯ ในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงการบริหารจัดการฯ ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุน เมื่อได้รับการร้องขอโดยบริษัทจัดการฯ
- (2) แจ้งแก่บริษัทจัดการฯ ให้ทราบถึงการที่กรรมการรายใดมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือ ทางอ้อมในเรื่องที่ต้องให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำ ทั้งนี้ กรรมการผู้ที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่ พิจารณาไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมจะต้องไม่เข้าร่วมพิจารณาในเรื่องนั้น

4. นโยบายการกู้ยืมเงินของกองทุนรวมฯ และการก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ

4.1 นโยบายการกู้ยืมเงิน

4.1.1 ภาพรวม

กองทุนรวมฯ จะพิจารณาทำการก่อหนี้ในขนาดที่ที่เหมาะสม เมื่อเห็นว่าข้อกำหนดของ เงินกู้ที่ได้รับเป็นประโยชน์ต่อกองทุนรวมฯ ในขณะเดียวกัน เนื่องจากกองทุนรวมฯ เองก็มีนโยบาย ที่จะจัดสร้างโครงสร้างทุนของกองทุนรวมฯ ให้เหมาะสมเพื่อสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นรายลงทุน และจะบริหารต้นทุนเงินทุนให้เหมาะสมและให้อยู่ภายใต้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามที่กฎหมาย หลักทรัพย์กำหนด กองทุนรวมฯ จึงอาจพิจารณาจัดหาเงินทุนทั้งในรูปแบบหนี้สินและทุนเพื่อการ ลงทุน และ/หรือ เพิ่มประสิทธิภาพทำการซ่อมแซมหรือปรับปรุงทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้ง แรกในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกิจการโรงไฟฟ้า และเพื่อการลงทุน และ/หรือ เพิ่ม

ประสิทธิภาพทำการซ่อมแซม หรือปรับปรุงทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ อาจเข้าลงทุนเพิ่มเติมในอนาคตได้ บริษัทจัดการฯ อาจเข้าทำธุรกรรมจัดหาเงินทุนในนามของกองทุนรวมฯ เพิ่มเติมในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการฯ มีนโยบายที่จะรักษาความแข็งแกร่งในฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ โดยการรักษาโครงสร้างเงินทุน และสัดส่วนหนี้สินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายหลักทรัพย์

การหักค่าใช้จ่ายและการกันสำรองเพื่อชำระหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงิน

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินใดๆ ในอนาคต กองทุนรวมฯ จะทำการหักรายจ่ายที่เกี่ยวข้องกับเงินกู้ยืมนั้นๆ ที่ได้จ่ายในปีที่เกี่ยวข้องออกจากรายได้ของกองทุนรวมฯ ในการคำนวณกำไรสุทธิเพื่อวัตถุประสงค์ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ จะทำการกันสำรองตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมเงิน (หากมี) และกันสำรองเงินในจำนวนที่เพียงพอสำหรับการชำระหนี้ที่จะถึงกำหนดชำระตามสัญญากู้ยืมเงินก่อนที่จะมีการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ

หลักเกณฑ์การกู้ยืมเงิน

1. กองทุนรวมฯ จะรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามอัตราที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด ซึ่ง ณ ปัจจุบัน อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกองทุนรวมฯ จะต้องไม่เกินกว่าสามเท่า เว้นแต่การเกินอัตราส่วนดังกล่าว มิได้เกิดจากการกู้ยืมเงินเพิ่มเติม ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อย การคำนวณ อัตราหนี้สินต่อทุนของกองทุนรวมฯ ให้คำนวณส่วนของหนี้สินและส่วนของทุนของบริษัทย่อยตาม หลักการจัดทำงบการเงินรวม (consolidated basis) รวมในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกองทุนรวมฯ ด้วย
2. บริษัทจัดการฯ จะจัดหาเงินทุนเพื่อกองทุนรวมฯ ได้โดยวิธีการกู้ยืมเงิน และเฉพาะเพื่อการดำเนินการดังต่อไปนี้เท่านั้น
 - (1) การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
 - (2) การก่อสร้าง ต่อเติม หรือพัฒนาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการไม่แล้วเสร็จให้เป็นโครงการแล้วเสร็จ
 - (3) การปรับปรุงทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนให้มีความเหมาะสมต่อการจัดหาผลประโยชน์
 - (4) การชำระหนี้กู้ยืมเงินหรือภาระผูกพันที่กองทุนรวมฯ หรือ ที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนได้ก่อภาระหนี้ไว้เพื่อใช้ในการดำเนินการ (1) (2) หรือ (3) (Refinancing)

- (5) กรณีอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดเป็นครั้งคราว
3. ในการเข้าทำธุรกรรมจัดหาเงินทุน บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการเพื่อให้มีการจำกัดความรับผิดของกองทุนรวมฯ ตามสัญญากู้ยืมเงินตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
- (1) จัดให้มีข้อตกลงในสัญญากู้ยืมเงินที่แสดงว่า กองทุนรวมฯ มีความรับผิดตามสัญญากู้ยืมเงินไม่เกินกว่ามูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ
 - (2) ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ต้องไม่มีข้อกำหนดดังต่อไปนี้
 - (ก) ข้อกำหนดที่แสดงว่า กองทุนรวมฯ มีสิทธิเรียกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนคืนเงินทุนหรือ ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับไว้แล้วโดยชอบให้แก่กองทุนรวมฯ ไม่ว่าด้วยเหตุใด
 - (ข) ข้อกำหนดที่แสดงว่า ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นภายใต้สัญญาที่ทำขึ้นระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลภายนอก
4. บริษัทจัดการฯ อาจนำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ไปเป็นหลักประกันการชำระหนี้ของกองทุนรวมฯ ตามสัญญากู้ยืมเงินที่กองทุนรวมฯ เข้าทำตามประกาศที่เกี่ยวข้องของ ก.ล.ต. ได้
5. ผู้ให้กู้ยืมตามการจัดหาเงินทุนใดๆ ต้องไม่ใช่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ

5. นโยบายการบริหารและจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

5.1 ประเมินการผลตอบแทนของกองทุนรวมฯ

ข้อมูลที่ระบุในหัวข้อนี้ไม่ใช่ข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นในอดีต แต่เป็นข้อมูลในลักษณะที่เป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต (Forward-Looking Statement) โดยข้อมูลดังกล่าวตั้งอยู่บนสมมติฐานหลายประการตามที่ระบุอยู่ในภาคผนวก 1 “รายงานและข้อมูลทางการเงินตามสถานการณ์สมมติสำหรับงวด 12 เดือน ช่วงประมาณวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564” และอยู่ภายใต้ความเสี่ยงและความไม่แน่นอนบางประการ ซึ่งอาจทำให้ผลที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากที่ประมาณการไว้ ทั้งนี้ ข้อมูลในส่วนนี้ไม่ควรถูกพิจารณาเป็นคำรับรอง คำรับประกันหรือการคาดการณ์ภายใต้สมมติฐานที่ถูกต้องของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ KPP ผู้สนับสนุนโครงการ ผู้จัดการการจัดจำหน่าย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือบุคคลใดๆ และไม่ควรพิจารณาว่าประมาณการดังกล่าวจะบรรลุผลหรือน่าจะ

บรรลุลผล โปรดพิจารณาส่วนที่ 1 หัวข้อ 7 “ปัจจัยความเสี่ยง” หัวข้อย่อยที่ 7.1.4 “ผลการดำเนินงานจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากประมาณการกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย” เนื่องจากข้อมูลดังกล่าวนำเสนอ ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้เท่านั้น รายได้หรือเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่แท้จริงอาจแตกต่างจากรายได้หรือเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ปรากฏในประมาณการงบกำไรขาดทุนตามสถานการณ์สมมติ นอกจากนี้ ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งตามสมมติฐานจะไม่ได้มีการปรับปรุงสำหรับเหตุการณ์ใดๆ ที่เกิดขึ้นหลังวันที่ของเอกสารฉบับนี้

ข้อมูลในส่วนนี้อยู่ภายใต้สมมติฐานหลายประการ ซึ่งแม้จะมีการระบุตัวเลข ที่บริษัทจัดการฯ KPP ผู้สนับสนุนโครงการ และที่ปรึกษาทางการเงิน พิจารณาว่าสมเหตุสมผล ณ วันที่จัดทำประมาณการงบกำไรขาดทุนตามสถานการณ์สมมติ แต่สมมติฐานและการประมาณการอยู่ภายใต้ความไม่แน่นอนและความเสี่ยงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ การเมือง และการแข่งขันที่สำคัญจำนวนมาก ซึ่งบริษัทจัดการฯ KPP ผู้สนับสนุนโครงการ และที่ปรึกษาทางการเงินไม่สามารถควบคุมได้ อีกทั้งยังตั้งอยู่บนสมมติฐานเกี่ยวกับการตัดสินใจทางธุรกิจในอนาคตที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ ดังนั้น บริษัทจัดการฯ KPP และที่ปรึกษาทางการเงิน จึงไม่สามารถรับรองได้ว่าประมาณการดังกล่าวจะเกิดขึ้นจริง ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินที่คาดการณ์ในเอกสารฉบับนี้อาจแตกต่างจากผลที่เกิดขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ลงทุนควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลประมาณการในส่วนนี้

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดสมมติฐานสำหรับการจัดทำกำไรขาดทุนตามสถานการณ์สมมติตามสมมติฐานของกองทุนรวมฯ เพิ่มเติมได้ในภาคผนวก 1 “รายงานและข้อมูลทางการเงินตามสถานการณ์สมมติสำหรับงวด 12 เดือน ช่วงเวลาประมาณการวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564” ที่ได้รับการตรวจสอบจาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

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 ประมาณการอัตราเงินปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้น คำนวณโดยใช้จำนวนเงินที่สามารถปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน หักด้วยเงินระดมทุนจากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุน ดังนั้น อัตราเงินปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะขึ้นอยู่กับมูลค่าเงินทุนจากการเสนอขายหน่วยลงทุนที่แท้จริง

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

5.2 การวิเคราะห์ความไวต่อการเปลี่ยนแปลง (Sensitivity Analysis)

การวิเคราะห์ความไวต่อการเปลี่ยนแปลง (“Sensitivity Analysis”) มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นแนวทางในการวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของประมาณการเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอันเนื่องมาจากผลกระทบจากปัจจัยหลักเท่านั้น ความแตกต่างระหว่างผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงและผลประกอบการที่แสดงในประมาณการงบกำไรขาดทุนตามสถานการณ์สมมติของกองทุนรวมฯ อาจเปลี่ยนแปลงมากกว่าหรือน้อยกว่าช่วงของตัวแปรที่กำหนดด้านล่างนี้ นอกจากนี้ ผลกระทบของปัจจัยภายนอกอื่น เช่น สภาวะทางเศรษฐกิจของประเทศ หรือ สภาวะการเมือง หรือปัจจัยที่ไม่แน่นอนอื่นๆ ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ อาจส่งผลกระทบต่อประมาณการ รวมถึงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลง ซึ่งหากปัจจัยหรือสมมติฐานมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต ที่ปรึกษาทางการเงินไม่อาจรับรอง หรือรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์ของข้อมูลหรือคำรับรองต่างๆ ได้

ที่ปรึกษาทางการเงินได้วิเคราะห์ความไวต่อการเปลี่ยนแปลง (Sensitivity Analysis) ของประมาณการอัตราเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (“Projected Distribution”) สำหรับงวด 12 เดือน ช่วงเวลาประมาณการวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2564 โดยพิจารณาจากผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้า (Output) ต่อประมาณการเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน คือ การเปลี่ยนแปลงในปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้า

การเปลี่ยนแปลงในปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้า

ร้อยละ	ประมาณการเงินจ่ายจากกำไรสุทธิ	ประมาณการจ่ายเงินจากเงินลงทุน	ประมาณการเงินส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
ต่ำกว่ากรณีฐานร้อยละ 3.50	6.02	2.62	8.64
กรณีฐาน	6.24	2.71	8.95
สูงกว่ากรณีฐานร้อยละ 3.50	6.46	2.81	9.27

ประมาณการอัตราเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนข้างต้น คำนวณจากราคาเสนอขาย ณ ราคาที่ 10.00 บาทต่อหน่วย ที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายทั้งหมดไม่เกิน 280 ล้านหน่วย ทั้งนี้ การกำหนดราคาหน่วยลงทุนหรือจำนวนหน่วยลงทุนที่จะออกและเสนอขาย จะกำหนดโดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ในช่วงที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุน เช่น อ้างอิงตามราคาประเมินของสิทธิในผลประโยชน์การประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ที่จัดทำโดยผู้ประเมินอิสระ ตามสถานะตลาดทุนและอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้จากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน อัตราดอกเบี้ยทั้งในและต่างประเทศ ผลการสำรวจความต้องการของนักลงทุนสถาบัน (Bookbuilding) (ถ้ามี)

5.3 ความเห็นของบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับบทวิเคราะห์ทางกฎหมายในเรื่องสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้หากกองทุนรวมฯ มิได้เป็นบุคคลเดียวที่มีสิทธิได้รับรายได้ในอนาคตดังกล่าวทั้งจำนวน โดยเปรียบเทียบสิทธิได้เสียทางทรัพย์สินของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับสิทธิของเจ้าหนี้หรือผู้มีสิทธิอื่นในรายได้ในอนาคต

