

## โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย

### คำจำกัดความ

การอ้างอิงถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศใด ๆ ในหนังสือชี้ชวน และ/หรือ โครงการจัดการกองทุนนี้ เป็นการอ้างรวมถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้นที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว รวมถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศอื่นที่ใช้แทนที่กฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้นด้วย

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AATL .....               | บริษัท อเมริกัน แอพิเพรซัล (ประเทศไทย) จำกัด                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| BEM .....                | บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| CPI .....                | ดัชนีราคาผู้บริโภค (Consumer Price Index)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| GDP .....                | ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศของประเทศไทย (Gross Domestic Product)                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| GPP .....                | ผลิตภัณฑ์มวลรวมรายจังหวัด (Gross Provincial Product)                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| NECL .....               | บริษัท ทางด่วนกรุงเทพเหนือ จำกัด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| OBUs .....               | On-board Unit ซึ่งเป็นอุปกรณ์ที่ติดหน้ารถเพื่อการชำระค่าผ่านทางผ่านระบบ ETCS เมื่อรถเคลื่อนผ่านตู้เก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติ                                                                                                                                                                                                                        |
| 15 Biz .....             | บริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| ก.ล.ต. ....              | คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่จัดตั้งขึ้นตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| กฎหมายหลักทรัพย์ .....   | พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ประกาศ ก.ล.ต. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งหนังสือเวียน หนังสือผ่อนผัน หนังสือชักข้อความเข้าใจ หนังสืออนุมัติ กฎ ระเบียบ และเอกสารอื่น ตลอดจนหลักเกณฑ์ และข้อยกเว้นใด ๆ ซึ่งมีผลบังคับตามกฎหมาย และออกโดยอาศัยอำนาจ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้งและจัดการกองทุน |
| กทพ. ....                | การทางพิเศษแห่งประเทศไทยซึ่งเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ สังกัดกระทรวงคมนาคม                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| กลุ่มบุคคลเดียวกัน ..... | ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน.1/2554                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| กองทุน .....             | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| กองทุนรวมวายุภักษ์ .....      | กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| การประเมินค่าทรัพย์สิน .....  | การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนโดยเป็นการประเมินอย่างเต็มรูปแบบที่ต้องมีการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิครอบครองในทรัพย์สินของกองทุน เงื่อนไขและข้อจำกัดทางกฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินของกองทุนตามสภาพที่เป็นอยู่                                                                    |
| การลงทุนในทรัพย์สินรอง .....  | การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินใด ๆ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ที่นอกเหนือไปจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก ทั้งนี้ ตามที่ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะอนุญาตหรือประกาศให้ลงทุนได้                                                                                                                                                                                                                 |
| การลงทุนในทรัพย์สินหลัก ..... | การลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนโดยการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| การเสนอขายส่วนเพิ่มทุน .....  | การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| กิจการโครงสร้างพื้นฐาน .....  | ให้มีความหมายตามที่ได้กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 1/2554 ซึ่ง ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้หมายถึงกิจการดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>(ก) ระบบขนส่งทางรางหรือทางท่อ</li> <li>(ข) ไฟฟ้า</li> <li>(ค) ประปา</li> <li>(ง) ถนน ทางพิเศษ หรือทางสัมปทาน</li> <li>(จ) ท่าอากาศยาน หรือสนามบิน</li> <li>(ฉ) ท่าเรือน้ำลึก</li> <li>(ช) โทรคมนาคม หรือโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</li> <li>(ซ) พลังงานทางเลือก</li> </ul> |

- (ฅ) ระบบบริหารจัดการน้ำหรือการชลประทาน
- (ญ) ระบบป้องกันภัยธรรมชาติ ซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการเพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย
- (ฎ) ระบบจัดการของเสีย และ
- (ฏ) กิจกรรมที่มีลักษณะเป็นกิจกรรมโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) ถึง (ฎ) หลายกิจการ (Multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันเหล่านั้นเข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้
- (1) มีความเชื่อมโยง ส่งเสริม หรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน
  - (2) ก่อให้เกิดหรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น และให้รวมถึงกิจการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะได้กำหนดแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นกิจการที่มีการดำเนินการเพื่อประโยชน์หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทย ไม่ว่ากิจการนั้นจะตั้งอยู่ที่ใดหรือมีเขตอำนาจในการประกอบกิจการอยู่ที่ใด หรือเพื่อประโยชน์อื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์

ข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ.....

ข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการซึ่งกำหนดความสัมพันธ์ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งได้ทำขึ้นระหว่างบริษัทจัดการ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในนามของผู้ถือหน่วยลงทุน (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน.....

คณะบุคคลซึ่งทำหน้าที่ให้คำปรึกษาและคำแนะนำต่อบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนและการบริหารจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

โครงการจัดการกองทุน.....

โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย ที่ได้รับอนุมัติจาก สำนักงาน ก.ล.ต. (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| โครงการที่ไม่แล้วเสร็จ .....          | กิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ไม่ใช่โครงการที่แล้วเสร็จ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| โครงการที่แล้วเสร็จ .....             | กิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มมีรายได้ในเชิงพาณิชย์แล้ว                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| เงินทุนจดทะเบียน .....                | จำนวนทุนที่บริษัทจัดการระดมทุนได้เพื่อการจัดตั้ง และ/หรือการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน และนำไปจดทะเบียนเป็นกองทรัพย์สินไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| โชติจินดา คอนซัลแตนท์ .....           | บริษัท โชติจินดา คอนซัลแตนท์ จำกัด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ตลาดหลักทรัพย์ .....                  | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ..... | <p>ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 1/2554 ซึ่ง ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ หมายถึงทรัพย์สินดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) กรรมสิทธิ์ สิทธิครอบครอง หรือสิทธิการเช่าในที่ดิน อาคาร สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร อุปกรณ์ ตลอดจนทรัพย์สินอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพื่อใช้ในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน</p> <p>(ข) สิทธิสัมปทานในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน</p> <p>(ค) สิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคตของกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือที่เกิดขึ้นจากการบริหารจัดการกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือการบริหารจัดการทรัพย์สินอื่นใดที่ได้จากการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน</p> <p>(ง) สิทธิเรียกร้องตามสัญญาซื้อขายติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ หรือสัญญาก่อสร้าง หรือสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์หรือบริการของกิจการโครงสร้างพื้นฐาน</p> <p>(จ) หนี้ที่ออกโดยบริษัท (ไม่ว่าจะเป็นบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด) ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <p>(1) เป็นบริษัทที่มีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของบริษัทดังกล่าว หรือมีรายได้จากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สิน กิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) ไม่</p> |

น้อยกว่าร้อยละ 75 ของรายได้รวมในแต่ละปีบัญชี  
และ

(2) มีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวน  
หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้นและเกินกว่า  
ร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ  
บริษัทนั้น

(ฉ) ตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทตาม (จ) หรือสัญญาที่มี  
ลักษณะเป็นการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทตาม (จ) ทั้งนี้ เฉพาะ  
ในกรณีที่ที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทนั้นแล้ว ตราสารหนี้  
ที่ออกโดยบริษัทตาม (จ) ที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทนั้น  
แล้ว

(ช) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่นตามที่ ก.ล.ต.  
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ สำนักงาน ก.ล.ต.  
จะได้ประกาศกำหนดแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต

ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุน  
ลงทุนครั้งแรก .....

ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก ซึ่งได้แก่  
สิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่  
กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกซึ่ง กทพ. จะเป็นผู้ทำหน้าที่บริหาร  
จัดการตามธุรกิจปกติ (Day-to-Day Management) ตามที่กฎหมาย  
กำหนด และตามข้อตกลงในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ดัง  
รายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 2.2.1 "การ  
ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก"

ทรัพย์สินของกองทุน .....

ทรัพย์สินทั้งหมดที่กองทุนลงทุนซึ่งรวมถึงทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน  
เพิ่มเติม

ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนเพิ่มเติม .....

ทรัพย์สินที่กองทุนอาจได้มาหรือลงทุนเพิ่มเติมหลังจากการได้มาหรือ  
ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกไม่  
ว่าจะเป็นการลงทุนในทรัพย์สินหลักหรือการลงทุนในทรัพย์สินรอง  
ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน

ทล. ....

กรมทางหลวงซึ่งเป็นหน่วยงานสังกัดกระทรวงคมนาคม

ทางพิเศษของ กทพ. ....

ทางพิเศษที่ กทพ. ให้บริการในปัจจุบันซึ่งประกอบด้วยทางพิเศษทั้ง  
หมด 8 สายทาง ครอบคลุมระยะทางรวมทั้งสิ้น 224.6 กิโลเมตร ซึ่ง

ได้แก่

- (ก) ทางพิเศษเฉลิมมหานคร
- (ข) ทางพิเศษศรีรัช
- (ค) ทางพิเศษฉลองรัช
- (ง) ทางพิเศษบูรพาวิถี
- (จ) ทางพิเศษอุดรรัถยา
- (ฉ) ทางพิเศษบางนา - อโศก
- (ช) ทางพิเศษกาญจนาภิเษก (บางพลี - สุขสวัสดิ์)
- (ซ) ทางพิเศษศรีรัช – วงแหวน รอบนอกกรุงเทพมหานคร

นอกจากนี้ กทพ. ยังดำเนินงานทางเชื่อมต่อ 3 ทางดังต่อไปนี้

- (1) ทางเชื่อมต่อทางยกระดับด้านทิศใต้ท่าอากาศยานนานาชาติสุวรรณภูมิกับทางพิเศษบูรพาวิถี ซึ่งเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการทางพิเศษบูรพาวิถี และอำนวยความสะดวกในการเดินทางสู่ท่าอากาศยานนานาชาติสุวรรณภูมิ
- (2) ทางเชื่อมต่อทางพิเศษกาญจนาภิเษก (บางพลี-สุขสวัสดิ์) กับทางพิเศษบูรพาวิถี ซึ่งเชื่อมต่อเส้นทางคมนาคมของทางพิเศษกาญจนาภิเษก (บางพลี-สุขสวัสดิ์) กับทางพิเศษบูรพาวิถีและถนนวงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานครด้านตะวันออก
- (3) ทางเชื่อมต่อทางพิเศษกาญจนาภิเษก (บางพลี-สุขสวัสดิ์) กับถนนวงแหวนอุตสาหกรรม (หรือที่เรียกว่า ทางเชื่อมต่อเฉลิมราชดำริ 84 พรรษา) เพื่อเสริมโครงข่ายการจราจรทางด้านทิศใต้ของกรุงเทพมหานคร

ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้  
ครั้งแรก .....

- (ก) ทางพิเศษฉลองรัช ระยะทาง 28.2 กิโลเมตร
- (ข) ทางพิเศษบูรพาวิถี ระยะทาง 55.0 กิโลเมตร

ซึ่งเป็นโครงการในการกำกับดูแลของ กทพ.

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ที่ปรึกษาทางการเงิน .....       | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งบริษัทจัดการได้แต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน                                                          |
| ทีม คอนซัลติ้ง .....            | บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริ่ง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งบริษัทจัดการได้แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดทำรายงานภาคอุตสาหกรรมเพื่อจัดทำข้อมูลในหนังสือชี้ชวน หัวข้อ 3.2 "ลักษณะอุตสาหกรรม"                                                |
| ทีม คอนซัลติ้ง และทีแอลที ..... | บริษัททีม คอนซัลติ้ง และทีแอลที จำกัดซึ่งเป็นบริษัทย่อยของทีมคอนซัลติ้งซึ่งเป็นผู้จัดทำแบบจำลองการจราจรเชิงวิเคราะห์เพื่อจัดทำข้อมูลในหนังสือชี้ชวนหัวข้อ 3.2 "ลักษณะอุตสาหกรรม"                                                              |
| นายทะเบียน .....                | นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน ตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 1.4 "ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน" และได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนจากสำนักงาน ก.ล.ต.                 |
| บมจ. ทางยกระดับดอนเมือง .....   | บริษัท ทางยกระดับดอนเมือง จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                       |
| บริษัทจัดการ .....              | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และมีหน้าที่บริหารจัดการกองทุน         |
| บุคคลที่เกี่ยวข้อง .....        | ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ใน ประกาศ ทน.1/2554 ซึ่งกำหนดในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 4.1 "บุคคลที่เกี่ยวข้อง"                                                                                                                                 |
| ใบจองซื้อ<br>หน่วยลงทุน .....   | ใบจองซื้อหน่วยลงทุน (ซึ่งอยู่ในฉบับเดียวกัน) สำหรับผู้จองซื้อหน่วยลงทุนพร้อมทั้งแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (Know Your Customer หรือ KYC) และแบบประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) ตามแบบฟอร์มที่บริษัทจัดการกำหนดหรือยอมรับ |
| ประกาศ ทน. 1/2554 .....         | ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 1/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2554 ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 18 มกราคม พ.ศ. 2554 (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)       |

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ประกาศ ทน. 45/2561. ....               | ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 45/2561 เรื่อง การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทยและการจัดการกองทุนรวม ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2561 (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)                                                                                                 |
| ประกาศ ทน. 87/2558. ....               | ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2559 (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)                                                                                                                                      |
| ประกาศ สธ. 14/2558. ....               | ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ.14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 ประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2558 (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)                                                               |
| ประมาณการรายได้ที่โอน .....            | จำนวนเงินรายได้ที่โอนที่คาดว่าจะกองทุนจะได้รับจาก กทพ. ในแต่ละปี นับจากวันโอนสิทธิจนถึงวันสุดท้ายของระยะเวลาการให้สิทธิตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ดังรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง" |
| ผู้จองซื้อทั่วไป .....                 | ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 7.1 "ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน"                                                                                                                                                                                                                               |
| ผู้จองซื้อพิเศษ .....                  | ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 7.1 "ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน"                                                                                                                                                                                                                               |
| ผู้จัดการกองทุน .....                  | ผู้จัดการกองทุนตามประกาศ ทน. 1/2554 โดยผู้จัดการกองทุนเป็นผู้มีหน้าที่ตัดสินใจลงทุนหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุน นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนยังมีหน้าที่อื่นและต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง                                                  |
| ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ..... | ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนในประเทศไทยและผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งเพิ่มเติมในภายหลัง (หากมี) ซึ่งได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้                                                                                                                                                      |

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สินประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์สินหรือการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์ .....        | ผู้ดูแลผลประโยชน์ที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศ สำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมและที่แก้ไขเพิ่มเติม                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ผู้ถือหน่วยลงทุน .....         | ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ผู้ถือหน่วยลงทุนรายย่อย .....  | ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 6.4 "ข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์สินจดทะเบียน"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ผู้ประเมินปริมาณการจราจร ..... | โซติจินดา คอนซัลแตนท์ ซึ่งบริษัทจัดการได้แต่งตั้งให้เป็นผู้ประเมินปริมาณการจราจร                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| ผู้ประเมินราคาอิสระ .....      | AATL และ 15 Biz ซึ่งบริษัทจัดการได้แต่งตั้งให้เป็นผู้ประเมินราคาอิสระ เพื่อทำการประเมินมูลค่ารายได้ที่โอนในอนาคตของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแต่ละสายทาง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ผู้ลงทุนต่างด้าว .....         | ผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว ซึ่งรวมถึง <ul style="list-style-type: none"> <li>(ก) บุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย</li> <li>(ข) นิติบุคคลซึ่งไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย</li> <li>(ค) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งมีหุ้นอันเป็นทุนตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (ก) หรือ (ข) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น</li> <li>(ง) ห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือห้างหุ้นส่วนสามัญ ที่จดทะเบียนในประเทศไทย ซึ่งหุ้นส่วนผู้จัดการหรือผู้จัดการเป็นบุคคลตาม (ก) หรือ</li> <li>(จ) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทย ซึ่งมีหุ้นอันเป็นทุนตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น</li> </ul> |

|                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง<br>(Cornerstone Investor) ..... | ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) ตามคำ<br>จำกัดความของประกาศ ทน.45/2561                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน .....                          | บุคคลหรือนิติบุคคลที่บริษัทจัดการมอบหมายให้ปฏิบัติหน้าที่<br>จำหน่ายหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ผู้สอบบัญชี .....                                          | ผู้สอบบัญชีของกองทุนซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับ<br>ความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.<br>ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| พ.ร.บ. กทพ. ....                                           | พระราชบัญญัติการทางพิเศษแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2550                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| พ.ร.บ. บริษัทลงทุนของสหรัฐฯ .....                          | พระราชบัญญัติบริษัทจัดการการลงทุนของสหรัฐอเมริกา ค.ศ. 1940<br>(รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| พ.ร.บ. ร่วมลงทุน .....                                     | พระราชบัญญัติการให้เอกชนร่วมลงทุนในกิจการของรัฐ พ.ศ. 2556                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| พ.ร.บ. หลักทรัพย์ .....                                    | พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึง<br>ที่แก้ไขเพิ่มเติม)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ .....                           | พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ของสหรัฐอเมริกา ค.ศ. 1933 (รวมถึงที่<br>แก้ไขเพิ่มเติม)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| พื้นที่ที่ทำการศึกษา .....                                 | กรุงเทพมหานคร จังหวัดสมุทรปราการ จังหวัดฉะเชิงเทรา จังหวัด<br>ชลบุรี และจังหวัดระยองซึ่งเป็นจังหวัดที่ได้รับการศึกษาข้อมูลเพื่อ<br>จัดทำข้อมูลในหนังสือชี้ชวน หัวข้อ 3.2 "ลักษณะอุตสาหกรรม"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ภาครัฐ .....                                               | ส่วนราชการ องค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้ง<br>องค์การของรัฐบาลและกิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น<br>และให้หมายรวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มี<br>ฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| มติคณะรัฐมนตรี .....                                       | มติคณะรัฐมนตรีของรัฐบาลชุดปัจจุบัน ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ที่<br>เกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุน เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2558 มติ<br>คณะรัฐมนตรีที่เกี่ยวกับทรัพย์สินที่จะลงทุนโดยกองทุน เมื่อวันที่ 12<br>กรกฎาคม 2559 รวมถึงมติคณะรัฐมนตรีที่เกี่ยวกับโครงสร้างและ<br>รูปแบบของกองทุน หลักการและเงื่อนไขข้อกำหนดหลักของสัญญา<br>โอนและรับโอนสิทธิในรายได้ การลงทุนของกระทรวงการคลังใน<br>กองทุน และมาตรการสร้างแรงจูงใจในการนำโครงการโครงสร้าง<br>พื้นฐานของ กทพ. มาร่วมลงทุนผ่านกองทุน เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม |

|                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                             | 2560                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| มูลค่าของหน่วยลงทุน .....                                   | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่จำหน่ายได้ ณ สิ้นสุดวันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) .....                            | มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วยหนี้สิน ซึ่งคำนวณตามวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 5.2 "การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว<br>(Adjusted NAV) ..... | มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วยหนี้สินที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| มูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือ .....                             | จำนวนเงิน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิได้รับจาก กทพ. ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ โดยคำนวณจากประมาณการรายได้ที่โอนนับจากวันที่กองทุนได้รับโอนสิทธิที่จะได้รับรายได้ที่โอน จนถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้สิทธิตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่จำเป็นต้องมีการคืนมูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือในระหว่างช่วงระยะเวลาของปีใด ให้คำนวณมูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือตามสัดส่วนระยะเวลาที่เหลือสำหรับปีนั้น ๆ โดยอ้างอิงจากมูลค่าที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และหนังสือแจ้งเกี่ยวกับการโอนสิทธิในรายได้ที่โอน ดังรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง" |
| ระบบ ETCS .....                                             | ระบบจัดเก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติ (Electronic Toll Collection System)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| ระยะเวลาการให้สิทธิ .....                                   | ระยะเวลาที่กองทุนมีสิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ โดยระยะเวลาการให้สิทธินี้มีกำหนดระยะเวลา 30 ปี นับจากวันโอนสิทธิ ดังรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง"                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| รัฐบาล .....                                                | รัฐบาลแห่งราชอาณาจักรไทย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| รัฐวิสาหกิจ .....              | หน่วยงานที่มีสถานะเป็นรัฐวิสาหกิจตามความหมายที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิธีการงบประมาณ พ.ศ. 2502 (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ราคาของซื้อหน่วยลงทุน .....    | ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 7.2.4 "ราคาของซื้อหน่วยลงทุน"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| รายงานการประเมินมูลค่า .....   | รายงานซึ่งผู้ประเมินราคาอิสระจัดทำขึ้นและนำเสนอเพื่อรายงานการประเมินมูลค่ารายได้ที่โอนในอนาคตของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแต่ละสายทาง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| รายงานผู้ประเมินอิสระ .....    | รายงานการประเมินมูลค่า และรายงานฉบับย่อซึ่งเป็นรายงานสรุปของรายงานการประเมินมูลค่าซึ่งจัดทำโดยผู้ประเมินราคาอิสระ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| รายได้ที่โอน .....             | รายได้ที่โอนจะคิดเป็นร้อยละ 45 ของรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกเป็นระยะเวลา 30 ปี นับจากวันโอนสิทธิ โดยหาก กทพ. สามารถดำเนินการบรรลุเป้าหมายรายได้ที่กำหนดไว้สำหรับเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ อาจมีการปรับสัดส่วนการแบ่งรายได้ดังกล่าวเพื่อเป็นการสร้างแรงจูงใจสำหรับ กทพ. ดังรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง" |
| รายได้ค่าผ่านทาง .....         | รายได้ค่าผ่านทางประกอบด้วยค่าผ่านทางซึ่งจัดเก็บได้จริงจากรถที่ใช้ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกหลังหักภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราที่บังคับใช้ในประเทศไทย ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| รายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิ ..... | ค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกหักด้วยจำนวนที่เท่ากับภาษีมูลค่าเพิ่มหรือเงินอื่นซึ่งคำนวณตามอัตราดังต่อไปนี้ (ก) ร้อยละ 10 ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงกับอัตราค่าผ่านทางน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 10 หรือ (ข) อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงกับอัตราค่าผ่านทาง ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มดังกล่าวที่ใช้บังคับจริงกับอัตราค่าผ่านทางเกินกว่าร้อยละ 10 โดยอัตราค่าผ่านทางที่นำมาใช้คำนวณจำนวนเงินตามกรณี (ก) หรือ (ข) รวม                                                                   |

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                  | <p>ภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว ทั้งนี้ หน้าที่ของ กทพ. ในการหักจำนวนเงินดังกล่าว และการคำนวณรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิให้เป็นไปตามวิธีการที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ นอกจากนี้ในกรณีที่มีค่าภาษีหรือค่าค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับค่าผ่านทางซึ่งในอนาคตหน่วยงานรัฐเรียกเก็บตามกฎหมาย จะต้องหักเงินจำนวนดังกล่าวออกจากค่าผ่านทางเพื่อการคำนวณรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิ ดังรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนหัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง"</p> |
| วันจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียน ..... | <p>วันที่มีการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียนกับ สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 7.4 "การจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียน"</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| วันทำการ .....                                   | <p>วันเปิดทำการตามปกติของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยและของบริษัทจัดการ</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| วันที่ทำการโอนเสร็จสิ้น .....                    | <p>วันทำการวันแรกภายหลังจากวันที่กองทุนมีหนังสือยืนยันว่าเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ในส่วนที่เกี่ยวกับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ได้มีการดำเนินการให้เสร็จสิ้น (หรือได้รับการผ่อนผัน) (เว้นแต่เงื่อนไขบังคับก่อนซึ่งจะมีการดำเนินการให้เสร็จสิ้นในวันที่ทำการโอนเสร็จสิ้น) หรือวันอื่นที่กองทุนและ กทพ. ตกลงกัน</p>                                                                                                                                                              |
| วันโอนสิทธิ .....                                | <p>วันเริ่มต้นระยะเวลาการให้สิทธิตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ซึ่งเป็นวันที่กองทุนเริ่มมีสิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกดังรายละเอียดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนหัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง"</p>                                                                                                                                                                         |
| ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ .....                      | <p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| สคร. ....                                        | <p>สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจซึ่งเป็นหน่วยงานสังกัดกระทรวงการคลัง</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| สนข. ....                                        | <p>สำนักงานนโยบายและแผนการขนส่งและจราจรซึ่งเป็นหน่วยงานสังกัดกระทรวงคมนาคม</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| สคช. ....                                    | สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติซึ่งเป็นหน่วยงานสังกัดสำนักนายกรัฐมนตรี                                                                                                                                                                                                                                     |
| สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุน .....      | สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนที่ทำขึ้นระหว่างบริษัทจัดการและนายทะเบียน ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2559 รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม (ถ้ามี)                                                                                                                                                                                                   |
| สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ .....         | สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ทำขึ้นระหว่างบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน ลงวันที่ 11 พฤศจิกายน 2559 รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม (ถ้ามี)                                                                                                                                                           |
| สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ .....         | สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ในส่วนที่เกี่ยวกับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกที่กองทุนจะเข้าทำกับ กทพ. เกี่ยวกับการโอนและรับโอนสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต ได้แก่ รายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก โดยใช้เงินจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนครั้งนี้ |
| สัญญา Cornerstone Investment Agreement ..... | สัญญาที่กองทุนจะเข้าทำกับผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) เพื่อระบุข้อตกลงเกี่ยวกับการจัดสรรและการจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ทน.45/2561                                                                                                                                          |
| สำนักงาน ก.ล.ต. ....                         | สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| หน่วยงานเจ้าของโครงการ .....                 | ภาครัฐหรือรัฐวิสาหกิจที่เป็นเจ้าของหรือมีอำนาจหน้าที่ตามกฎหมายในการบริหารจัดการกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะเข้าลงทุน                                                                                                                                                                                                     |
| หน่วยลงทุน หรือ หน่วย .....                  | หน่วยลงทุนของกองทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| หนังสือชี้ชวน .....                          | หนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนครั้งแรกของหน่วยลงทุนฉบับนี้                                                                                                                                                                                                                                                         |
| อัตราค่าผ่านทาง .....                        | อัตราค่าผ่านทางหมายถึงอัตราค่าผ่านทางที่เรียกเก็บจากรถที่ใช้ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ซึ่งรวมภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราที่บังคับใช้ในประเทศไทย ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ (สำหรับทางพิเศษคลองรัช ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ กทพ. เป็นผู้รับภาระภาษีมูลค่าเพิ่มดังกล่าว)                        |

เอกสารประกอบในการขอเปิดบัญชีและจอง  
ซื้อหน่วยลงทุน .....

เอกสารประกอบในการขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุนตามที่ได้  
กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 7.2.10 เอกสารประกอบ  
ในการขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน"

## ศัพท์เทคนิค

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจร.....        | ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรอ้างอิงมาจากรายงานประเมินปริมาณการจราจรของผู้ประเมินปริมาณการจราจร ซึ่งคำนวณโดยพิจารณาจาก (ก) พฤติกรรมของการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วนบนแต่ละช่วงทางพิเศษ (Section) ในปัจจุบัน รวมถึงปริมาณการจราจรและสัดส่วนการขึ้นการลงของแต่ละด่านเก็บค่าผ่านทาง สัดส่วนปริมาณการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วนของด่านเก็บค่าผ่านทางบนช่วงทางพิเศษนั้น ๆ ต่อปริมาณการจราจรทั้งวัน เป็นต้น และ (ข) ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรตามทฤษฎีซึ่งอ้างอิงตามมาตรฐานคู่มือความจุงานวิศวกรรมการทาง (Highway Capacity Manual) ที่กำหนดปริมาณการจราจรที่สามารถวิ่งผ่านช่องจราจรต่อชั่วโมงไว้ที่ 2,300 Passenger Car Unit (PCU) ต่อชั่วโมงต่อช่องจราจร โดยจะถือว่าปริมาณการจราจรบนทางพิเศษเต็มความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรเมื่อช่วงทางพิเศษเกินกว่ากึ่งหนึ่งของช่วงบนทางพิเศษทั้งหมด มีอัตราส่วนปริมาณการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วน (ขาเข้าหรือขาออก) ต่อความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรตามทฤษฎีเท่ากับหรือมากกว่า 1.0 ทั้งนี้ ในการคำนวณความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรที่ได้กล่าวมาเป็นความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรตามโครงสร้างของทางพิเศษในปัจจุบัน และ ยังขึ้นอยู่กับปัจจัยอื่น ๆ เช่น รูปแบบการจัดการจราจรและพฤติกรรมของผู้ใช้ทางพิเศษด้วย (จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคตตามการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมของผู้ใช้ทางพิเศษ) |
| งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน .....     | รอบระยะเวลาบัญชีซึ่งมีระยะเวลาเก้าเดือน โดยเริ่มต้นในวันที่ 1 ตุลาคม ของปีก่อนหน้า และสิ้นสุดในวันที่ 30 มิถุนายน ในปีดังกล่าว ตัวอย่างเช่นงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 เริ่มต้นวันที่ 1 ตุลาคม 2560 และสิ้นสุดเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2561                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| ปริมาณการจราจรโดยเฉลี่ยต่อวัน (คันต่อวัน) ..... | ปริมาณการจราจรโดยเฉลี่ยต่อวัน (คันต่อวัน) เท่ากับ ปริมาณการจราจรต่อปี (คันต่อปี) หาร จำนวนวันในปีงบประมาณนั้น ซึ่งคำว่า “คัน” แสดงถึงจำนวนเที่ยวการเดินทางบนทางพิเศษของยานพาหนะในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ ยานพาหนะ 1 คันอาจใช้ทางพิเศษได้มากกว่า 1 เที่ยวต่อวัน ตัวอย่างเช่น หากยานพาหนะคันหนึ่งใช้ทางพิเศษ 2 เที่ยวใน 1 วันก็ จะนับปริมาณการจราจรของยานพาหนะดังกล่าวเป็น 2 คันในวันดังกล่าว                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน..... | รอบปีบัญชีของ กทพ. ซึ่งเริ่มต้นในวันที่ 1 ตุลาคม ของปีก่อนหน้า และสิ้นสุดในวันที่ 30 กันยายน ในปีดังกล่าว ตัวอย่างเช่นรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 เริ่มต้นวันที่ 1 ตุลาคม 2559 และสิ้นสุดเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2560 |
| Passenger Car Unit (PCU) .....          | หน่วยของรถยนต์นั่งส่วนบุคคล คำนวณได้จากการแปลงรถยนต์ประเภทต่างๆ โดยใช้ค่าเทียบเท่ารถยนต์นั่งส่วนบุคคล                                                                                                                            |

## 1. ข้อมูลทั่วไปของกองทุน

### 1.1 ชื่อโครงการจัดการกองทุน

ชื่อโครงการจัดการ (ไทย) : กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย

ชื่อโครงการจัดการ (ภาษาอังกฤษ) : Thailand Future Fund

ชื่อย่อกองทุน : TFFIF

### 1.2 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบริษัทจัดการ

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์ : 0-2686-6100

โทรสาร : 0-2670-0430

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 199 อาคารคอคอลน์ทาวเวอร์ ชั้น G และชั้น 21 - 23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ : 0-2649-2000

โทรสาร : 0-2649-2100

ทั้งนี้ บริษัทจัดการทั้งสองรายตกลงรับทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อร่วมกันรับผิดชอบเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุน การออก และเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน และจัดการลงทุนของกองทุน รวมทั้งดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

### 1.3 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้ดูแลผลประโยชน์

ชื่อ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : 1 ราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

โทรศัพท์ : 0-2470-3200-1

โทรสาร : 0-2470-1996-7

1.4 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

ชื่อ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่ : เลขที่ 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง  
กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ : 0-2009-9999

1.5 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน

1.5.1 ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 252/6 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร ชั้น 6 และชั้น 8-11 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ : 0-2305-9000

โทรสาร : 0-2305-9539

1.5.2 ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

ที่อยู่: เลขที่ 48/45 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 20 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก  
กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ : 0-2697-3800

โทรสาร : 0-2638-0301

1.5.3 ชื่อ : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ : 0-2208-3668-9

โทรสาร : 0-2256-8800

## 1.6 ประเภท วัตถุประสงค์ และอายุของกองทุน

### 1.6.1 ประเภทของกองทุน

เป็นกองทุนรวมปิดที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะยื่นขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

### 1.6.2 วัตถุประสงค์ของกองทุน

เพื่อระดมเงินทุนจากนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนไปลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นหลักซึ่งมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนเพื่อเป็นรายได้ให้แก่กองทุน รวมทั้งสามารถสร้างการเจริญเติบโตของผลตอบแทนจากการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้กองทุนสามารถจ่ายผลตอบแทนการลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้อย่างสม่ำเสมอ

### 1.6.3 อายุของกองทุน

ไม่มีกำหนดอายุ ทั้งนี้ สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ที่กองทุนจะเข้าลงทุนด้วยเงินจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนครั้งนี้มีอายุ 30 ปี นับแต่วันที่ทำการโอนเสร็จสิ้นซึ่งคือวันโอนสิทธิตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

## 1.7 จำนวนเงินทุนของโครงการ

- |                                                                             |                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.7.1. จำนวนเงินทุนเริ่มแรกของโครงการ                                       | 1,000,000,000 บาท (หนึ่งพันล้านบาท)                                                                                         |
| 1.7.2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิก่อนการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน                       | 1,019,039,471 บาท ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561                                                                          |
| 1.7.3. จำนวนเงินทุนเพิ่มทุนเบื้องต้นที่คาดว่าจะได้รับการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน | 40,000 - 44,700 ล้านบาท โดยจะเป็นการออกและเสนอขายหน่วยลงทุน ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 1.9.1 “ประเภทหน่วยลงทุน” เพียงอย่างเดียว |

## 1.8 มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ช่วงราคาเสนอขายหน่วยลงทุนเบื้องต้น และจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำในการจองซื้อ

- |                                                    |                                                                                             |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.8.1. มูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน                | 10 บาท                                                                                      |
| 1.8.2. ช่วงจำนวนหน่วยลงทุนเบื้องต้นที่จะเสนอขายแก่ | 4,000,000,000 หน่วย - 4,470,000,000 หน่วย (รวมจำนวนหน่วยลงทุนที่จะเสนอขายแก่กระทรวงการคลัง) |

| ประชาชนทั่วไปในครั้งแรก                                                           | ในการเพิ่มทุนครั้งนี้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.8.3. ประเภทของหน่วยลงทุน                                                        | ระบุชื่อผู้ถือ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 1.8.4. ราคาเสนอขายหน่วยลงทุน                                                      | 10 บาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 1.8.5. จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำในการจองซื้อ                                         | 1,000 หน่วย และเพิ่มครั้งละ 100 หน่วย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.9 ประเภทของหน่วยลงทุน สิทธิประโยชน์ และนโยบายการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุน |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 1.9.1 ประเภทหน่วยลงทุน                                                            | <p>มีหน่วยลงทุนประเภทเดียว ได้แก่ หน่วยลงทุน ซึ่งมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนเท่าเทียมกันทุกประการ และไม่มีการรับประกันหรือคุ้มครองผลตอบแทนขั้นต่ำ และ/หรือเงินลงทุนจากภาครัฐไม่ว่าในลักษณะใด โดยจะเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป กระทรวงการคลัง ภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจ และผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 1.9.2 สิทธิประโยชน์ นโยบายการจ่ายเงินปันผล และการคืนเงินลงทุน                     | <p>การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถกระทำได้เป็นครั้งคราวในรูปของการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนด้วยการลดทุน ทั้งนี้ ตามที่โครงการจัดการกองทุนและกฎหมายหลักทรัพย์ให้กระทำได้</p> <p>กองทุนมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังนี้ ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสะสมเพียงพอ กองทุนจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง โดยเมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชี จะจ่ายในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว (หรืออัตราส่วนอย่างอื่นที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้กองทุนสามารถจ่ายได้)</p> <p>ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสะสม กองทุนอาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมของหน่วยลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วข้างต้น หรือจากกำไรสะสม ในกรณีที่กองทุนยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่</p> <p>กองทุนมีนโยบายที่จะคืนสภาพคล่องส่วนเกินใด ๆ (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยการลดทุน โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 2.9 "นโยบายและวิธีการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน"</p> |