จากการหารือร่วมกับ KPP และการพิจารณาสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และสัญญาที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการฯ เข้าใจว่าภายใต้ธุรกรรมการลงทุนในสิทธิการรับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ที่กองทุนรวมฯ จะเข้าทำกับ KPP กองทุนรวมฯ เป็นบุคคลเดียวที่จะมีสิทธิได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าอันปันส่วนแบ่งรายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่เกี่ยวข้อง โดยผลประโยชน์ประกอบด้วยส่วนแบ่งรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยเป็นรายได้เฉพาะส่วนจากการขายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และการขายไฟฟ้าให้แก่ KBS ทั้งนี้ รายได้ดังกล่าวเป็นรายได้หลักจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับการคำนวณ

ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อย 5.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า”

อย่างไรก็ตาม แม้ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ กองทุนรวมฯ จะเป็นผู้มีสิทธิเรียกร้องในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า แต่รายได้จากการขายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่เกี่ยวข้อง (สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS) จะไม่โอนมายังกองทุนรวมฯ โดยตรง กล่าวคือ รายได้จากการขายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องจะโอนจาก กฟผ. หรือ KBS ซึ่งเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้ามายัง KPP จากนั้น KPP จึงจะโอนส่วนแบ่งรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเท่ากับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ มายังกองทุนรวมฯ

ด้วยเหตุดังกล่าว แม้กองทุนรวมฯ จะมีสิทธิเรียกร้องในส่วนแบ่งรายได้จากการขายไฟฟ้า แต่สิทธิเรียกร้องดังกล่าวจะไม่โอนจากผู้รับซื้อไฟฟ้ามายังกองทุนรวมฯ โดยทันที ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ และ KPP ได้ตกลงเข้าทำสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เพื่อเป็นหลักประกันการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าและการปฏิบัติตามหน้าที่ของ KPP และผู้สนับสนุนโครงการ ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และ สัญญาตกลงกระทำการ โดยการโอนสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นการโอนแบบมีเงื่อนไขและจะมีผลใช้บังคับโดยสมบูรณ์เด็ดขาดตามกฎหมายต่อเมื่อ KPP ไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันตามสัญญา และกองทุนรวมฯ ใช้สิทธิในการส่งหนังสือบอกกล่าวให้การโอนสิทธิมีผลไปยัง กฟผ. และ/หรือ KBS แล้ว โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับการคำนวณผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อย 5.1 “สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า” หัวข้อย่อย 5.2 “สัญญาตกลงกระทำการ” และ หัวข้อย่อย 5.3 “สัญญาหลักประกัน”

ทั้งนี้ แม้ KPP จะไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง ตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เรื่องการโอนสิทธิเรียกร้อง การโอนสิทธิดังกล่าวจะสมบูรณ์และจะสามารถยกขึ้นเป็นข้อต่อสู้ลูกหนี้แห่งสิทธิ หรือบุคคลภายนอกได้ก็ต่อเมื่อได้มีการบอกกล่าวการโอนสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นหนังสือไปยังลูกหนี้แห่งสิทธิแล้ว

ดังนั้น ตราบไคที่กองทุนรวมฯ ยังไม่มีการบอกกล่าวการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าไปยัง (1) กฟผ. (ในฐานะลูกหนี้แห่งสิทธิภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.) และ (2) KBS (ในฐานะลูกหนี้แห่งสิทธิภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง KPP กับ KBS) ว่าได้มีการโอนสิทธิตามสัญญาซื้อไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องมีผลสมบูรณ์เด็ดขาดตามกฎหมายแล้ว กองทุนรวมฯ อาจมีความเสี่ยงจากกรณีที่เจ้าหน้าที่รายอื่นของ KPP จะใช้สิทธิเรียกร้องที่จะขอรับชำระหนี้จากกองทรัพย์สินของ KPP ซึ่งรวมถึงรายได้จากการซื้อขาย

ไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (ซึ่งเป็นฐานในการคำนวณผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน)

ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว กองทุนรวมฯ ได้กำหนดข้อห้ามในการก่อหนี้และการก่อภาระผูกพันของ KPP ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ รวมถึงกำหนดข้อห้าม KBS ในการดำเนินการอันเป็นการก่อหนี้ต่อ KPP ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการที่กองทุนรวมฯ จะเข้าทำกับ KBS โดยมีข้อตกลงว่า KBS จะดำเนินการเพื่อไม่ให้ KPP ก่อหนี้และการก่อภาระผูกพันภายหลังการเข้าลงทุนของกองทุนรวมฯ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นหนังสือจากกองทุนรวมฯ (โปรดดูรายละเอียดในส่วนที่ 1 หัวข้อ 5 “ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของร่างเอกสารธุรกรรมและเอกสารที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อย 5.2 “สัญญาตกลงกระทำการ”)

6. การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทจัดการฯ เพื่อกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง จะต้องกระทำตามกฎหมายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

6.1 บุคคลที่เกี่ยวข้อง

ในหัวข้อนี้คำว่า “บุคคลที่เกี่ยวข้อง” ให้ความหมายตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 38/2562 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 14/2558 ซึ่งรวมถึงบุคคลดังต่อไปนี้

- (ก) บุคคลที่ถือหุ้นของบริษัทจัดการฯ เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการฯ
- (ข) บุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม (ก) จัดตั้งในประเทศไทย เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของบุคคลดังกล่าว
- (ค) นิติบุคคลที่บริษัทจัดการฯ ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน
- (ง) นิติบุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าว เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจัดการฯ เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการฯ ด้วย
- (จ) นิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดเป็นนิติบุคคล ซึ่งนิติบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการฯ ตามข้อ (ก) โดยกรรมการของนิติบุคคลนั้นเป็น

กรรมการของบริษัทดังกล่าวด้วยเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท

- (ฉ) นิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดเป็นนิติบุคคล ซึ่งนิติบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการฯ ตามข้อ (ข) โดยกรรมการของนิติบุคคลนั้น และ/หรือ ของนิติบุคคลตาม (ก) เป็นกรรมการของบริษัทดังกล่าวด้วยเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท
- (ช) ผู้บริหารของบริษัทจัดการฯ ได้แก่ กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทจัดการฯ
- (ฌ) ผู้จัดการกองทุนรวมฯ
- (ฉ) นิติบุคคลที่บุคคลตาม (ข) หรือ (ฌ) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนรวมกันเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือจำนวนหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้น
- (ญ) บุคคลที่เป็นที่ปรึกษาของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ
- (ฎ) กองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการฯ เดียวกัน
- (ฏ) กองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการอื่น โดยบริษัทจัดการอื่นนั้นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจัดการฯ ตามลักษณะในข้อ (ก) หรือ (ข)
- (ฐ) โครงการจัดการลงทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการอื่นที่มีผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลตามลักษณะใน (ก) หรือ (ข) โดยบุคคลดังกล่าวถือหุ้นในบริษัทจัดการฯ ในลักษณะเดียวกัน
- (ฑ) ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ นั้น ทั้งนี้ ยกเว้นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่เป็นบัญชี omnibus
- (ฒ) ผู้ที่มีอิทธิพลในการควบคุมหรือสั่งการบุคคลอื่นตาม (ก) ถึง (ฑ) หรือถูกควบคุมหรือสั่งการโดยบุคคลอื่นตาม (ก) ถึง (ฑ) ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากความสัมพันธ์ทางกฎหมาย ตามสัญญา หรือการอื่นใด
- (ณ) บุคคลที่อยู่ในวิสัยที่บริษัทจัดการฯ จะทราบได้ว่าหากบริษัทจัดการฯ เข้าทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมฯ กับบุคคลดังกล่าว ผลประโยชน์ที่เกิดจากการทำธุรกรรมในท้ายที่สุดจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการฯ หรือกองทุนรวมฯ ตามที่กำหนดในข้อ (ก) ถึง (ฒ)

- (ด) บุคคลที่มีความใกล้ชิดไม่ว่าโดยทางสัญญา การถือหุ้น การควบคุม หรือการบริหารจัดการกับผู้ประกอบธุรกิจ รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลที่มีความสัมพันธ์ดังกล่าว ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวอยู่ในข่ายที่อาจทำให้ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการแก่ลูกค้าด้วยความไม่เป็นธรรม
- (ต) บุคคลที่บริษัทจัดการฯ กำหนดว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งสอดคล้องกับการกำหนดลักษณะความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการฯ มีหน้าที่กำหนดตามข้อ 18(1) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงานระบบงานและการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (ถ) บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของกองทุนรวมฯ โดยให้มีความหมายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ออกตามความในมาตรา 89/1 ของ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ ในส่วนที่เกี่ยวกับบทนิยามคำว่า บุคคลที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลม

ทั้งนี้ ให้คำจำกัดความของบุคคลข้างต้นเปลี่ยนแปลงเป็นไปตามที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

6.2 ข้อกำหนดทั่วไป

เงื่อนไขและข้อกำหนดทั่วไปในการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนดมีดังต่อไปนี้

- (1) ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการฯ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวมฯ
- (2) ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวต้องเป็นธุรกรรมที่ใช้ราคาที่เป็นธรรม
- (3) บุคคลที่มีส่วนได้เสียกับการทำธุรกรรมจะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (4) การคิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจากกองทุนรวมฯ ต้องอยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม

6.3 การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีดังต่อไปนี้ นอกจากจะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขและข้อกำหนดข้างต้นแล้ว บริษัทจัดการฯ จะกระทำได้อีกเมื่อได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

- (1) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน กิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับ ส่วนราชการหรือองค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาล และ กิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มี ฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้เป็นการเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (2) การเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอันเป็นสัญญาที่เกี่ยวกับการบริหาร จัดการหรือ การจัดหาประโยชน์จากกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของสัญญาไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการ เข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า หรือ
- (3) การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัด ความข้อ (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562 ทำ ธุรกรรมตามข้อ (1) หรือข้อ (2) ข้างต้น กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

6.4 นโยบายเกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

เมื่อมีการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต. การลงทุนของกองทุนรวมฯ จะประกอบด้วยการโอน สิทธิในการรับประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าอันเป็นรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ทั้งนี้ กรรมสิทธิ์ในโรงไฟฟ้าซึ่งใช้ในการประกอบกิจการไฟฟ้ายังคงเป็นกรรมสิทธิ์ของ KPP ต่อไป

เมื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต. เสร็จสิ้น KBS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น ทั้งหมดโดยทางตรงและโดยทางอ้อมของ KPP จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นลงทุนของกองทุนรวมในจำนวนร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุนฯ ณ เวลาใดๆ เป็นระยะเวลาทั้งสิ้น 10 ปี นับตั้งแต่การเข้าลงทุนครั้งแรกสำเร็จ ซึ่งตามประกาศ ทน. 38/2562 ประกาศ สธ. 14/2558 และประกาศ อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ผู้ถือหุ้นลงทุนที่ถือเกินเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ ดังนั้น KBS จึงถือเป็นบุคคลที่ เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ

ทั้งนี้ในกรณีที่ ก.ล.ต. และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดบุคคลที่มีลักษณะเป็นบุคคล ที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมในอนาคต การเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องบริษัทจัดการฯ จะถือปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดไว้ในโครงการ จัดการกองทุนรวม ประกาศ และ/หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

6.5 คำรับรองของผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับธุรกรรมการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนครั้งแรก และความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับการจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าวที่จะเข้าทำระหว่างกองทุนรวม

ภายหลังจากที่บริษัทจัดการฯ ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงานก.ล.ต. และได้มีการจดทะเบียนกองทุนรวมฯ แล้วเสร็จ บริษัทจัดการฯ ในนามของกองทุนรวมฯ จะดำเนินการเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ”) เพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกกับ KPP (KPP เป็นนิติบุคคลที่มี KBS (“ผู้สนับสนุนโครงการ”) เป็นผู้มีอำนาจควบคุม)

การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวภายใต้ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จาก KPP จะถือเป็นการเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

- (1) ภายหลังจากการจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมฯ ผู้สนับสนุนโครงการจะเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ซึ่งตามประกาศทณ. 38/2562 ประกอบกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศว่าด้วยการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์”) กำหนดให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ
- (2) นอกจากนี้ KPP ซึ่งจะทำการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ ยังมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ ตามประกาศ ทณ. 38/2562 ประกอบกับนิยามคำว่า บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 21/2551”) ถือเป็นผู้เกี่ยวข้องเนื่องจากเป็นนิติบุคคลที่มีผู้สนับสนุนโครงการ ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ KPP เป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนรวมฯ ด้วย

6.5.1 การเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ได้มาซึ่งสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คำรับรองของผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์ขอรับรองว่า ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จาก KPP ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เพื่อเป็นทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก เป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลของ

บุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยเหตุเพราะมูลค่าที่คาดว่าจะตกลงเข้าทำธุรกรรมตามสัญญาโอนผลประโยชน์ดังกล่าวได้สะท้อนถึงโครงสร้างการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกกล่าวคือ เป็นมูลค่าการลงทุนที่คำนวณจากการประกอบกิจการไฟฟ้าอันเป็นรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า และมูลค่าดังกล่าวสอดคล้องกับมูลค่าที่ได้จากการประเมินค่าโดย บริษัท บริษัท สิลม แอดไวซอรี เซอร์วิส จำกัด และบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะตกลงเข้าทำธุรกรรมสุดท้ายซึ่งกองทุนรวมฯ จะเข้าทำกับ KPP จะได้รับการกำหนดจากความต้องการของนักลงทุนในช่วงเวลาที่ทำการเสนอขายหน่วยลงทุน (Book Building) ซึ่งจะสะท้อนให้เห็นถึงมูลค่าที่นักลงทุนมีความประสงค์จะเข้าลงทุน (Fair Market Value)