## 1.10 ลักษณะของผู้ถือหน่วยลงทุน

การเสนอขายส่วนเพิ่มทุนและการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนครั้งต่อไป จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่จะได้กำหนดต่อไปในหนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายในครั้งนั้น ๆ และโครงการจัดการกองทุน ซึ่งจะได้แก้ไขให้สอดคล้องกัน

ตามกฎหมายและกฎระเบียบของประเทศไทย นักลงทุนใด ๆ ไม่ว่าจะเป็นบุคคลสัญชาติไทยหรือบุคคลต่างชาติ อาจลงทุนในหน่วยลงทุนได้ และไม่จำเป็นต้องเป็นนักลงทุนรายย่อย (หรือนักลงทุนที่มีเงินลงทุนสถาบัน) หรือนักลงทุนสถาบัน แต่ต้องอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 "ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน" และกฎหมายที่จำกัดความสามารถในการลงทุนในหน่วยลงทุนของบุคคลนั้น ๆ (หากมี)

ทั้งนี้ หน่วยลงทุนของกองทุนมิได้มีการจดทะเบียนและจะไม่มีการจดทะเบียนตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ หรือกฎหมายหลักทรัพย์ในรัฐใด ๆ ของสหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ กองทุนมิได้จัดและจะไม่มีการจดทะเบียนเป็นบริษัทจัดการการลงทุนตาม พ.ร.บ. บริษัทลงทุนของสหรัฐฯ รวมทั้งหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องใด ๆ และผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์จาก พ.ร.บ. บริษัทลงทุนของสหรัฐฯ ดังกล่าว การเสนอขาย จำหน่าย หรือส่งมอบหน่วยลงทุน ในสหรัฐอเมริกา หรือให้บุคคลผู้มีสัญชาติอเมริกัน หรือผู้มีภูมิลำเนาในสหรัฐอเมริกาหรือพลเมืองของสหรัฐอเมริกาไม่สามารถดำเนินการได้แต่อย่างใด เว้นแต่เป็นการดำเนินการโดยอาศัยข้อยกเว้นบางประการ นอกจากนั้น การเสนอขาย หรือขายหน่วยลงทุนในสหรัฐอเมริกา หรือเพื่อบัญชีหรือเพื่อประโยชน์ของ “บุคคลอเมริกัน” ตามที่นิยามไว้ในกฎ Regulation S ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ ก็ไม่สามารถดำเนินการได้ เว้นแต่เป็นการเสนอขายหรือขายหน่วยลงทุนให้แก่ บุคคลที่มีถิ่นคนสหรัฐอเมริกาโดยเป็นธุรกรรมนอกประเทศสหรัฐอเมริกาโดยอาศัยกฎ Regulation S ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ

1.11 หน่วยลงทุนสามารถโอนได้ตราบเท่าที่ไม่ขัดต่อข้อจำกัดที่กำหนดไว้ในข้อ 7.7 "ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน" ตามหลักเกณฑ์และวิธีการโอนหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในข้อ 7.4 "การจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียน" และผู้ซื้อหน่วยลงทุนแต่ละรายจะต้องให้ หรือถือได้ว่าได้ให้การยอมรับคำรับรอง และให้ความตกลงบางประการรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่

ตารางต่อไปนี้จะแสดงข้อมูลบางประการเกี่ยวกับบุคคลที่คาดว่าจะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน

| รายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน                                         | หน่วยลงทุนที่ออกภายหลังการจัดตั้ง |        |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------|
|                                                                 | กองทุน                            |        |
|                                                                 | จำนวนหน่วย                        |        |
|                                                                 | ลงทุน                             | ร้อยละ |
| กระทรวงการคลัง:                                                 |                                   |        |
| กระทรวงการคลังและ/หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับกระทรวงการคลัง ..... | [•]                               | [•]    |
| ผู้ลงทุนรายอื่น ๆ:                                              |                                   |        |
| ผู้จองซื้อพิเศษ .....                                           | [•]                               | [•]    |
| ผู้ถือหน่วยลงทุนทั่วไป .....                                    | [•]                               | [•]    |
| ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง .....                                | [•]                               | [•]    |
| รวม .....                                                       | [•]                               | [•]    |

การจัดตั้ง การจัดการ และการลงทุนของกองทุนเป็นไปตามนโยบายของรัฐบาลตามที่คณะรัฐมนตรีได้  
มีมติอนุมัติในการประชุมคณะรัฐมนตรีครั้งต่างๆ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

| ลำดับที่ | วันที่<br>คณะรัฐมนตรี<br>มีมติ | รายละเอียดของมติคณะรัฐมนตรี                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.       | 17 พฤศจิกายน<br>2558           | นายกรัฐมนตรีมีข้อสั่งการด้านเศรษฐกิจให้กระทรวงการคลังเป็นหน่วยงานหลักร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พิจารณากำหนดแนวทางการระดมทุนในตลาดทุน เพื่อนำมาสนับสนุนการดำเนินนโยบายด้านเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญของประเทศ โดยเร่งรัดการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) ขนาดใหญ่    |
| 2.       | 15 ธันวาคม<br>2558             | <p>2.1 คณะรัฐมนตรีลงมติเห็นชอบในหลักการการจัดตั้งกองทุน ตามที่กระทรวงการคลังได้นำเสนอ โดยมีหลักการในการจัดตั้งกองทุนดังนี้</p> <p>(ก) เพื่อสนับสนุนการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานของรัฐ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขันของประเทศในระยะยาว</p> <p>(ข) เพื่อการจัดการแหล่งเงินทุนใหม่ในการพัฒนาโครงสร้าง</p> |

| ลำดับที่ | วันที่<br>คณะรัฐมนตรี<br>มีมติ | รายละเอียดของมติคณะรัฐมนตรี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          |                                | <p>พื้นฐานของรัฐ</p> <p>(ค) เพื่อลดภาระทางการคลังของรัฐในการระดมทุนเพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของรัฐ</p> <p>(ง) เพื่อเป็นช่องทางให้นักลงทุนและผู้มีเงินออมสามารถลงทุนในทรัพย์สินของรัฐที่มีคุณภาพ</p> <p>(จ) เพื่อสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนของประเทศ โดยเป็นการเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางเลือกในการลงทุนผ่านตลาดทุน</p> <p>2.2 คณะรัฐมนตรีลงมติแต่งตั้งคณะกรรมการเพื่อเตรียมการจัดตั้งและกำกับกำกับการดำเนินงานของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund) เพื่อให้มีอำนาจหน้าที่ดำเนินการเกี่ยวกับการจัดตั้ง และการดำเนินการอื่นใด เพื่อให้การจัดตั้งกองทุนแล้วเสร็จ รวมทั้งมีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณา รายละเอียด รูปแบบและโครงสร้างของการดำเนินงานของกองทุน พิจารณาการลงทุนและการจำหน่ายคืนหน่วยลงทุนของกระทรวงการคลังในกองทุน ตลอดจนปฏิบัติงานอื่นๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน และประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องตามที่กระทรวงการคลังมอบหมาย เพื่อให้การบริหารกองทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามกรอบที่คณะรัฐมนตรีอนุมัติ</p> |
| 3.       | 12 กรกฎาคม 2559                | <p>3.1 คณะรัฐมนตรีลงมติเห็นชอบให้ปรับปรุงรายละเอียดเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของกองทุนจากเดิมที่เคยได้รับอนุมัติตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2558 โดยกำหนดให้ในระยะแรกที่ยังไม่ได้มีการระดมทุนจากนักลงทุนอื่น ๆ ให้กระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนแต่เพียงรายเดียว วงเงินรวมประมาณ 10,000 ล้านบาท เพื่อเป็นการจัดตั้งกองทุน ซึ่งการลงทุนในวงเงินประมาณ 1,000 ล้านบาท นั้น กำหนดให้กระทรวงการคลังจำหน่ายคืนหน่วยลงทุน ประเภท ข. ของกองทุนรวมวายุภักษ์ เพื่อนำเงินสดที่ได้รับชำระจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ดังกล่าว ไปซื้อหน่วยลงทุนของ</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| ลำดับที่ | วันที่<br>คณะรัฐมนตรี<br>มีมติ | รายละเอียดของมติคณะรัฐมนตรี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          |                                | <p>กองทุน สำหรับการลงทุนในวงเงินอีกประมาณ 9,000 ล้านบาท</p> <p>กระทรวงการคลังอาจพิจารณาลงทุนโดยใช้เงินสดหรือหลักทรัพย์ หรือนำหน่วยลงทุนประเภท ก. ของกองทุนรวมวายุภักษ์ ไปชำระ ราคาซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน (Pay in Kind) ได้ตามความ เหมาะสม</p> <p>3.2 คณะรัฐมนตรีได้รับทราบโครงการโครงสร้างพื้นฐานที่มีความ เป็นไปได้ที่กองทุนจะเข้าลงทุน ซึ่งรวมถึงโครงการโครงสร้าง พื้นฐานที่มีอยู่เดิมของ ทล. จำนวน 2 โครงการ คือ ทางหลวงพิเศษ หมายเลข 7 สายกรุงเทพมหานคร - บ้านฉาง และทางหลวงพิเศษ หมายเลข 9 สายถนนวงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร</p>                                    |
| 4.       | 30 พฤษภาคม 2560                | <p>คณะรัฐมนตรีลงมติเห็นชอบโครงสร้างและรูปแบบของกองทุน เพื่อการ ระดมทุนของ กทพ .หลักการและเงื่อนไขข้อกำหนดหลักของสัญญาโอน และรับโอนสิทธิในรายได้ การลงทุนของกระทรวงการคลังในกองทุน และ มาตรการในการสร้างแรงจูงใจในการนำโครงการโครงสร้างพื้นฐานของ กทพ .มาระดมทุนผ่านกองทุน ตามที่กระทรวงการคลังเสนอ โดยให้ กระทรวงคมนาคม กทพ .ร่วมกับกระทรวงการคลังเร่งจัดทำร่างสัญญาโอน และรับโอนสิทธิในรายได้ รวมทั้งรายละเอียดด้านอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องให้แล้ว เสร็จ และให้ภาครัฐร่วมถือหน่วยลงทุนด้วยในระดับที่เหมาะสม เพื่อให้ กองทุนมีความมั่นคงและสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุน</p> |

ในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนในครั้งนี้ กระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียวของกองทุนมี หนังสือถึงบริษัทจัดการเพื่อแจ้งให้ความเห็นชอบการแก้ไขโครงการจัดการกองทุน และให้บริษัทจัดการ ดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องต่อไป รวมทั้งอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนให้แก่ผู้ ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อเตรียมการ จัดตั้งและกำกับการดำเนินงานของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund) ครั้งที่ 3/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2561 ได้ลงมติเห็นชอบให้กระทรวงการคลังถือ หน่วยลงทุนและจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนเพื่อรักษาสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนในกองทุนให้ไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ เวลาใด ๆ จนกว่าจะพ้นระยะเวลา 5 ปีนับ

จากวันที่หน่วยลงทุนของกองทุนที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยมูลค่าการจองซื้อทั้งหมดไม่เกิน 10,000 ล้านบาทตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการโดยหากกระทรวงการคลังมีความจำเป็นต้องลงทุนเพิ่มเติมในกองทุนในจำนวนที่สูงขึ้น กระทรวงการคลังสามารถเสนอคณะกรรมการเพื่อพิจารณาต่อไป

บริษัทจัดการมีเป้าหมายที่จะบริหารจัดการการลงทุนของกองทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อสร้างรายได้ที่ยั่งยืนโดยมีศักยภาพการเติบโตในระยะยาว เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนของกองทุนในหัวข้อ 2.2 "นโยบายการลงทุน"

ดังนั้น เมื่อพิจารณาถึงหลักการในการจัดตั้งกองทุนดังกล่าวข้างต้น กองทุนนี้จึงจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์ที่จะสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนครั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการเพิ่มเงินทุนโดยการระดมเงินทุนจากผู้ลงทุนทั่วไป เพื่อนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามเจตนารมณ์ที่ตั้งไว้ โดยมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ลงทุนในหน่วยลงทุน จำนวน [•] หน่วย ([•] หน่วย) มูลค่า [•] บาท ([•] บาท) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่บริษัทจัดการจะลงทุน ได้แก่สิทธิในรายได้ที่โอนซึ่งเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกซึ่ง กทพ. จะเป็นผู้ทำหน้าที่บริหารจัดการตามธุรกิจปกติ (Day-to-Day Management) ตามที่กฎหมายกำหนด และตามข้อตกลงในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

1.12 วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการ : 25 ตุลาคม 2559

1.13 วันที่ได้รับอนุมัติให้เพิ่มทุนครั้งแรก : [•]

## 2. กลยุทธ์และนโยบายการลงทุนของกองทุน และการจ่ายผลตอบแทน

### 2.1 ภาพรวมของการลงทุน

กองทุนจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นหลักซึ่งมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนเพื่อเป็นรายได้ให้แก่กองทุน รวมทั้งสามารถสร้างการเจริญเติบโตของผลตอบแทนจากการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้กองทุนสามารถจ่ายผลตอบแทนการลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวกับสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กองทุนจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนไปลงทุนในสิทธิในรายได้ที่โอนซึ่งเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกซึ่ง กทพ. จะเป็นผู้ทำหน้าที่บริหารจัดการตามธุรกิจปกติ (Day-to-Day Management) ตามที่กฎหมายกำหนด และตามข้อตกลงในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ รายได้ที่โอนจะคิดเป็นร้อยละ 45 ของรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกเป็นระยะเวลา 30 ปี นับจากวันโอนสิทธิ จนถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้สิทธิตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

## 2.2 นโยบายการลงทุน

### 2.2.1 การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก

การลงทุนของกองทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกได้แก่ การลงทุนในสิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ซึ่ง กทพ. เป็นผู้ทำหน้าที่บริหารจัดการตามธุรกิจปกติ (Day-to-Day Management) ตามที่กฎหมายกำหนด และตามข้อตกลงในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ โดยรายได้ที่โอนจะคิดเป็นร้อยละ 45 ของรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกเป็นระยะเวลา 30 ปี นับจากวันโอนสิทธิ โดยหาก กทพ. สามารถดำเนินการบรรลุเป้าหมายรายได้ที่กำหนดไว้สำหรับเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ อาจมีการปรับสัดส่วนการแบ่งรายได้ดังกล่าวเพื่อเป็นการสร้างแรงจูงใจสำหรับ กทพ. โดยรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิเท่ากับค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกหักด้วยจำนวนที่เท่ากับภาษีมูลค่าเพิ่มหรือเงินอื่นซึ่งคำนวณตามอัตราดังต่อไปนี้ (ก) ร้อยละ 10 ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงกับอัตราค่าผ่านทางน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 10 หรือ (ข) อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงกับอัตราค่าผ่านทาง ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มดังกล่าวที่ใช้บังคับจริงกับอัตราค่าผ่านทางเกินกว่าร้อยละ 10 โดยอัตราค่าผ่านทางที่นำมาใช้คำนวณจำนวนเงินตามกรณี (ก) หรือ (ข) รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว ทั้งนี้ หน้าที่ของ กทพ. ในการหักจำนวนเงินดังกล่าวและการคำนวณรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิให้เป็นไปตามวิธีการที่ระบุไว้ภายใต้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ นอกจากนี้ ในกรณีที่มูลค่าภาษีหรือค่าฤชาธรรมเนียมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับค่าผ่านทางซึ่งในอนาคตหน่วยงานรัฐเรียกเก็บตามกฎหมายจะต้องหักเงินจำนวนดังกล่าวออกจากค่าผ่านทางเพื่อการคำนวณรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสิทธิในรายได้ที่โอนในหัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง" ทั้งนี้ กองทุนจะจัดหาผลประโยชน์จากสิทธิในรายได้ที่โอนด้วยการรับรายได้ที่โอนในอนาคตจากทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกของ กทพ. ตลอดระยะเวลาการให้สิทธิตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้เป็นระยะเวลา 30 ปี นับจากวันโอนสิทธิจนถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้สิทธิตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ บริษัทจัดการต้องเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานภายใน 1 ปีนับแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกองทุนได้จดทะเบียนทรัพย์สินเริ่มแรกของกองทุนในวันที่ 24 พฤศจิกายน 2559 และได้รับผ่อนผันตามหนังสือของสำนักงาน ก.ล.ต. ลงวันที่ 16 พฤศจิกายน 2560 ในเรื่องระยะเวลาในการเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการ

โครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว โดยบริษัทจัดการต้องนำเงินที่ได้จากการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนไปลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานภายใน 6 เดือนนับแต่วันปิดการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน โดยคิดเป็นมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ดังนั้น กองทุนจะเข้าทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้เพื่อให้ได้มาซึ่งสิทธิในรายได้ที่โอนภายในช่วงระยะเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนของกองทุนภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนเพื่อเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับตารางกำหนดการเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนในหัวข้อ 7.2 "การเสนอขายหน่วยลงทุน" นอกจากนี้ บริษัทจัดการคาดว่าจะเข้าทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ [ในวันจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน] หรือในช่วงระยะเวลาอันสั้นภายหลังจากวันดังกล่าว

ตามที่กำหนดในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ นับตั้งแต่วันโอนสิทธิและตลอดระยะเวลาการให้สิทธิ กองทุนจะมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก โดยเงินจำนวนใดๆ ที่เป็นรายได้ที่โอนที่ กทพ. ได้รับนับตั้งแต่วันโอนสิทธินั้น เป็นการรับเพื่อประโยชน์และในนามของกองทุน การถือเอาเงินจำนวนใดๆ ที่เป็นรายได้ที่โอนที่ กทพ. ได้รับนับตั้งแต่วันโอนสิทธินั้น เป็นการถือเอาเงินดังกล่าวในฐานะตัวแทนของกองทุน และ กทพ. จะต้องนำส่งรายได้ที่โอนให้แก่กองทุน เข้าบัญชีรับรายได้ที่โอนภายในเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และตลอดระยะเวลาการให้สิทธิที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กทพ. จะดำเนินการต่าง ๆ เกี่ยวกับการบำรุงรักษาเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกซึ่งรวมถึงการบริหารจัดการและดำเนินการให้บริการ รวมทั้งจัดเก็บและควบคุมการจัดเก็บค่าผ่านทาง และดำเนินการบำรุงรักษาทางพิเศษ ระบบทางพิเศษ และสิ่งก่อสร้างถาวรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือใช้ประโยชน์ในทางพิเศษและระบบทางพิเศษในเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามมาตรฐานของ กทพ. ด้วยค่าใช้จ่ายของ กทพ. เอง โดย ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ด้วยมาตรฐานในการดำเนินการบำรุงรักษาของ กทพ. ดังกล่าว นับตั้งแต่การเปิดให้บริการทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแต่ละสายทาง ยังไม่เคยเกิดเหตุหยุดชะงักของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

ในกรณีที่ กทพ. ผิดข้อตกลงในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ (ก) ไม่นำส่งรายได้ที่โอนหรือเงินอื่นใดที่ กทพ. มีหน้าที่ชำระให้แก่กองทุนหรือนำส่งรายได้ที่โอนหรือเงินอื่นใดที่ กทพ. มีหน้าที่ชำระให้แก่กองทุนไม่ครบถ้วนภายใน 3 วันทำการนับจากวันครบกำหนดชำระตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ทั้งนี้ โดยมิใช่เกิดจากเหตุขัดข้องของระบบการโอนเงินหรือระบบการชำระเงินใดๆ อันอยู่นอกเหนือการ

ควบคุมของ กทพ. (ข) ไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่น ๆ ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ กทพ. ได้รับหนังสือจากกองทุน บริษัทจัดการ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ โดยมีสาเหตุสุดวิสัยตามความหมายที่กฎหมายกำหนด หรือ (ค) หยุดหรือระงับการบริหารจัดการและการให้บริการโครงการฯ โดยไม่มีเหตุผลอันสมควรเป็นระยะเวลาเกินกว่า 3 วัน อันอาจเป็นการกระทบต่อสิทธิของกองทุนตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กองทุนมีสิทธิเรียกให้ กทพ. ชำระค่าสินไหมทดแทนเพื่อความเสียหายที่เกิดขึ้นกับกองทุนจากการที่ กทพ. ผิดสัญญาดังกล่าว รวมถึงเรียกค่าสินไหมทดแทนเพื่อความเสียหายอันเกิดแต่พฤติการณ์พิเศษจากการขาดรายได้ที่โอนหรือประโยชน์อื่นใดดังกล่าวที่เกิดขึ้นจริง รวมถึงค่าใช้จ่ายอันเกิดจากการที่กองทุนต้องดำเนินการดังกล่าวด้วย และอาจเรียกให้ กทพ. รับผิดชอบจ่ายดอกเบี้ยผิดนัดในกรณีที่ กทพ. ผิดนัดชำระหนี้เงินที่จะต้องนำส่งให้แก่กองทุนตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ อีกทั้ง ในกรณีที่ กทพ. ผิดสัญญาตามที่กำหนดภายใต้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และกรณีดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงแก่กองทุน และเหตุผิดสัญญาคงเกิดอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 3 วัน กองทุนมีสิทธิเรียกให้ กทพ. ชำระมูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือซึ่งถือเป็นอันถึงกำหนดชำระให้แก่กองทุนภายในวันถัดจากวันที่ กทพ. ได้รับหนังสือแจ้งจากกองทุน และอาจเรียกให้ กทพ. รับผิดชอบจ่ายดอกเบี้ยผิดนัด โดย กทพ. จะต้องชำระดอกเบี้ยดังกล่าวโดยทันทีเมื่อได้รับการทวงถามจากกองทุน โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง อีกทั้ง ในกรณีที่มีความเสียหายเกิดขึ้นในส่วนหนึ่งของเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก หากเป็นกรณีที่ทรัพย์สินของทางพิเศษในส่วนหนึ่งของเส้นทางดังกล่าวได้รับความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss) อันมิใช่เกิดจากการใช้งานตามปกติ กทพ. ตกลงที่จะดำเนินการซ่อมแซมให้สามารถกลับสู่สภาพใช้งานได้และมีประสิทธิภาพในการให้บริการด้วยค่าสินไหมทดแทนที่กองทุนได้รับจากกรมธรรม์ประกันภัยที่จัดทำตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และแจ้งให้กองทุนทราบโดยไม่ชักช้า โดย กทพ. จะนำส่งรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากการประกอบกิจการของทางพิเศษในส่วนหนึ่งของเส้นทางดังกล่าวตามที่เกิดขึ้นจริงจนกว่าจะมีการซ่อมแซมเสร็จสิ้น

อย่างไรก็ตาม หากเป็นกรณีที่เส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกได้รับความเสียหาย ไม่ว่าจะเป็นกรณีของทางพิเศษฉลองรัช หรือทางพิเศษบูรพาวิถี หรือทั้ง 2 เส้นทาง และ กทพ. ได้ประเมินความเสียหายแล้ว เห็นว่าไม่สามารถดำเนินการซ่อมแซมหรือดำเนินการเพื่อให้ทางพิเศษมีสภาพหรือลักษณะเป็นทางพิเศษเช่นเดิม หรือ กทพ. เห็นว่าการซ่อมแซมความเสียหายที่เกิดขึ้นดังกล่าวอาจไม่คุ้มค่า (Total Loss) หากความเสียหายไม่ได้เกิดขึ้นจากความผิดของ กทพ. กองทุนจะมีสิทธิได้รับค่าสินไหมทดแทนและค่าชดเชยอื่นใดตามกฎหมายประกันภัยสำหรับเส้นทางดังกล่าวและสิทธิและหน้าที่

ระหว่าง กทพ. และ กองทุนที่เกี่ยวข้องกับเส้นทางดังกล่าวตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิใน รายได้จะสิ้นสุดลง เว้นแต่เป็นสิทธิและหน้าที่ที่เกิดขึ้นหรือมีอยู่ก่อน และ/หรือ ณ วันที่ความเสียหายดังกล่าวเกิดขึ้น แต่หากความเสียหายเกิดขึ้นจากความผิดของ กทพ. กองทุนจะมี สิทธิได้รับค่าสินไหมทดแทนเท่ากับจำนวนมูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือของเส้นทางที่มีความเสียหายดังกล่าวเกิดขึ้น

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของ สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง "

#### 2.2.2 วัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน

ในระยะแรกที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมดเป็นกระทรวงการคลัง กองทุนมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1,000 ล้านบาท บริษัทจัดการได้นำเงินและ/หรือ หลักทรัพย์ที่ได้จากการเสนอขายหน่วย ลงทุนให้แก่กระทรวงการคลังจำนวน 1,000 ล้านบาทนั้นไปลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือ ทรัพย์สินอื่นภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในกฎหมายหลักทรัพย์ โดย คำนึงถึงสภาพคล่องของกองทุนเพื่อให้เพียงพอในการจัดหาเงินทุนบางส่วนเพื่อให้ได้มาซึ่ง ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานในระยะต่อไป และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สิน ดังกล่าวที่จะลงทุนในอนาคตด้วย

สำหรับการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนในครั้งนี้ จำนวนเงินทั้งหมดโดยประมาณที่กองทุนจะได้รับ จากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนจำนวน [•] หน่วย จะเท่ากับ [•] ล้านบาท โดยบริษัทจัดการ คาดว่าจะจัดการให้กองทุนนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนและเงินทุนเริ่มแรก ของกองทุน หลังหักค่าใช้จ่ายทางธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน การนำ หน่วยลงทุนไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และภาษีมูลค่าเพิ่มที่เกี่ยวข้องกับการเสนอ ขายดังกล่าวแล้ว ไปใช้ในการลงทุนในสิทธิในรายได้ที่โอนซึ่งกองทุนจะได้มาตามสัญญาโอน และรับโอนสิทธิในรายได้เป็นจำนวนเงินรวม [•] ล้านบาท และเงินส่วนที่เหลือ (หากมี) จะใช้ เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกองทุนสำหรับงานด้านธุรการเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้าง พื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก และใช้เป็นเงินทุนสำรอง รวมทั้งลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติม

แผนการใช้เงินสุทธิที่ได้จากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนที่กล่าวไปข้างต้น เป็นไปตามความ ตั้งใจ ณ ปัจจุบันของบริษัทจัดการ และตามประมาณการของการจัดสรรจำนวนเงินสุทธิที่จะ ได้รับที่จัดทำอย่างดีที่สุดของบริษัทจัดการตามแผนงานและประมาณการรายจ่ายปัจจุบัน ของกองทุน