ความเห็นของบริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์

ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนในการเข้าทำธุรกรรม

ตามที่กำหนดไว้ในร่างหนังสือชี้ชวน และร่างโครงการจัดการของกองทุนรวมฯ ณ วันที่มีการเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เพื่อเป็นทรัพย์สินที่ลงทุนครั้งแรกของกองทุนรวมฯ เสร็จสิ้น บริษัทจัดการ ในนามของกองทุนรวมฯ จะเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ กับ KPP เพื่อจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยการเข้าทำธุรกรรมตามรายการดังกล่าว จะถือเป็นการจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งเป็นการเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

KPP ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่มีผู้สนับสนุนโครงการเป็นผู้มีอำนาจควบคุมซึ่งจะเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ มีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ ตามประกาศที่ ทน. 38/2562 ประกอบกับนิยามคำว่า บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศ ทจ. 21/2551 เนื่องจากเป็นนิติบุคคลที่มีผู้สนับสนุนโครงการซึ่งเป็นผู้ที่มีอำนาจควบคุมของ KPP เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนรวมฯ ด้วย

ในการนี้ บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีความเห็นว่าธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ได้เข้าทำและดำเนินการโดยมีความจำเป็นและความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามรายละเอียดและเหตุผลสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. รายได้หลักจากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP มาจากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. และ KBS ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. รวมถึงสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS จะมีระยะเวลาทั้งสิ้นประมาณ 20 ปี นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนครั้งแรก ซึ่งจะสอดคล้องกับระยะเวลาตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ โดยระยะเวลาโอนผลประโยชน์จะสิ้นสุดประมาณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 ซึ่งใกล้เคียงกับระยะเวลาสิ้นสุดของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. คือ วันที่ 2 มกราคม 2583

2. วัตถุประสงค์หลักของโรงไฟฟ้า ได้แก่ กากอ้อย ซึ่ง KPP จะเข้าทำสัญญาซื้อขายกากอ้อยกับ KBS โดยมีระยะเวลาของสัญญาสอดคล้องกับระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ เช่นเดียวกัน ซึ่งจะช่วยให้โรงไฟฟ้ามีแหล่งวัตถุดิบที่แน่นอนและเชื่อถือได้ ในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหากากอ้อยที่มีคุณสมบัติตามสัญญาได้ครบตามปริมาณที่กำหนด ตามที่ระบุในสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง KBS ตกลงจะจัดหาวัตถุดิบชีวมวลอื่นๆ 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. ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ อันเนื่องมาจากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ของ KPP (เหตุผิดสัญญากรณีร้ายแรง หรือ เหตุเลิกสัญญา) กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับเงินเท่ากับมูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์
5. KPP จะได้ดำเนินการจัดทำกรมธรรม์ประกันภัย โดย KPP เป็นผู้เอาประกันภัยและยกผลประโยชน์ให้แก่กองทุนรวมฯ เพื่อคุ้มครองความเสียหาย ดังนี้
 - กรมธรรม์ประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance)
 - กรมธรรม์ประกันภัยกรณีธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance)

การประกันภัยทั้ง 2 ประเภท จะถูกจัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาตามความเหมาะสมในความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจ หรืออุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน โดย KPP จะเป็นผู้ชำระเบี้ยประกันภัย สำหรับการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวข้างต้นในปีถัดๆ ไป รวมถึงการจัดหากรมธรรม์ประกันภัยอื่นใดเพิ่มเติมในอนาคต (หากจำเป็น) โดย KPP ให้สิทธิกองทุนรวมฯ ในการกำหนดทุนประกันภัย รวมถึง การตรวจสอบและ/หรือ สอบทาน ว่าข้อกำหนดและเงื่อนไข รวมถึงอัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานของประกันภัยและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกันหรือไม่ และ หากกองทุนรวมฯ มีความเห็นว่าทุนประกันภัยไม่เพียงพอ หรือ ข้อกำหนด เงื่อนไข รวมถึงอัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าว แตกต่างจากกรมธรรม์ประกันภัยมาตรฐานสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกันอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับการประกอบกิจการ กองทุนรวมฯ มีสิทธิขอให้ KPP จัดทำ

หรือเปลี่ยนแปลงทุนประกันกันให้เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการจัดทำหรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเงื่อนไข และ/หรือ อัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวให้เป็นไปตามมาตรฐานของประกันภัย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกัน

ผลกระทบที่กองทุนฯ อาจได้รับจากการเข้าทำธุรกรรม

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

อย่างไรก็ดี ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ กองทุนรวมฯ เป็นเจ้าหนี้มีประกัน ดังนั้น ในกรณีที่มีข้อพิพาทภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ 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 คือสิทธิในรายได้ที่รับจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2582 หากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง และกองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้ใหม่ได้ กองทุนรวมฯ จะไม่มีรายได้หลักใดๆ ภายหลังจากที่มีการสิ้นสุดสัญญา ซึ่งจะส่งผลกระทบทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อราคาซื้อขายของหน่วยลงทุน และอาจเป็นผลให้ต้องมีการเลิกกองทุนรวมฯ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงดังกล่าวได้เปิดเผยในร่างหนังสือชี้ชวน และรายละเอียดโครงการของกองทุนรวมฯ ให้ผู้ลงทุนได้รับทราบแล้ว

ดังนั้น บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมโอนผลประโยชน์ฯ เป็น

ธุรกรรมที่ดีและมีความเหมาะสมต่อลักษณะการประกอบธุรกิจของกองทุนรวมฯ ตั้งอยู่บนเงื่อนไขทาง การค้าปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับคู่สัญญาทั่วไปที่มีได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction) และเป็นประโยชน์ต่อกองทุนรวมฯ ในสถานการณ์ ณ เวลานั้น

7. การจัดสรรและวิธีการโอนหน่วยลงทุน

7.1 ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ จะมีเพียงชนิดเดียว ซึ่งจะเสนอขายหน่วยลงทุนทั้งหมดต่อผู้ลงทุนเป็นการ ทั่วไปไม่ว่าจะเป็น ผู้จองซื้อทั่วไป ผู้จองซื้อพิเศษ หรือผู้สนับสนุน

ผู้จองซื้อทั่วไป หมายถึง ผู้ลงทุนที่จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ใช่ผู้จองซื้อพิเศษ หรือผู้จองซื้อพิเศษที่ไม่ได้รับการ จัดสรรแบบผู้จองซื้อพิเศษ

ผู้จองซื้อพิเศษ หมายถึง ผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ และ/หรือ ลักษณะอื่นใดตามที่จะได้มีการประกาศ แก้ไขเพิ่มเติมโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน แล้วแต่กรณี

(1) ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการก.ล.ต. ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2560 ดังต่อไปนี้

- (ก) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (ข) ธนาคารพาณิชย์
- (ค) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (ง) บริษัทเงินทุน
- (จ) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (ฉ) บริษัทหลักทรัพย์
- (ช) บริษัทประกันวินาศภัย
- (ซ) บริษัทประกันชีวิต
- (ณ) กองทุนรวม
- (ญ) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

- (ฎ) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (ฏ) กองทุนประกันสังคม
- (ฐ) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (ฑ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน
- (ฒ) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (ณ) ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า
- (ด) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (ต) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (ถ) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (2) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนสถาบันตาม (1) หรือ (3) ถึง (10)
- (3) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) สภาอากาศไทย หรือมูลนิธิเพื่อสาธารณประโยชน์
- (5) สหกรณ์ออมทรัพย์ หรือชุมนุมสหกรณ์
- (6) สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก
- (7) โครงการจัดการลงทุน (collective investment scheme) ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป
- (8) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกันกับผู้ลงทุนดังต่อไปนี้
 - (ก) ผู้ลงทุนสถาบันตาม (1) แต่ไม่รวมถึงบริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ กองทุนรวม ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตร

ล่วงหน้า

(ข) ผู้ลงทุนตาม (3)

(ค) กองทุนส่วนบุคคลที่เป็นการบริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนตาม (ก) หรือ (ข)

(9) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (8) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

(10) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

7.2 การเสนอขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะต้องเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ มิเช่นนั้นการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ เป็นอันสิ้นสุดลง

บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการเสนอขายครั้งแรกตามหลักเกณฑ์วิธีการ และเงื่อนไขที่ระบุไว้ ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น และ/หรือ ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ และผู้ประกันการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเห็นว่าการเสนอขายครั้งแรกอาจมีปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเห็นสมควร บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดการจองซื้อและการจัดสรรหน่วยลงทุน รวมถึงสัดส่วนหรือจำนวนการจัดสรรตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสม ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายครั้งแรกประสบความสำเร็จสูงสุด

สำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งอื่นๆ ของกองทุนรวมฯ (ถ้ามี) บริษัทจัดการฯ จะต้องทำการเสนอขายตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และวิธีการเสนอขายที่บริษัทจัดการฯ จะได้กำหนดสำหรับการเสนอขายครั้งนั้นๆ

1. วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน ใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน

สำหรับผู้จองซื้อทั่วไป

[●]

สำหรับผู้จองซื้อพิเศษ

[●]

2. วันเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุน

[●]

3. การกำหนดราคาเสนอขาย

[●]

4. ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน

[●]

5. สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน

[●]

6. วิธีการจองซื้อหน่วยลงทุน

[●]

7. การรับชำระและการเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

[●]

8. ข้อสงวนสิทธิ

- (1) ในระหว่างระยะเวลาก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก หรือเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรกแต่ยังมิได้มีการจดทะเบียนกองทุนรวมฯ หากเกิดเหตุการณ์ดังที่ระบุไว้ในย่อหน้าสุดท้ายของส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 3. การกำหนดราคาเสนอขาย บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนสามารถยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ และ/หรือ ยกเลิกการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ ได้ และบริษัทจัดการฯ จะรายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงการยุติการเสนอขายหน่วยลงทุน และ/หรือ การยกเลิกการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ ภายใน 7 วันนับตั้งแต่วันที่ยุติการเสนอขายหน่วยลงทุน หรือมีการยกเลิกการจัดตั้งนั้น (แล้วแต่กรณี) และให้การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ นั้นสิ้นสุดลงในวันที่รายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ

ทั้งนี้ เมื่อมีการยุติการเสนอขายหน่วยลงทุน และ/หรือ การยกเลิกการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ ตามความในข้อนี้บริษัทจัดการฯ จะคืนหรือดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อทุกราย ตามรายละเอียดในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 9. “การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน”

(2) บริษัทจัดการฯ หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ :

- (ก) กรณีที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใด รวมทั้งผู้สนับสนุนและกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้สนับสนุน ประสงค์จะจองซื้อหน่วยลงทุนในจำนวนที่อาจเป็นเหตุให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดดังกล่าวถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- (ข) กรณีที่ผู้ลงทุนต่างด้าวจองซื้อหน่วยลงทุนเกินร้อยละ 49 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
- (ค) กรณีที่บุคคลที่จองซื้อเป็นบุคคลที่มีกฎหมายกำหนดห้ามมิให้มีการลงทุนในหน่วยลงทุน
- (ง) กรณีเอกสารหรือข้อมูลของบริษัทจัดการฯ หรือ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนได้รับจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามความเป็นจริง หรือไม่ครบถ้วน
- (จ) กรณีบริษัทจัดการฯ หรือ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ใช้ดุลพินิจปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนอันเนื่องจากผลการตรวจสอบการมีตัวตนของผู้ลงทุน และระบบบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปิดบัญชีจองซื้อของผู้ลงทุน
- (ฉ) บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธการจัดสรรหน่วยลงทุนในบางกรณี ตามที่บริษัทจัดการฯ เห็นสมควร เช่น ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ เห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกรณีที่การจองซื้อ หน่วยลงทุนอาจก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนรวมฯ หรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนรวมฯ เป็น

ต้น ทั้งนี้เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ผู้ถือหน่วยลงทุน และชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการฯ เป็นหลัก

- (ข) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนยังไม่มีประวัติการทำและไม่ยินยอมทำแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC) พร้อมแนบหลักฐานการระบุตัวตน และ/หรือ แบบประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) หรือผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่แสดงเจตนารับทราบถึงระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมฯ ในใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้จองซื้อปฏิเสธการให้คำรับรองหรือความยินยอมใดๆ หรือไม่กรอกข้อมูลที่กำหนดไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนให้ครบถ้วน หรือไม่นำส่งเอกสารประกอบการขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน หรือไม่ดำเนินการตามขั้นตอนในการจองซื้อที่บริษัทจัดการฯ หรือ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนกำหนด
- (ข) ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ มีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของ ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น บริษัทจัดการฯ สงวนสิทธิที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือ ข้อตกลง หรือ กฎหมายของรัฐต่างประเทศ

9. การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

กรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะคืนหรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่จองซื้อผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ในกรณี

ต่างๆ ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และ/หรือ ได้ยุติการขายหน่วยลงทุนเนื่องจากเหตุที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 8. “ข้อสงวนสิทธิ” โดยบริษัทจัดการฯ จะรายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงการยุติการเสนอขายหน่วยลงทุน และ/หรือ การยกเลิกการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ ภายใน 7 วันนับตั้งแต่วันที่ยุติการเสนอขายหน่วยลงทุน หรือมีการยกเลิกการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ นั้น (แล้วแต่กรณี) และให้ถือว่าการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ สิ้นสุดลงในวันที่รายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ บริษัทจัดการฯ จะคืน หรือ ดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน (แล้วแต่กรณี) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน ตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละใบซึ่งจองซื้อผ่านบริษัทจัดการฯ หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ภายใน 14 วันนับตั้งแต่วันที่การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ สิ้นสุดลง พร้อมด้วยผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) นับจากวันที่มีการฝากเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละประเภทเข้าบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ที่เปิดไว้กับธนาคารผู้รับฝากเงิน เพื่อรักษาเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ก่อนที่บริษัทจัดการฯ จะนำไปจัดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมฯ โดยในกรณีที่บริษัทจัดการฯ คำนวณผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวแล้ว มีเศษทศนิยมมากกว่า 2 ตำแหน่ง บริษัทจัดการฯ จะคำนวณโดยปัดทศนิยมลงให้เหลือ 2 ตำแหน่ง และคืน ผลประโยชน์ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามจำนวนที่คำนวณได้ดังกล่าว
- (2) กรณีที่ประกาศ ทน. 38/2562 ให้ถือว่าการอนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ สิ้นสุดลง หากปรากฏกรณีอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรกแล้ว แต่ยังมีได้จดทะเบียนกองทุนรวมฯ
 - (ก) มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่ถึง 500 ราย
 - (ข) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้มีมูลค่าไม่ถึง 2,000 ล้านบาท โดยการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วให้ใช้ราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณ
 - (ค) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้เมื่อรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) มีมูลค่าไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรก

กล่าวคือ ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า หรือ

- (ง) มีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใด หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน”

ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบกรณีข้างต้นภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรกดังกล่าว และบริษัทจัดการฯ จะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน (แล้วแต่กรณี) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละใบ ซึ่งจองซื้อผ่านบริษัทจัดการฯ หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก พร้อมด้วยผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) นับจากวันที่มีการฝากเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละประเภทเข้าบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ที่เปิดไว้กับธนาคารผู้รับฝากเงิน เพื่อรักษาเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ก่อนที่บริษัทจัดการฯ จะนำไปจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมฯ โดยในกรณีที่บริษัทจัดการฯ คำนวณผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวแล้วมีเศษเศษนิยมมากกว่า 2 ตำแหน่ง บริษัทจัดการฯ จะคำนวณโดยปัดเศษนิยมลงให้เหลือ 2 ตำแหน่ง และคืนผลประโยชน์ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามจำนวนที่คำนวณได้ดังกล่าว

- (3) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนถูกปฏิเสธการจองซื้อ หรือไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือมีการใช้สิทธิยกเลิกการขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนรายใด ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนด้วยเหตุที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ นี้ บริษัทจัดการฯ จะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ถูกปฏิเสธหรือไม่ได้รับการจัดสรรหรือถูกยกเลิกการขายตามใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละใบซึ่งจองซื้อผ่านบริษัทจัดการฯ หรือผู้ประสานการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก
- (4) กรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งให้เพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ เนื่องจากปรากฏกรณีอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้เมื่อได้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนแล้วเสร็จ แต่ยังมีได้มีการจดทะเบียนกองทุนรวมฯ

- (ก) มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือข้อผูกพันระหว่าง ผู้ถือ

หน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ที่ยึดหรือแย้งกับข้อกำหนดตาม ประกาศ ทน. 38/2562

- (ข) มีการดำเนินการเมื่อได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในหมวด 3 ของภาค 1 ของประกาศ ทน. 38/2562 และส่วนที่ 1 ในหมวด 3 ของภาค 4
- (ค) มีการลงทุนหรือการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐานไม่เป็นไปตามแผนการลงทุนที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นกรณีที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินการของกองทุนรวมฯ
- (ง) มีการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ โดยฝ่าฝืนหรือมิได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ในภาค 4 ของประกาศ ทน. 38/2562

โดยบริษัทจัดการฯ จะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน ตามใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละใบซึ่งจองผ่านบริษัทจัดการฯ หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ภายใน 14 วันนับแต่วันที่มีการเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ พร้อมด้วยผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) นับจากวันที่มีการฝากเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละประเภทเข้าบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ที่เปิดไว้กับธนาคารผู้รับฝากเงิน เพื่อรักษาเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ก่อนที่บริษัทจัดการฯ จะนำไปจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมฯ โดยในกรณีที่บริษัทจัดการฯ คำนวณผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวแล้วมีเศษทศนิยมมากกว่า 2 ตำแหน่ง บริษัทจัดการฯ จะคำนวณโดยปัดเศษทศนิยมลงให้เหลือ 2 ตำแหน่ง และคืนผลประโยชน์ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามจำนวนที่คำนวณได้ดังกล่าว

ทั้งนี้ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งให้เพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ เมื่อมีการจดทะเบียนกองทุนรวมฯ ไปแล้ว บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้มีการเลิกกองทุนรวมฯ ทันที ซึ่งจะต้องมีการดำเนินการตามกระบวนการชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.16.6 “การชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ” ซึ่งจะมีการหักค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ ก่อนคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก หรือการปิดการเสนอขายครั้งแรก หมายถึง วันที่ [●] ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการเสนอขายครั้งแรก

วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

เมื่อเกิดกรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 9. “การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน” ข้างต้น บริษัทจัดการฯ จะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจําหน่ายหน่วยลงทุน (ตามแต่กรณี) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน (พร้อมด้วยผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจําหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ในกรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนตามกรณีที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 9. “การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน” วรรคหนึ่ง (1) (2) และ (3)) ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่จองซื้อผ่านบริษัทจัดการฯ หรือผู้จัดการการจําหน่ายหน่วยลงทุน (แล้วแต่กรณี) ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 9. “การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน” ข้างต้น โดยการโอนเงินเข้าบัญชีในชื่อของผู้จองซื้อหน่วยลงทุน หรือชำระเป็นเช็ค หรือเช็คเชียร์เช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามผู้จองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ตามแต่วิธีการที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนจะได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน ภายในระยะเวลาตามที่ระบุไว้ในแต่ละกรณีตามส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 9. “การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน” ข้างต้น

หากบริษัทจัดการฯ หรือผู้จัดการการจําหน่ายหน่วยลงทุนรายใด (แล้วแต่กรณี) ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อ (แล้วแต่กรณี) ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อที่จองซื้อหน่วยลงทุนผ่านตนได้เพราะพฤติการณ์อันใดอันหนึ่งซึ่งผู้จัดการการจําหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายเอง ต้องรับผิดชอบ บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้ผู้จัดการการจําหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละราย (แล้วแต่กรณี) ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน จนครบถ้วน

10. เอกสารประกอบการขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน

[●]

7.3 การจัดสรรหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการจัดสรรหน่วยลงทุนในการเสนอขายครั้งแรกตามหลักเกณฑ์วิธีการ และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อนี้ ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น และ/หรือ ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน เห็นว่า การเสนอขายครั้งแรกอาจมีปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ หรือ กรณีที่บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเห็นสมควร บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดการจองซื้อและการจัดสรรหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือหนังสือชี้ชวนตามความเหมาะสม เพื่อให้การเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งนี้ประสบความสำเร็จสูงสุด

1. วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุน

การจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้จองซื้อทั่วไป

บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไป ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายจองซื้อพร้อมกันมีจำนวนไม่เกินจำนวนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 5 “สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายตามจำนวนที่จองซื้อ

(2) ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายจองซื้อพร้อมกันมีจำนวนเกินจำนวนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปตามที่ ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 5. “สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไป ดังนี้

ก. บริษัทจัดการฯ และผู้ประกันการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายในรอบแรกตามจำนวนจองซื้อขั้นต่ำ (1,000 หน่วย) โดยหากผู้จองซื้อทำการจองซื้อมากกว่า 1 ใบค่าขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอ

สงวนสิทธิที่จะนำจำนวนหน่วยลงทุนที่จองซื้อตามใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนทุกใบมารวมกันเพื่อทำการจัดสรรตามวิธีการที่กำหนดในข้อนี้ เมื่อได้รับผลการจัดสรรของผู้จองซื้อรายนั้นแล้ว บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการแจ้งผลการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อแยกเป็นแต่ละใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของการจองซื้อที่ปรากฏในใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละฉบับ

- ข. ในรอบต่อไป บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลือจากการจัดสรรตามข้อ (ก) ข้างต้นให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายอย่างเท่าเทียมกันรอบละ 100 หน่วย วนเป็นรอบไปเรื่อยๆ จนกว่าจะครบจำนวนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน สำหรับผู้จองซื้อทั่วไปตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 5. “สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน” ทั้งนี้ ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อรายใดจองซื้อและยังไม่ได้การจัดสรรเหลือน้อยกว่า 100 หน่วยในการจัดสรรรอบใด ผู้จองซื้อรายนั้นจะถูกตัดสิทธิในการได้รับการจัดสรรในรอบนั้นและรอบต่อไป
- ค. ในกรณีที่มิมีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อในข้อ ก. หรือข้อ ข. ทุกรายได้ในรอบใด บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะใช้วิธีสุ่มคัดเลือกรายชื่อผู้จองซื้อทั่วไปที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร (Random) ด้วยระบบคอมพิวเตอร์เพื่อทำการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กับผู้จองซื้อที่ยังไม่ได้การจัดสรรเดิมตามจำนวนที่จองซื้อตามที่สุ่มคัดเลือกได้นั้น
- ง. บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนของสงวนสิทธิไม่จัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ และคืนเงินค่าจองซื้อส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้กับผู้ลงทุนรายนั้นในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายจองซื้อรวมนั้นมีจำนวนมากกว่าจำนวน หน่วยลงทุนตามสัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 5. “สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน”

โดยการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายนั้นจะดำเนินการโดยบริษัท เช็ทเทรด ดอทคอม จำกัด และคาดว่าจะสามารถประกาศผลการจัดสรรหน่วยลงทุนได้อย่างเร็วภายในวันที่ [●]

โดยผู้จองซื้อสามารถตรวจสอบผลการจัดสรรได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการฯ และสำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน (ในวันและเวลาทำการเท่านั้น) หรือผ่านทางเว็บไซต์ ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 3. “การกำหนดราคาเสนอขาย” หรือผ่านทางเว็บไซต์ www.settrade.com ทั้งนี้ สำหรับการตรวจสอบที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือทางเว็บไซต์ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 3. “การกำหนดราคาเสนอขาย” นั้น สามารถตรวจสอบได้เฉพาะข้อมูลการจัดสรรหน่วยลงทุนที่มีการจองซื้อผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่านั้น

ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อนี้ บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปที่จองซื้อและได้ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่จองซื้อแล้ว ในกรณีที่จำนวนเงินค่าจองซื้อที่ระบุในใบคำขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปมากกว่าจำนวนเงินที่ได้รับชำระ บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการจัดสรรหน่วยลงทุนตามวิธีการจัดสรรสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปตามที่ระบุไว้ข้างต้นโดยใช้จำนวนเงินค่าจองซื้อที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

การจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สนับสนุน

บริษัทจัดการฯ จะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้สนับสนุนในจำนวนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุนสำหรับผู้สนับสนุนตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 5. “สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน” ซึ่งเป็นจำนวนไม่เกิน 1 ใน 3 ของหน่วยลงทุนทั้งหมด

การจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อพิเศษ

บริษัทจัดการฯ (และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ในกรณีจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษ) จะจัดสรรหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 5. “สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน” ตามวิธีการที่บริษัทจัดการฯ และ/หรือ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะกำหนด

ทั้งนี้ หน้าที่ในการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อพิเศษดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขต่างๆ ซึ่งรวมถึงการเข้าทำสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่าย (Underwriting Agreement) และเงื่อนไขต่างๆ ภายใต้สัญญาดังกล่าวเกิดขึ้นเป็นผลสำเร็จโดยไม่มีการบอกเลิก

สัญญาดังกล่าว ผู้สนับสนุนได้ทำการจองซื้อหน่วยลงทุนในจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด เป็นต้น

ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนพิจารณาแล้วเห็นว่า เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม หรือชื่อเสียงหรือ ความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นหลังจากการจดทะเบียนกองทุนรวมฯ แล้วเสร็จ และนายทะเบียนได้บันทึกข้อมูลการจัดสรรหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น โดยบริษัทจัดการฯ และ/หรือ นายทะเบียนจะออกและจัดส่งหนังสือแจ้งผลการฝากหลักทรัพย์หรือใบหน่วยลงทุน (กรณีผู้จองซื้อขอออกเป็นใบหน่วยลงทุน) ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก ทั้งนี้ วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก หมายถึง [●] ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการเสนอขายครั้งแรก

ในการจัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ข้างต้น หากมีหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อพิเศษ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและผู้รับประกันการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนของสงวนสิทธิในการจัดสรรหน่วยลงทุนดังกล่าวเพื่อเสนอขายต่อผู้จองซื้อทั่วไป และ/หรือ ผู้สนับสนุน ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นเกี่ยวกับการเสนอขายดังกล่าวตามที่เห็นเหมาะสม และไม่ขัดแย้งกับกฎหมาย และ/หรือ กฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งนี้นำประสบความสำเร็จสูงสุด

2. ข้อจำกัดการจัดสรรหน่วยลงทุน

- (1) ข้อจำกัดในการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดรวมถึงกลุ่มบุคคลเดียวกันใด จะเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศกำหนด สิ่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการฯ และ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนของสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น และในการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการฯ และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อจำกัดดังที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุน

รวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน”

- (2) เนื่องจากมีการแบ่งแยกจำนวนหน่วยลงทุนที่จะเสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษและผู้สนับสนุนออกจากหน่วยลงทุนที่จะเสนอขายต่อผู้จองซื้อทั่วไปแล้วตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 5. “สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ จะไม่จัดสรรหน่วยลงทุนในส่วนที่เสนอขายต่อผู้จองซื้อทั่วไปให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษที่ได้รับการจัดสรรแบบผู้จองซื้อพิเศษ หรือ ผู้สนับสนุนอีก เว้นแต่เป็นการจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อทั่วไปให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษ ทั้งนี้สัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละรายรวมทั้งกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ลงทุนรายนั้นต้องไม่เกินอัตราตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ข้อ 2. “อัตราการถือหน่วยลงทุน”

3. ข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหน่วยลงทุน

ภายในระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ มีผลบังคับใช้ KBS ตกลงกับกองทุนรวมฯ ตามสัญญาตกลงกระทำการว่า KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS จะรักษาสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุนในกองทุนรวมฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก เป็นระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนเพื่อการรับโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP สำเร็จสมบูรณ์ โดย KBS ตกลงว่า KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS จะไม่ขาย หรือโอนหน่วยลงทุน หรือนำหน่วยลงทุน ไปจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใดๆ จนทำให้ KBS และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกันของ KBS ถือครองหน่วยลงทุนรวมกันต่ำกว่าสัดส่วนที่กำหนดไว้

4. การจดทะเบียนกองทุนรวมฯ

เมื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกเสร็จสิ้น บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์ที่ได้รับจากการเสนอขายเป็นกองทุนรวมฯ กับสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการ นับแต่การปิดการเสนอขายครั้งแรก

ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ ต้องมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ต่อไปนี้

- (1) มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่น้อยกว่า 500 ราย
- (2) มีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด (กล่าวคือ "อัตราการถือหน่วยลงทุน" ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การ

บริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ข้อ 2. “อัตราการใช้หน่วยลงทุน”)

- (3) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้มีมูลค่าไม่น้อยกว่า 2,000 ล้านบาท ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วให้ใช้ราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณ
- (4) มีการทำสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (5) มีการทำข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ
- (6) มีการทำสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือมีการแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ ได้อันเนื่องมาจากการขาดคุณสมบัติตามข้อ (1) (2) หรือ (3) ข้างต้น บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อทุกราย ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน” ข้อ 9. “การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน”

7.4 การโอนหน่วยลงทุน

1. วิธีการโอนหน่วยลงทุน

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ไม่ว่าในทอดใดๆ ไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายครั้งแรก หรือการเสนอขายครั้งต่อ ๆ ไป ถือว่าเป็นการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ซึ่งได้มีการลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบจากกับบริษัทจัดการฯ

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ จะอยู่ในรูปแบบใบหน่วยลงทุน (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 และมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการฯ และบุคคลอื่นได้

1. วิธีการโอนหน่วยลงทุนในระบบไร้ใบหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนในระบบไร้ใบหน่วยลงทุนจะต้องปฏิบัติตาม หลักเกณฑ์ที่ระบุโดยนายทะเบียน และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผู้โอนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และดำเนินการตามขั้นตอนและวิธีการที่นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ กำหนด

2. วิธีการโอนหน่วยลงทุนที่มีใบหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือใบหน่วยลงทุนและประสงค์จะโอนหน่วยลงทุน จะต้องยื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนตามแบบที่กำหนดต่อนายทะเบียน โดยกรอกรายละเอียดให้ครบถ้วนในแบบคำขอโอนหน่วยลงทุนที่ลงนามโดยผู้โอนและผู้รับโอน พร้อมทั้งแนบเอกสารประกอบตามที่นายทะเบียนจะกำหนด และดำเนินการตามขั้นตอนและวิธีการที่นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการฯ กำหนด ในกรณีที่ไม่มีกรอกใบหน่วยลงทุนใบใหม่ ผู้โอนจะต้องทำการสลักหลังใบหน่วยลงทุนและนำมาแสดงต่อนายทะเบียนด้วย

การโอนหน่วยลงทุนให้มีผลบังคับและใช้ยันกับบุคคลภายนอกได้ และถือว่าได้รับการรับรองโดยนายทะเบียนก็ต่อเมื่อนายทะเบียนทำการบันทึกรายชื่อผู้รับโอนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ผู้โอนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามที่นายทะเบียนกำหนด

ทั้งนี้ นายทะเบียนหรือบริษัทจัดการฯ จะปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนที่จะเป็นผลให้กองทุนรวมฯ มีผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” หรือการโอนที่ไม่ได้ปฏิบัติตามขั้นตอนและวิธีการที่บริษัทจัดการฯ และ/หรือ นายทะเบียน และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กำหนด

2. ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

กองทุนรวมฯ ไม่มีข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุนตามกฎหมายและกฎระเบียบของไทย เว้นแต่การโอนนั้นจะทำให้อัตราการถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ขัดต่อหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน”

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

ขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น

3. ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

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

1. กลุ่มบุคคลเดียวกัน

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันตามหัวข้อนี้ให้ถือว่าบุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง หรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้หรือตามที่คณะกรรมการ กำกับตลาดทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน 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 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯและจะดำเนินการให้การถือหน่วยลงทุนหลังจากนั้นของบุคคลใด ๆ (รวมถึงกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้น) ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ยกเว้นกรณีต่อไปนี้

- (1) การจัดสรรหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ให้แก่บุคคลต่อไปนี้

- (ก) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุน บำเหน็จบำนาญข้าราชการพ.ศ. 2539
 - (ข) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งจัดตั้งตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และที่แก้ไขเพิ่มเติม
 - (ค) กองทุนรวมฯ เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายหลักทรัพย์
 - (ง) กองทุนประกันสังคมซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติประกันสังคม พ.ศ. 2533 ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม หรือ
 - (จ) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งไม่อยู่ภายใต้บังคับต้องเสียภาษีเงิน ได้นิติบุคคล
- (2) การจัดสรรหน่วยลงทุนให้บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนที่รับหน่วยลงทุนตามข้อผูกพันภายใต้สัญญารับประกันการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินอัตรา 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ไว้ไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับหน่วยลงทุนไว้ ทั้งนี้ในช่วงระยะเวลา 1 ปีดังกล่าว บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่เป็นบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกับ KPP

3. อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว

การจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้ลงทุนต่างด้าวจะต้องจัดสรรไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิในการปฏิบัติตามกฎหมายที่กำหนดอัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวในกองทุนรวมฯ ที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมใดๆ

บริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งนายทะเบียนเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามประกาศ ทน. 38/2562 เพื่อควบคุมให้อัตราการถือหน่วยลงทุนเป็นไปตามข้อจำกัดที่เกี่ยวข้องภายใต้หลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับ

7.5 ผลของกรณีอัตราดอกเบี้ยหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด

1. หน้าที่ของบริษัทจัดการฯ

- (ก) บริษัทจัดการฯ จะต้องรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ บริษัทจัดการฯ ทราบหรือควรทราบถึงเหตุที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่งภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนเกินกว่า อัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ข้อ 2. “อัตราดอกเบี้ยหน่วยลงทุน”
- (ข) บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนรายนั้นหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันจำหน่ายหน่วยลงทุนออกไป ในส่วนที่ไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ข้อ 2. “อัตราดอกเบี้ยหน่วยลงทุน”
- (ค) บริษัทจัดการฯ จะต้องแต่งตั้งนายทะเบียนเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามประกาศ ทน. 38/2562 เพื่อควบคุมให้อัตราการถือหน่วยลงทุนของคนต่างด้าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับ และนายทะเบียนจะต้องไม่รับโอนหน่วยลงทุน หรือไม่รับคนต่างด้าวลงทะเบียนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน หากการรับจดทะเบียนโอนหรือการรับลงทะเบียนดังกล่าวจะเป็นเหตุให้การถือหน่วยลงทุนของคนต่างด้าวไม่เป็นไปตามสัดส่วนที่กำหนด
- (ง) บริษัทจัดการฯ จะต้องดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ข้อ 2. “อัตราดอกเบี้ยหน่วยลงทุน และ ข้อ 3. “อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว” ไม่มีสิทธิออกเสียงหรือรับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนด ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.8 “ผลของกรณีอัตราดอกเบี้ยหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด” ข้อ 2. “ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน”
- (จ) หากปรากฏแก่บริษัทจัดการฯ ว่าหลังพ้นระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุนแล้ว ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันยังคงถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตรา 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ให้บริษัทจัดการฯ ดำเนินการตามที่ระบุไว้ข้างต้นโดยอนุโลม

2. ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

- (ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ข้อ 2. “อัตราการถือหน่วยลงทุน และ ข้อ 3. “อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว” จะไม่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือ ไม่มีสิทธิออกเสียงในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น
- (ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” ข้อ 2. “อัตราการถือหน่วยลงทุน และ ข้อ 3. “อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว” จะไม่มีสิทธิรับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว ในระหว่างที่บริษัทจัดการฯ ยังมิได้ดำเนินการดังกล่าวบริษัทจัดการฯ จะจัดทำบัญชีและแยกเงินที่ไม่อาจจ่ายเป็นเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากบัญชีและทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยไม่ นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ
- (ค) ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้นให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของแต่ละราย

8. การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน

โดยปกติในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องจัดหาข้อมูลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเพียงพอต่อการพิจารณาลงมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งจะต้องประกอบด้วยความเห็นของบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องที่ต้องลงมติดังกล่าว ตลอดจนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งลงมติในเรื่องดังกล่าว โดยแสดงไว้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ

1. เรื่องที่ต้องอนุมัติโดยมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายมีสิทธิพิจารณาและออกเสียงในเรื่องการดำเนินการต่อไปของกองทุนรวมฯ

- (1) การถอดถอนหรือแต่งตั้งบริษัทฯ และ/หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.7.1 ข้อ 3. “เงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวบริษัทฯ” และ หัวข้อ 8.7.2 ข้อ 2. “เงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์”
 - (2) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว เว้นแต่
 - ในกรณีการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือองค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาลและกิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้อย่างเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือในกรณีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว ที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน
 - ในกรณีทรัพย์สินเสียหาย ให้บริษัทฯ (เพื่อและในนามของกองทุนรวมฯ) มีดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นสำคัญในการตัดสินใจที่จะให้ (ก) KPP ซ่อมแซมก่อสร้างโรงไฟฟ้าขึ้นใหม่ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือ (ข) จะใช้สิทธิเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ หรือ (ค) จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นลงทุนของกองทุนรวมฯ
- กรุณาพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 หัวข้อ 2.4.2 “การลงทุนในทรัพย์สินหลัก – ทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนเพิ่มเติม” และ 2.4.5 “การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ”
- (3) การเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการหรือจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว เว้นแต่เป็นการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญา ซึ่งได้

ระบุไว้โดยเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือเป็นการ เข้าทำ แก๊ส หรือยกเลิกสัญญาที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ส หรือยกเลิก สัญญาดังกล่าว ที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

- (4) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่ง ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือการเข้าทำ แก๊ส หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่ เกี่ยวข้อง อันเป็นสัญญาที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการหรือจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สิน กิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินหรือสัญญา (แล้วแต่กรณี) ไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการทำธุรกรรมดังกล่าว หรือ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ส หรือยกเลิกธุรกรรม ดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 6.3 “การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นรายละ” เว้นแต่เป็นกรณี ที่ทรัพย์สินเสียหาย ให้บริษัทจัดการฯ (เพื่อและในนามกองทุนรวมฯ) มีดุลยพินิจแต่เพียง ผู้เดียวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละเป็นสำคัญ ในการตัดสินใจที่จะให้ KPP ซ่อมแซมก่อสร้างโรงไฟฟ้าขึ้นใหม่ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ ฯ หรือ จะใช้สิทธิเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอน ผลประโยชน์ฯ หรือ จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นรายละของกองทุนรวมฯ
- (5) การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำ จำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ทำธุรกรรมตามข้อ (6) ข้างต้น กับบุคคลที่เกี่ยวข้องตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 6.3 “การ ดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นรายละ”
- (6) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.15 “การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ กองทุนรวมฯ”
- (7) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.5 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน”
- (8) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.6 “การลดเงินทุนจดทะเบียน” ยกเว้นการลดทุนจดทะเบียนสำหรับกรณีตามส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.6(1) – 8.6(3)

- (9) การควบหรือรวมกับกองทุนรวมฯ อื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- (10) การเลิกกองทุนรวมฯ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.17 “การเลิกกองทุนรวมฯ การคืนเงิน และการเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน”
- (11) การเพิ่มค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน หรือกองทุนรวมฯ ที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.9.3 ข้อ 2. “การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย” และ
- (12) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงการแก้ไขข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และเรื่องที่มีผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นว่ากระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งในกรณีดังกล่าวต้องได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์และวิธีการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ อาจขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยการส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหน่วยลงทุน หรือโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้

บริษัทจัดการฯ จะต้องเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้านับจากวันที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการฯ เรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน หลักเกณฑ์และวิธีการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ

3. การประชุมและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน หรือ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน และมีสิทธิได้รับผลตอบแทนการลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าเป็นระยะเวลา 14 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใดๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนจากเดิมที่เคยแจ้งไว้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใดๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุด

ทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่เคยแจ้งไว้

บริษัทฯ จะต้องจัดส่งหนังสือขอมติ หรือหนังสือนัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน

ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นบันทึกข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น การจ่ายหรือการแจกจ่ายทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนผู้ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว และสิทธิในการได้รับหรือข้อจำกัดสิทธิใด ๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุนผู้ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว ให้ถือว่าเป็นการที่บริษัทจัดการฯ กระทำไปโดยชอบ

3.1 การขอมติโดยส่งหนังสือ

ในการขอมติโดยการส่งหนังสือขอมติ มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าจะเป็นเรื่องใด เว้นแต่เป็นกรณีดังต่อไปนี้

- (ก) กรณีตามระบุไว้ในข้อ 8. ข้อ 3.2 (3)(ค)(1) และ (2) ซึ่งมติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือมากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง
- (ข) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการ ซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดใน ส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.15.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการขอมติโดยส่งหนังสือข้างต้น ให้เป็นไปตามที่ ก.ล.ต. จะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

3.2 การขอมติโดยเรียกประชุม

(1) องค์ประชุม

- (ก) การขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน องค์ประชุมต้องประกอบด้วยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมด โดยมีหน่วยลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้ว

ทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เว้นแต่ที่กำหนดไว้ในข้อ (ข) ทำขึ้น

- (ข) องค์ประชุมที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้นมิให้นำมาใช้บังคับกับการขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.15.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

(2) สิทธิออกเสียง

- (ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่จะลงมติใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่จะลงมตินั้น
- (ข) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” จะต้องงดออกเสียงสำหรับหน่วยลงทุนส่วนที่ถือเกินอัตรานั้น

(3) ข้อกำหนดในการออกเสียง

- (ก) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคะแนนเสียง 1 เสียงต่อ 1 หน่วยลงทุนที่ตนถือ
- (ข) เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ (ค) และข้อ (ง) ทำขึ้น มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่ง (เกินกว่าร้อยละ 50) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (ค) เฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือ มากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (1) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้ สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของ

คำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ดำเนินการดังกล่าว

- (2) การเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการบริหารจัดการ หรือจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ดำเนินการดังกล่าว
- (3) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” เข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นวงลงทุน ตามที่กำหนดในส่วนที่ 1 หัวข้อ 6.3 “การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นวงลงทุน”
- (4) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.5 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน” หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ดำเนินการดังกล่าว
- (5) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.6 “การลดเงินทุนจดทะเบียน” หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ดำเนินการดังกล่าว
- (6) การควบหรือรวมกับกองทุนรวมฯ อื่น

- (ง) มติเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.15.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

(4) **ผลผูกพัน**

มติของผู้ถือหน่วยลงทุนมีผลผูกพันต่อบริษัทจัดการฯ ให้ปฏิบัติตามมตินั้น เนื่องจากบริษัทจัดการฯ มีภาระผูกพันทางกฎหมายในการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่บังคับใช้ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ และมติผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

ผลผูกพันของมติของผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ด้วย

9. **การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน และการลดเงินทุนจดทะเบียน**

9.1 **การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน**

9.1.1 **หลักเกณฑ์และวิธีการ**

การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ จะกระทำได้ต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว (กรณามีการรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.5.2 “มติของผู้ถือหน่วยลงทุน”)
- (2) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ไม่ขัดหรือแย้งกับโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าวด้วย
- (3) ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. เว้นแต่เป็นกรณียกเว้น (กรณามีการรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8. “การบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ” หัวข้อย่อยที่ 8.5.3 “ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.”)

ทั้งนี้ เว้นแต่เป็นการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ในกรณีดังต่อไปนี้ ไม่ต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.

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

9.1.2 มติของผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการฯ มิได้เริ่มเสนอขายภายใน 1 ปี นับแต่วันที่รับมติดังกล่าว บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนอีกครั้งหนึ่ง

ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ โดยเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนบางราย ต้องไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดคัดค้านการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

วิธีการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จะต้องกระทำตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.14.2 “สิทธิในการออกเสียงเพื่อลงมติ”

บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการจัดให้มีข้อมูลดังต่อไปนี้ระบุอยู่ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ (แล้วแต่กรณี)

- (1) ในกรณีปกติ (นอกเหนือจากการลงทุนหรือได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ตามที่ กำหนดไว้ในข้อ (2) ข้างท้ายนี้)

- (ก) วัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนจดทะเบียน
 - (ข) จำนวนหน่วยลงทุนเพิ่มทุน ราคาเสนอขาย วิธีการเสนอขายและการจัดสรรหน่วยลงทุน
 - (ค) ในกรณีที่ราคาเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนต่ำกว่าราคาที่เสนอขายต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่ำกว่าราคาตลาด (ถ้ามี) บริษัทจัดการฯ จะแสดงเหตุผลที่จะ เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนในราคาดังกล่าว และ
 - (ง) ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวมฯจากการเพิ่มทุนจดทะเบียน และข้อมูลเกี่ยวกับผลกระทบต่อราคาตลาดของหน่วยลงทุน (Price Dilution) ผลกระทบ ต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนเดิม (Control Dilution) และ ข้อมูลอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (2) ในกรณีเป็นการเพิ่มทุนตามส่วนที่ 1 หัวข้อ 2 “การลงทุนของกองทุนรวมฯ และข้อมูลทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” หัวข้อย่อยที่ 2.4.2 “การลงทุนในทรัพย์สินหลัก – ทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนเพิ่มเติม” นอกเหนือจากข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) ข้างต้นแล้วบริษัทจัดการฯ ต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ (แล้วแต่กรณี) เพิ่มเติม
- (ก) ลักษณะของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้อง
 - (ข) หลักเกณฑ์การกำหนดราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว
 - (ค) สรุปรายงานการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว และ สมมติฐานที่สำคัญในการประเมินค่า
 - (ง) ความเห็นของบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของสมมติฐานในการประเมินค่าตาม (ค)
 - (จ) สรุปสาระสำคัญของข้อตกลงเกี่ยวกับการจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว และร่างสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี)
 - (ฉ) การกักเงินและผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เช่น แหล่งที่มาและจำนวนเงินที่จะกักเงินทรัพย์สินที่จะนำไปเป็นหลักประกัน และลำดับสิทธิของเจ้าหนี้เงินกู้ยืม เปรียบเทียบกับผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ พิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเปิดเผยข้อมูลบางรายการตามที่กล่าวข้างต้นก่อนการเข้าทำรายการที่ได้รับมติจากผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนจะส่งผลกระทบต่อประโยชน์ที่คาดหวังของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการฯ อาจไม่ระบุข้อมูลนั้น โดยจะแสดงผลในการไม่ระบุข้อมูลดังกล่าวไว้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้ง ผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนเพื่อขอมติ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เมื่อความจำเป็นในการไม่เปิดเผยข้อมูลนั้นหมดไป บริษัทจัดการฯ จะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนโดยไม่ชักช้า

9.1.3 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 ปีนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (2) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้เมื่อรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) มีมูลค่าไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่ได้รับมติของผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนในกรณีเช่นนี้บริษัทจัดการฯ จะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนนั้นตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้หากบริษัทจัดการฯ ไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลานั้นได้ เพราะเหตุการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการฯ ต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการฯ ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการฯ คืนเงินค่าจองซื้อครบถ้วน

เมื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนเสร็จสิ้น บริษัทจัดการฯ จะยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมจำนวนเงินทุนจดทะเบียน

ทะเบียนของกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขาย หน่วยลงทุนเพื่อเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

หน่วยลงทุนที่ออกใหม่เนื่องจากการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จะต้องดำเนินการตาม ข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ตามส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.15 “การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ” และข้อกำหนดเกี่ยวกับการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.3.2 “ข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน”

9.2 การลดเงินทุนจดทะเบียน

การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ อาจกระทำได้เฉพาะเมื่อเข้ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามแผนที่จะได้มีการกำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

กรณีตามวรรคแรกให้รวมถึงการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ โดยวิธีการเฉลี่ยเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากสภาพคล่องส่วนเกินจากกระแสเงินสดรับของกองทุนรวมฯ ที่เหลืออยู่ภายหลังจากการจ่ายเงินปันผลในคราวใดๆ จากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วของกองทุนรวมฯ และ/หรือจากสภาพคล่องส่วนเกินจากกระแสเงินสดรับของกองทุนรวมฯ ซึ่งไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้อันเนื่องมาจากวิธีการรับรู้รายได้ตามมาตรฐานบัญชี ซึ่งกำหนดให้มีการแบ่งรายได้ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ ได้รับออกเป็นรายได้ผลประโยชน์จากเงินลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า และสภาพคล่องส่วนเกินจากการลดลงของเงินลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

ทั้งนี้ให้บริษัทจัดการฯ ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ในจำนวนที่เหมาะสมตามดุลพินิจของบริษัทจัดการฯ เว้นแต่ในกรณีที่เหตุจำเป็นอื่นใดซึ่งบริษัทจัดการฯ ได้ชี้แจงเป็นหนังสือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือได้เปิดเผยเหตุดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบไว้ก่อนแล้ว โดยการลดทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นไปตามที่กล่าวมานี้ ให้บริษัทจัดการฯ สามารถดำเนินการไปได้ทันทีโดยไม่ต้องได้รับอนุมัติโดยมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในแต่ละคราวอีกแต่อย่างใด

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการฯ สงวนสิทธิที่จะใช้ดุลพินิจในการพิจารณาจำนวนครั้งในการลดทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ในแต่ละปี หรือไม่ลดทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ เลย หาก

บริษัทจัดการฯ เห็นว่า การลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวอาจกระทบต่อการบริหารงานของกองทุนรวมฯ หรือเนื่องจากปัจจัยสำคัญอื่นๆ

- (2) กองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินที่เหลืออยู่หลังจากการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาท ทั้งนี้ ต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว
- (3) กองทุนรวมฯ มีรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด และไม่มีเหตุต้องนำไปใช้ในการคำนวณกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วของกองทุนรวมฯ
- (4) กรณีอื่นใดที่มีมติของผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาท ให้ลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

ทั้งนี้ การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามข้อ (1) ถึง (3) ข้างต้นไม่จำเป็นต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาท

บริษัทจัดการฯ จะต้องดำเนินการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ โดยไม่ชักช้า ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนเพื่อลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมแล้ว แต่ไม่สามารถได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวได้

การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ อาจกระทำโดยการลดมูลค่าหน่วยลงทุน และจะเฉลี่ยเงินคืนแก่ผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาทในสมุดทะเบียน ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุน หรือ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาทโดยไม่หักเงินที่เฉลี่ยคืนดังกล่าวจากกำไรสะสมของกองทุนรวมฯ

การขอมติจากผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาทเพื่อลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาทกับบริษัทจัดการฯ และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.14.2 “สิทธิในการออกเสียงเพื่อลงมติ” นอกจากนี้ การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ตามส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.15 “การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

บริษัทจัดการฯ ต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาทเพื่อขอมติ (แล้วแต่กรณี) (ก) เหตุแห่งการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ (ข) จำนวนเงินทุนจดทะเบียนและจำนวนเงินทุนจดทะเบียนต่อหน่วยลงทุนที่ลดลงในแต่ละครั้ง (ค) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นรายละ 1 บาทหรือกองทุนรวมฯ จากการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ

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

10. การคำนวณและการเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าของหน่วยลงทุน

10.1 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)

การใช้ตัวเลขเทคนิคของมูลค่าทรัพย์สินรวม มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุนให้บริษัทจัดการฯ ดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- (ก) มูลค่าทรัพย์สินรวม และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ให้คำนวณและใช้ผลลัพธ์เป็นตัวเลขโดยมีเทคนิค 2 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษเทคนิคตามหลักสากล
- (ข) มูลค่าของหน่วยลงทุนให้คำนวณเป็นตัวเลขโดยมีเทคนิค 5 ตำแหน่ง และปัดเศษเทคนิคตามหลักสากล แต่ใช้ผลลัพธ์เป็นตัวเลขมีเทคนิค 4 ตำแหน่ง โดยตัดเทคนิคตำแหน่งที่ 5 ที่

ในกรณีที่ผลประโยชน์เกิดขึ้นจากการคำนวณตามข้อ (ก) และ (ข) ข้างต้นให้บริษัทจัดการฯ นำผลประโยชน์นั้นรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ

สำหรับวิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณ และการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าของหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ข้างต้น เว้นแต่กรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้

แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้นโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการฯ ประกาศ เป็นการคำนวณโดยใช้รายงานการประเมินค่า หรือรายงานการสอบทานการประเมินค่าครั้งล่าสุดเป็นฐานในการกำหนดมูลค่าทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมฯ ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจไม่ใช่มูลค่าที่จะซื้อขายได้จริงของทรัพย์สินหลักดังกล่าว

10.2 การเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณ และเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน เป็นรายไตรมาสภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส ทั้งนี้ มูลค่าที่คำนวณได้ดังกล่าวต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้รับรองการคำนวณดังกล่าว

บริษัทจัดการฯ จะเปิดเผยข้อมูลข้างต้นผ่านระบบการเปิดเผยสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์

11. ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

บริษัทจัดการฯ มีหน้าที่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ กฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการฯ ได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการฯ ได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ แล้ว

ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ใช้บังคับความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ทั้งนี้ การลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบ ให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ไม่ว่าในทศใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ

12. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

12.1 วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการ สามารถกระทำได้ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) โดยมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ในกรณีเช่นนี้ให้บริษัทจัดการฯ แจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้มีมติให้แก้ไข
- (2) บริษัทจัดการฯ อาจแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ได้ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้
 - (ก) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลซึ่งมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นโดยชัดเจน
 - (ข) การแก้ไขเพิ่มเติมให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ หรือ
 - (ค) การแก้ไขชื่อและรายละเอียดอื่นของบุคคลให้ถูกต้อง หรือ
- (3) เมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

การแก้ไขเพิ่มเติมไม่ว่าในกรณีใดๆ ให้บริษัทจัดการฯ แจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือวิธีการจัดการไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกคน และประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันแห่งท้องถิ่นอย่างน้อย 1 ฉบับภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือวันที่ได้มีมติให้แก้ไข เพิ่มเติม หรือวันที่ถือว่าได้รับมติแล้วแต่กรณี

12.2 การได้รับความเห็นชอบในกรณีอื่น

หากการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการจะกระทบต่อสิทธิและภาระหน้าที่ของบริษัทจัดการฯ ผู้ดูแลผลประโยชน์ คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน นายทะเบียน ผู้ประเมินค่า และที่ปรึกษาใดๆ ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.7 “การแต่งตั้ง สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ” และหัวข้อ 8.8 “การแต่งตั้งคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน” หรือกระทบต่อค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.9 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ” การแก้ไขในกรณีดังกล่าว นอกจากจะต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว จะต้องกระทำโดยได้รับความเห็นชอบ หรือ ความยินยอมจากฝ่ายที่เกี่ยวข้องแล้วแต่กรณีด้วย แต่ทั้งนี้ มติดังกล่าวของผู้ถือหน่วยลงทุนต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ กฎ จรรยาบรรณโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ

12.3 สิทธิออกเสียงยับยั้งของบริษัทจัดการฯ

บริษัทจัดการฯ มีสิทธิและสงวนสิทธิที่ใช้สิทธิออกเสียงยับยั้งในการออกเสียงลงคะแนนใดๆ ในที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนในเรื่องที่เกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการซึ่ง

ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ กฎ จรรยาบรรณโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือที่อาจทำให้เกิดความเสียหาย หรือขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือที่กระทบต่อสิทธิและภาระหน้าที่ของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้สัญญาของกองทุนรวมฯ

13. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ

บริษัทจัดการฯ จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเงินตอบแทนอื่นใด หรือค่าใช้จ่ายที่จำเป็นและสมควรจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกองทุนรวมฯ ได้เพียงเท่าที่บริษัทจัดการฯ ได้จัดให้มีการกำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ อย่างชัดเจนเท่านั้น และในกรณีที่เป็นการเรียกเก็บค่าใช้จ่าย ค่าใช้นั้นจะต้องเกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ โดยตรงเท่านั้น นอกจากนี้ เมื่อมีการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ เสร็จสิ้นแล้วบริษัทจัดการฯ สามารถหักเงินของกองทุนรวมฯ เพื่อนำไปชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้งและการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ได้

13.1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด (ถ้ามี)

2. ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน

ณ ปัจจุบัน ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุนเรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ อย่างไรก็ตาม หากในอนาคตมีการเปลี่ยนแปลงไปเรียกเก็บโดยตรงจากผู้ถือหน่วยลงทุน อัตราการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวจะเป็นไปตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

3. ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

ณ ปัจจุบัน ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนเรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ อย่างไรก็ตาม หากในอนาคตมีการเรียกเก็บโดยตรงจากผู้ถือหน่วยลงทุน อัตราการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

4. อื่นๆ

(ก) ค่าธรรมเนียมในการจัดแจ้งการจำหน่ายหน่วยลงทุนกับนายทะเบียนตามอัตราที่บริษัทจัดการฯ และ/หรือ นายทะเบียนกำหนด

(ข) ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ ตามที่ได้จ่ายไปจริง

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

13.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ

1. ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหน่วยลงทุน

ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหน่วยลงทุน ตามที่ได้จ่ายไปจริง ทั้งนี้ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และ/หรือ KPP ตกลงชำระค่าธรรมเนียมสำหรับการเสนอขายครั้งแรกทั้งจำนวน

2. ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี

ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินรวม โดยค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต่ำเท่ากับ 4,200,000 บาทต่อปี ตลอดอายุของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างอื่น

3. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี

ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างอื่น

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมตามข้างต้นจะไม่รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ออกไปตามที่จำเป็นและสมเหตุสมผลอันเกี่ยวเนื่องโดยตรงกับการปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ค่าธรรมเนียมการโอนเงินบาทเน็ต (Baht Net) ค่าธรรมเนียมธนาคารต่างๆ และค่าบริการศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ค่าเดินทาง ค่าที่ปรึกษา รวมถึงการว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญภายนอก ค่าที่ปรึกษากฎหมายภายนอก และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นอันเนื่องจากหน้าที่ความรับผิดชอบที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรให้เป็นหน้าที่ของผู้ดูแลผลประโยชน์ เป็นต้น ทั้งนี้ ตามจำนวนที่ได้จ่ายไปจริง

4. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี

ตามอัตราที่ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด

5. ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ตามที่ได้จ่ายไปจริง

ทั้งนี้ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และ/หรือ KPP ตกลงชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าว สำหรับการเสนอขายครั้งแรกทั้งจำนวน

6. ค่าธรรมเนียมการจัดสรรหน่วยลงทุน

ตามจำนวนที่บริษัท เซ็ทเทรค ดอทคอม จำกัด กำหนดสำหรับการเสนอขายครั้งแรกและการเพิ่มทุนในครั้งต่อไป ทั้งนี้ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และ/หรือ KPP ตกลงชำระค่าธรรมเนียมสำหรับการเสนอขายครั้งแรกทั้งจำนวน

7. ค่าธรรมเนียมผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ค่าธรรมเนียมผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ตามที่ได้จ่ายไปจริง ทั้งนี้ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และ/หรือ KPP ตกลงชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าว สำหรับการเสนอขายครั้งแรกทั้งจำนวน

8. ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาอื่น

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาสำหรับกองทุนรวมฯ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาสำหรับการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนรวมฯ และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาสำหรับการซื้อทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เช่น ค่าที่ปรึกษาเฉพาะด้าน ค่าที่ปรึกษาการลงทุน ค่าที่ปรึกษากฎหมาย และ/หรือ ภาษี ค่าทนายความ ค่าที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ ค่าที่ปรึกษาด้านการประชาสัมพันธ์ เป็นต้น ในอัตราตามที่จ่ายจริง โดยกองทุนรวมฯ จะชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมทั้งค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายใดๆ ที่เกิดขึ้นตามความเป็นจริงอันเนื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาแต่ละราย เช่น ค่าเดินทาง ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร ค่าพิมพ์หรือทำสำเนาเอกสาร ค่าแปลเอกสาร เป็นต้น

9. ค่าธรรมเนียมธนาคารผู้รับฝากเงินเพื่อรักษาเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน

ตามที่ได้จ่ายไปจริง โดยกองทุนรวมฯ จะชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าว รวมทั้งค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายใดๆ ที่เกิดขึ้นตามความเป็นจริง อันเนื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของธนาคาร เช่น ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากฎหมายของธนาคาร รวมถึงค่าใช้จ่ายของที่ปรึกษาทางกฎหมายดังกล่าว เป็นต้น

10. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการโฆษณาและการตลาด

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการโฆษณาและการตลาด ตามที่ได้จ่ายไปจริง ทั้งนี้ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และ/หรือ KPP ตกลงชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าว สำหรับการเสนอขายครั้งแรกทั้งจำนวน

11. ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์

ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์สำหรับการเสนอขายครั้งแรก ดังนี้

- (1) ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้บริษัทจัดการฯ จัดตั้งกองทุนรวมฯ ตามจำนวนที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด
- (2) ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์รับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ตามจำนวนที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ทั้งนี้ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และ/หรือ KPP ตกลงชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าว สำหรับการเสนอขายครั้งแรกทั้งจำนวน

12. ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ (หรือการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามจำนวนที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด ทั้งนี้ KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และ/หรือ KPP ตกลงชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าว สำหรับการเสนอขายครั้งแรกทั้งจำนวน

13. ค่าธรรมเนียมการรับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(1) ค่าธรรมเนียมแรกเข้า

เมื่อตลาดหลักทรัพย์รับจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว กองทุนรวมฯ จะชำระค่าธรรมเนียมแรกเข้าในอัตราร้อยละ 0.05 ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียนโดยมีอัตราค่าธรรมเนียมไม่น้อยกว่า 100,000 บาท และอัตราค่าธรรมเนียมขั้นสูงไม่เกินกว่า 3,000,000 บาท

(2) ค่าธรรมเนียมรายปี

กองทุนรวมฯ ต้องชำระค่าธรรมเนียมรายปี ดังต่อไปนี้

- (ก) ร้อยละ 0.035 ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่ไม่เกิน 200 ล้านบาท
- (ข) ร้อยละ 0.030 ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่เกินกว่า 200 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท
- (ค) ร้อยละ 0.025 ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่เกินกว่า 1,000 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท
- (ง) ร้อยละ 0.020 ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่เกินกว่า 5,000 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 10,000 ล้านบาท
- (จ) ร้อยละ 0.010 ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่เกินกว่า 10,000 ล้านบาท หรืออัตราอื่นๆ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์อาจประกาศกำหนดเป็นครั้งคราว

ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำต้องไม่น้อยกว่า 50,000 บาท และอัตราค่าธรรมเนียมขั้นสูงไม่เกินกว่า 3,000,000 บาท

โดย KBS ในฐานะผู้สนับสนุนโครงการ และ/หรือ KPP ตกลงชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าว สำหรับการเสนอขายครั้งแรกทั้งจำนวน

14. ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ

- (1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบบัญชี รวมทั้งตรวจระบบงาน ตรวจรายรับรายจ่ายและค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาของกองทุนรวมฯ เช่น ค่าที่ปรึกษาเฉพาะด้าน (รวมถึงที่ปรึกษาที่เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า และที่ปรึกษาที่เชี่ยวชาญด้านการประกันภัย (ถ้ามี)) ค่าที่ปรึกษาการลงทุน ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าทนายความ
- (2) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพื่อการจัดหาได้มา จำหน่าย จ่าย โอนสินทรัพย์ ทรัพย์สิน หลักทรัพย์ของกองทุนรวมฯ เช่น ค่านายหน้าในการจำหน่ายหรือโอนสิทธิ ค่าธรรมเนียมการโอน
- (3) ภาษีหรือค่าธรรมเนียมและอากรแสตมป์ใดๆ ที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ตามที่จ่ายจริง เช่น ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งจะรวมอยู่ในต้นทุนของค่าซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อมีการซื้อหลักทรัพย์ และจะถูกหักจากค่าขายหลักทรัพย์เมื่อมีการขายหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการโอนหลักทรัพย์

- (4) ค่าธรรมเนียม และ/หรือ ค่าใช้จ่ายในการประเมินค่าทรัพย์สิน และ/หรือ สอบทานการประเมินค่าทรัพย์สิน รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องซึ่งผู้ประเมินราคาอิสระเรียกเก็บจากการดำเนินการดังกล่าว เช่น ค่าที่พัก ค่าอาหาร ค่ายานพาหนะและเชื้อเพลิง
- (5) ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการตรวจตราทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ (Site Visit) รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องอื่นๆ เช่น ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง
- (6) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับภาษี เช่น ภาษีธุรกิจเฉพาะ ค่าธรรมเนียมอื่นที่เกี่ยวข้องตามอัตราที่กฎหมายกำหนดและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยราชการ (ถ้ามี)
- (7) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม หรือการดำเนินการตามกฎหมายเพื่อการรับชำระหนี้ใดๆ หรือค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายในการดำเนินคดีในศาล
- (8) ค่าใช้จ่ายในการรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการชำระเงินในกรณีมีการลดทุน และ/หรือ จ่ายปันผล เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าอากรแสตมป์ ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร เป็นต้น
- (9) ค่าจัดทำและจัดพิมพ์ใบคำขอเปิดบัญชี ใบจองซื้อหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวนหน่วยลงทุน และจัดส่งเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
- (10) ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ใบจองซื้อหน่วยลงทุน ใบหน่วยลงทุน ใบเสร็จรับเงิน ใบกำกับภาษี และ แบบฟอร์มอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ และค่าใช้จ่ายในการจัดเตรียม และจัดส่งเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
- (11) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งหนังสือบอกกล่าว ประกาศและรายงานต่างๆ รวมถึงการลงประกาศในหนังสือพิมพ์รายวัน เช่น ประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ประกาศการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ ประกาศการปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อจ่ายเงินปันผล และข่าวสารถึงผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น
- (12) ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งในกรณีจัดประชุมเพื่อขอมติและการขอมติเวียน เช่น ค่าโทรศัพท์ ค่าจัดส่งจดหมายเชิญประชุม และ/หรือ เอกสารการประชุม รายงานการประชุม รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น
- (13) ค่าตอบแทนคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนสำหรับบุคคลที่ไม่ได้เป็นบุคคลของบริษัทจัดการฯ เอง หรือคณะกรรมการอื่นใด (ถ้ามี) เช่น ค่าจ้าง ค่าเบี้ยประชุม เป็นต้น ตามที่

ได้จ่ายไปจริง

- (14) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการจ่ายเงินปันผล เพิ่มขึ้น และ/หรือ ลดทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของนายทะเบียน เช่น การปิดสมุดทะเบียน ค่าเอกสารทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น
- (15) ค่าใช้จ่ายอันเกี่ยวเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ และ/หรือ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมาย และ/หรือ ประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ กฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน การลงโฆษณาหนังสือพิมพ์ เป็นต้น
- (16) ค่าเอกสารการลงบัญชีกองทุนรวมฯ และค่าเอกสารทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี)
- (17) ค่าใช้จ่ายทางกฎหมายที่เกี่ยวกับการดำเนินงานและการบริหารทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการฯ (ถ้ามี) เช่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี (ถ้ามี) ค่าใช้จ่ายในการยึดทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายในการให้คำปรึกษากฎหมาย และ/หรือ การดำเนินคดีของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติหน้าที่หรือเรียกค่าชดเชยความเสียหายจากบริษัทจัดการฯ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงาน ก.ล.ต. ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายในการให้ความเห็นทางกฎหมาย การดำเนินคดีทางศาล ค่าธรรมเนียมศาล ค่าชดเชยความเสียหายแก่บุคคลภายนอก ค่าจดจำนอง ค่าปลดจำนอง ค่าใช้จ่ายในด้านนิติกรรม ค่าใช้จ่ายในการแก้ไขสัญญา เป็นต้น
- (18) ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายในการเลิกกองทุนรวมฯ หรือเปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการฯ
- (19) รายจ่าย หรือค่าใช้จ่ายที่กองทุนรวมฯ ต้องจ่ายตามเอกสารธุรกรรม
- (20) ค่าธรรมเนียม และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ

อัตราค่าธรรมเนียมข้อ 13.1 และข้อ 13.2 เป็นอัตราตามที่ได้จ่ายไปจริงที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจ เฉพาะหรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุนรวมฯ หากเป็นค่าใช้จ่ายที่มีภาระต้องเสีย ภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน จะถือเป็นภาระของกองทุนรวมฯ

บริษัทจัดการฯ จะคำนวณค่าธรรมเนียม 13.2 ข้อ 2 และ ข้อ 3 ทุกเดือน โดยใช้มูลค่าทรัพย์สิน หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หรือมูลค่าเงินลงทุนสะสมของกองทุนรวมฯ แล้วแต่กรณี ณ วันสุดท้ายของเดือนเป็นฐานในการคำนวณและจะเรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ โดยการตัดจ่ายจากบัญชีของกองทุนรวมฯ เป็นรายเดือน

ทั้งนี้ การตัดจ่ายค่าธรรมเนียม และ/หรือ ค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนรวมฯ จะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี

13.3 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

- (1) การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายใต้อัตราที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ

บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการ เพิ่ม/ลด/ยกเว้น ค่าธรรมเนียมภายใต้อัตราที่ระบุไว้ในข้อ 13.1 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน” และข้อ 13.2 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ” ข้างต้น ตราบเท่าที่ค่าธรรมเนียม และ/หรือ ค่าใช้จ่ายที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าว ไม่เกินอัตราที่ระบุไว้ในหัวข้อที่เกี่ยวข้อง โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ อย่างไรก็ตาม ในการเรียกเก็บ เพิ่มหรือลด หรือ ยกเว้นค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นนี้ บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- (ก) กรณีเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน ตามวิธีการดังต่อไปนี้ ก่อนการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพิ่มดังกล่าว

1. ประกาศหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับเป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน และ
2. ติดประกาศไว้ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการฯ หรือ ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ

- (ข) กรณีลดอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการฯ จะติดประกาศค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอัตราใหม่ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการฯ หรือ ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ

- (2) การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะเพิ่ม/ลดอัตราค่าธรรมเนียม และ/หรือ ค่าใช้จ่ายตามข้อ 13.1 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน” และข้อ

13.2 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ” ข้างต้น โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยบริษัทจัดการฯ จะดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) กรณีเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการฯ จะกระทำเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยมติเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

(ข) กรณีลดอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย บริษัทจัดการฯ จะติดประกาศค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอัตราใหม่ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการฯ หรือ ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงตามข้อ (1) และข้อ (2) ข้างต้นบริษัทจัดการฯ จะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

14. การเลิกกองทุนรวมฯ

14.1 การยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวมฯ โดยสมัครใจ

ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ประสงค์จะยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวมฯ ที่อยู่ระหว่างการเสนอขายครั้งแรก บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการดังนี้

(1) ยุติการขายหน่วยลงทุน

(2) รายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงการยุติการขายหน่วยลงทุนดังกล่าวภายใน 7 วันนับแต่วันที่ยุติการขายหน่วยลงทุนนั้น

(3) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่าย หน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 14 วันนับแต่วันที่การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ สิ้นสุดลง หากบริษัทจัดการฯ ไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้เพราะพฤติการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการฯ ต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการฯ ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการฯ คืนเงินค่าจองซื้อจนครบถ้วน

การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ จะสิ้นสุดลงในวันที่บริษัทจัดการฯ รายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ

โปรดศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับการยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4.2 “การเสนอขายหน่วยลงทุน (9) การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน”

14.2 การคืนเงินค่าจองซื้อในกรณีเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน

บริษัทจัดการฯ จะต้องคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนในกรณีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนซึ่งมีการยกเลิกการเพิ่มเงินทุนในภายหลัง เนื่องจากไม่สามารถลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่กำหนดไว้ได้ กรุณาศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเพิ่มเงินทุนในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.5 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน”

14.3 การสิ้นสุดการอนุมัติของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ

ก่อนวันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ หากปรากฏกรณีอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้การอนุมัติของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ เป็นอันสิ้นสุดลง

- (1) มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่ถึง 500 ราย
- (2) มีการฝ่าฝืนอัตราการถือหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.4.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน - (2) อัตราการถือหน่วยลงทุน” ข้างต้น
- (3) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้มีมูลค่าไม่ถึง 2,000 ล้านบาท โดยการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วให้ใช้ราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณ หรือ
- (4) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้เมื่อรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) มีมูลค่าไม่เพียงพอที่จะลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า หรือ
- (5) สำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งให้ระงับการเสนอขายหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนดหรือเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทน. 38/2562

ในกรณีดังกล่าว ให้บริษัทจัดการฯ คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนนั้นตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงกรณีดังกล่าวภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการฯ ไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลานั้นได้เพราะเหตุการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัท

จัดการฯ ต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการฯ ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการฯ คืนเงินค่าจองซื้อครบถ้วน

14.4 กรณีเลิกกองทุนรวมฯ

หลังจากวันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ เมื่อปรากฏเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งในกรณีดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการเลิกกองทุนรวมฯ

- (1) เมื่อจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 ราย เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (2) เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการฯ นำเงินไปลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ จนทำให้กองทุนรวมฯ มีเงินทุนจดทะเบียนต่ำกว่า 2,000 ล้านบาทเมื่อคำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน
- (3) เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการฯ ไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่า 1,500 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (4) เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ
- (5) เมื่อครบกำหนดอายุของกองทุนรวมฯ (ถ้ามี)
- (6) เกิดเหตุการณ์อื่นใดซึ่งบริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นหนังสือก่อนวันเลิกกองทุนรวมฯ เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ
- (7) กองทุนรวมฯ ไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการฯ รายใหม่ได้ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งการลาออกจากการปฏิบัติหน้าที่โดยบริษัทจัดการฯ
- (8) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เลิกกองทุนรวมฯ
- (9) เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งเลิกกองทุนรวมฯ รวมตามมาตรา 128 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์

14.5 อำนาจของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการเลิกกองทุนรวมฯ

สำนักงาน ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้ง หรือจัดการกองทุนรวมฯ ได้ หากสำนักงาน ก.ล.ต. เห็น

ว่ามีการฝ่าฝืน หรือมิได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562

เมื่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมฯ จะต้องมีการดำเนินการตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.17.1 “การยกเลิกการจัดตั้งกองทุนรวมฯ โดยสมัครใจ” ข้างต้น หากการเพิกถอนการจัดการกองทุนรวมฯ เกิดขึ้นหลังจากการจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวมฯ แล้ว บริษัทจัดการฯ จะต้องดำเนินการตามกระบวนการชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.17.6 “การชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ”

14.6 การชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ

เมื่อมีการเลิกกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการฯ หรือผู้ชำระบัญชี (แล้วแต่กรณี) จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจัดการฯ อาจทำหน้าที่ชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ นั้นได้ หรือจะแต่งตั้งบุคคลอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดเป็นผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ ก็ได้
- (2) เมื่อแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีแล้ว บริษัทจัดการฯ จะส่งมอบบัญชีและเอกสารหลักฐานต่างๆ ของกองทุนรวมฯ รวมทั้งดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ส่งมอบบัญชีและเอกสารหลักฐานต่างๆ ของกองทุนรวมฯ นั้นให้แก่ผู้ชำระบัญชีภายใน 5 วันทำการนับแต่วันเลิกกองทุนรวมฯ
- (3) บริษัทจัดการฯ จะส่งมอบงบการเงินของกองทุนรวมฯ ณ วันเลิกกองทุนรวมฯ ที่ผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นจากผู้สอบบัญชี และรับรองโดยบริษัทจัดการฯ เองให้แก่ผู้ชำระบัญชีภายใน 15 วันทำการนับแต่วันเลิกกองทุนรวมฯ
- (4) ผู้ชำระบัญชีจะจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ที่กองทุนรวมฯ จะได้รับเป็นสำคัญ ชำระหนี้ของกองทุนรวมฯ เก็บรวบรวม และแบ่งเงินหรือทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายตามที่บริษัทจัดการฯ กำหนด ตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนตามสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนดำเนินการอย่างอื่นเท่าที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้นตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัสต์
- (5) เมื่อชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว ให้ผู้ชำระบัญชียื่นคำขอจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมฯ พร้อมทั้งจัดส่งรายงานผลการชำระบัญชีต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

14.7 การเพิกถอนหน่วยลงทุนจากการเป็นหลักทรัสต์จดทะเบียน

หน่วยลงทุนอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัสต์จดทะเบียนเมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งต่อไปนี้

- (1) หน่วยลงทุนหรือกองทุนรวมฯ มีคุณสมบัติไม่ครบตามข้อกำหนดการรับหน่วยลงทุนเป็น

หลักทรัพย์จดทะเบียน ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 8.3.2 (1) ถึง (6) “ข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน”

- (2) เมื่อครบกำหนดอายุของกองทุนรวมฯ หรือเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมฯ ล่วงหน้า
- (3) บริษัทจัดการฯ ดำเนินการ หรือกระทำการดังต่อไปนี้อันอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุน
 - (ก) ผ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนหนังสือเวียนที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ถือปฏิบัติ
 - (ข) เปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จในแบบคำขอของบการเงิน หรือรายงานของกองทุนรวมฯ ที่ยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์ หรือที่เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป หรือไม่เปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมฯ ที่เป็นสาระสำคัญ หรือมีข้อผิดพลาดในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมฯ ที่เป็นสาระสำคัญ
 - (ค) ดำเนินการใดๆ หรือมีเหตุใดๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์ หรือการตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุน
- (4) ผู้สอบบัญชีรายงานว่าไม่แสดงความเห็นหรือแสดงความเห็นว่างบการเงินของกองทุนรวมฯ ไม่ถูกต้องเป็นเวลา 3 ปีติดต่อกัน
- (5) เมื่อปรากฏเหตุการณ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมฯ หรือบริษัทจัดการฯ ร้องขอให้เพิกถอนหน่วยลงทุนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

เอกสารแนบ 2

ตัวอย่างหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

ตัวอย่างหลักฐานแสดงสิทธิหรือใบหน่วยลงทุน

มูลค่าสุทธิหน่วย Par value of	บาท Baht	ใบหน่วยลงทุน Investment Unit Certificate
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าฟอสฟอรัส Kratahai Sugar Power Plant Infrastructure Fund		
อายุโครงการและวันครบกำหนดอายุโครงการ มีกำหนดสองปี Duration of the Fund and Date of Maturity: Indefinite term		
จัดตั้งและจัดการโดย Established and Managed By		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย จำกัด (มหาชน) KRUNG THAI ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED		
เลขที่ 1 อาคารเอ็มโพไร์ทาวเวอร์ ชั้น 12 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 1 Empire Tower, 12nd Fl., South Sathorn Rd., Yan Nawa, Sathorn, Bangkok 10120, Thailand		
ผู้ดูแลผลประโยชน์: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ที่อยู่: สำนักงานใหญ่ 1223 ถนนสุขุมวิท 3 แขวงบางโพงพาง กรุงเทพมหานคร 10723 Fund Supervisor: Bank of Ayudhya Public Company Limited Address: 1223 Sukhumvit 3 Road, Bang Phongpang, Yan Nawa, Bangkok 10723 Thailand		
ชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน Name of the Unitholder	จำนวนหน่วย Number of Units	เลขที่ใบสำคัญ Certificate Number
เลขทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน Unitcode / Registration Number		
วันที่ออกใบสำคัญ Date of Issuance		
นายสมเริงชัย ชื่นงาม Authorized Registrar		

17/3

โปรดอ่าน Please read before enclosing this certificate.	1. ผู้โอนลงนามโอนหุ้นจะต้องมีอำนาจลงนามในใบโอนหลักทรัพย์ ตาม ที่ สืบหาพบในกฎหมาย If you wish to have ownership of securities transferred to you name, please use the form designated by the securities regulator for this purpose. 2. ใบโอนหลักทรัพย์ ที่ผู้โอนลงนามโอน จะต้องแนบด้วย สำเนาของใบโอนที่แนบมา และแนบด้วย สำเนาของใบโอนที่แนบมา Both the transferor and transferee must enclose the certificate(s) of the securities being transferred. 3. ใบโอนที่แนบมา จะต้องแนบมาด้วย สำเนาของใบโอนที่แนบมา และแนบด้วย สำเนาของใบโอนที่แนบมา Please see enclosed form for the list of documents required to support your request for ownership transfer.			ลงนามโดยผู้โอน Signature of transferor	ลงนามโดยผู้รับโอน Signature of transferee	ลงนามโดยผู้โอน Signature of transferor
1		ชื่อ - สกุล ลงนาม (พิมพ์ตรง) Full name of transferee in block letters ลงนามโดยผู้โอน (Signature of Transferor) พิมพ์ตรง (In block letters)		ลงนามโดยผู้โอน (Signature of Transferor) พิมพ์ตรง (In block letters)		
2		ลงนามโดยผู้โอน (Signature of Transferor) พิมพ์ตรง (In block letters)				
3		ลงนามโดยผู้โอน (Signature of Transferor) พิมพ์ตรง (In block letters)				
4		ลงนามโดยผู้โอน (Signature of Transferor) พิมพ์ตรง (In block letters)				

2

JKL