### 2.2.3 การลงทุนในทรัพย์สินหลัก - ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนเพิ่มเติม

นอกเหนือจากการลงทุนของกองทุนในสิทธิในรายได้ที่โอนซึ่งกองทุนจะได้มาตามสัญญาโอน และรับโอนสิทธิในรายได้ บริษัทจัดการในนามของกองทุน อาจลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่นโดยการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ให้กระทำได้ และเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน

การลงทุนหรือการได้มาเพิ่มเติมใด ๆ ซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานใด ๆ อันมีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการได้มาดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเช่นเดียวกันกับเมื่อกองทุนเข้าลงทุนในสิทธิในรายได้ที่โอนซึ่งกองทุนจะได้มาตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ (เช่น ข้อกำหนดการสอบทานธุรกิจ (Due Diligence) หรือการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เป็นต้น) และจะต้องได้รับมติอนุมัติของผู้ถือหน่วยลงทุน โปรดพิจารณาข้อกำหนดเกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนในหัวข้อ 8.3 “การประชุมและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุน” หรือต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ (แล้วแต่กรณี) เว้นแต่เป็นการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับภาครัฐ ซึ่งได้ระบุไว้อย่างเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุน หรือเป็นการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนในแต่ละกิจการโครงสร้างพื้นฐานทุกรายการภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

ในกรณีที่การลงทุนหรือได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว จำเป็นต้องใช้เงินทุนเพิ่มเติม กองทุนจะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนเกี่ยวกับการกู้ยืมตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 3 “นโยบายการกู้ยืมเงิน” และ/หรือการเพิ่มทุนตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 6.2 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน” และการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน (หากต้องมี)

นอกจากนี้ ในกรณีที่การลงทุนเพิ่มเติมดังกล่าวกระทำโดยวิธีการในข้อ (ก) หรือ (ข) ของนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” กองทุนจะต้องเข้าทำสัญญากับผู้ประกอบการบุคคลที่สามเพื่อให้เช่า หรือให้ผู้ประกอบการบุคคลที่สามดำเนินการบริหารจัดการทรัพย์สินดังกล่าว หรือเพื่อมอบหมายให้บุคคลดังกล่าวดำเนินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 2.6 “การบริหารจัดการและใช้ทรัพย์สินของกองทุนและการประกันรายได้”

## 2.2.4 การลงทุนในทรัพย์สินรอง - การลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุนได้

นอกจากการลงทุนในทรัพย์สินหลักตามที่ได้ระบุไว้ในหัวข้อ 2.2.1 “การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก” และหัวข้อ 2.2.3 “การลงทุนในทรัพย์สินหลัก - ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนเพิ่มเติม” ข้างต้นแล้ว กองทุนอาจดำเนินการลงทุนในทรัพย์สินรอง ได้แก่ ทรัพย์สินดังต่อไปนี้ รวมถึงทรัพย์สินอื่น ๆ ในกรณีที่ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้ความเห็นชอบหรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่กองทุนสามารถลงทุนได้

- (1) พันธบัตรรัฐบาล
- (2) ตัวเงินคลัง
- (3) พันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่รัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้ออก และมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข
- (4) เงินฝากในธนาคาร หรือบริษัทตลาดรองสินเชื่อบริษัท
- (5) บัตรเงินฝากที่ธนาคารหรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ทั้งนี้ หากเป็นบัตรเงินฝากที่เข้าลักษณะของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการลงทุน
- (6) ตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้หลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย หรือผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้ หากเป็นตัวแลกเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่เข้าลักษณะของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการลงทุน
- (7) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
- (8) ตราสารแห่งหนี้ หรือกองทุนรวมอื่น ซึ่งจัดตั้งภายใต้กฎหมายที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก
- (9) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานอื่น
- (10) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ โดยต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
  - (ก) เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขาย

หลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) หรือเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)

- (ข) กองทุนรวมในต่างประเทศนั้นมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินประเภทและชนิดเดียวกับทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ และ
  - (ค) กองทุนรวมในต่างประเทศนั้นจัดตั้งขึ้นเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป
- (11) หุ้นที่ออกโดยบริษัท (ไม่ว่าจะเป็นบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด) ที่เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
- (ก) บริษัทนั้นมีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของบริษัทดังกล่าว หรือมีรายได้จากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของรายได้รวมในแต่ละปีบัญชี และ
  - (ข) บริษัทนั้นมิใช่บริษัทภายใต้ข้อ (จ) ของนิยามคำว่า "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน"
- (12) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งการเข้าทำสัญญาดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงของกองทุน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ในการเข้าลงทุนในอนาคตในทรัพย์สิน หรือการลงทุนชนิดอื่นตามที่ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้ความเห็นชอบ หรือมีประกาศแก้ไขหรือเพิ่มเติมประเภทหรือลักษณะของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น

## 2.2.5 อัตราส่วนการลงทุน

เมื่อสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีแต่ละปี กองทุนจะต้องดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนโดยคำนวณมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินหลักที่ได้จากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินล่าสุดซึ่งปรับปรุงด้วยการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) และการตัดจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) ที่เกิดขึ้นภายหลังจากการประเมินค่าทรัพย์สินล่าสุดนั้น โดยกองทุนจะต้องไม่ลงทุนในทรัพย์สินรองเกินกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน เว้น

แต่ในกรณีที่ในรอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของอายุกองทุน หรือกรณีอื่นที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัทจัดการมีหน้าที่ควบคุมดูแลให้อัตราส่วนการลงทุนในการลงทุนในทรัพย์สินรองเป็นไปตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 1/2554 ประกาศ ทน. 45/2561 และประกาศ ทน. 87/2558 หรือหลักเกณฑ์ใด ๆ ที่ใช้บังคับในขณะที่จะมีการลงทุนนั้น ๆ

#### 2.2.6 การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุน

การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการจำหน่ายดังกล่าว จะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเช่นเดียวกันกับเมื่อกองทุนเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก (เช่น ข้อกำหนดการประเมินค่าทรัพย์สิน เป็นต้น) และจะต้องได้รับมติอนุมัติของผู้ถือหน่วยลงทุน โปรดพิจารณาข้อกำหนดเกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนในหัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน" เว้นแต่ เป็นการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับภาครัฐซึ่งได้ระบุไว้อย่างเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุน หรือเป็นการจำหน่ายไปซึ่งกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนทุกรายการของกิจการโครงสร้างพื้นฐานภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

### 2.3 ชื่อที่ตั้ง ลักษณะ ข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ประเภท และรายละเอียดของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุน

#### 2.3.1 ภาพรวม และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน

ภายหลังจากที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้อนุมัติให้บริษัทจัดการจัดตั้งและจัดการกองทุนเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2559 กองทุนได้จัดตั้งขึ้นโดยมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน แต่เพียงผู้เดียว และกองทุนได้จดทะเบียนทรัพย์สินเริ่มแรกเมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2559 วัตถุประสงค์หลักของกองทุนคือการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่พัฒนาขึ้นโดยภาครัฐของประเทศไทย "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน" หมายความว่ารวมถึง การลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการได้มาซึ่งที่ดินหรือทรัพย์สิน สิทธิสัมปทานในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน สิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคตของกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่น ๆ ตามที่จะได้กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 1/2554 และประกาศ ทน. 45/2561 เป็นต้น ทั้งนี้ "กิจการโครงสร้างพื้นฐาน" หมายความว่ารวมถึงการผลิตและจำหน่าย

ไฟฟ้า กิจกรรมทางพิเศษ หรือทางสัมปทาน ท่าอากาศยาน และกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่น ๆ ตามที่จะได้กำหนดไว้ในประกาศ ทน.1/2554 และประกาศ ทน. 45/2561 เป็นต้น

ในระยะแรก ททรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนได้แก่สิทธิในรายได้ที่โอนซึ่งเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกซึ่ง กทพ. เป็นผู้ทำหน้าที่บริหารจัดการตามธุรกิจปกติ (Day-to-Day Management) ตามที่กฎหมายกำหนด และตามข้อตกลงในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ โดยรายได้ที่โอนจะคิดเป็นร้อยละ 45 ของรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกเป็นระยะเวลา 30 ปี นับจากวันโอนสิทธิ โดยหาก กทพ. สามารถดำเนินการบรรลุเป้าหมายรายได้ที่กำหนดไว้สำหรับเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ อาจมีการปรับสัดส่วนการแบ่งรายได้ดังกล่าวเพื่อเป็นการสร้างแรงจูงใจสำหรับ กทพ. โดยรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิเท่ากับค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกหักด้วยจำนวนที่เท่ากับภาษีมูลค่าเพิ่มหรือเงินอื่นซึ่งคำนวณตามอัตราดังต่อไปนี้ (ก) ร้อยละ 10 ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงกับอัตราค่าผ่านทางน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 10 หรือ (ข) อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงกับอัตราค่าผ่านทาง ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 10 โดยอัตราค่าผ่านทางที่นำมาใช้คำนวณจำนวนเงินตามกรณี (ก) หรือ (ข) รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว ทั้งนี้หน้าที่ของ กทพ. ในการหักจำนวนเงินดังกล่าว และการคำนวณรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิให้เป็นไปตามวิธีการที่ระบุไว้ภายใต้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ นอกจากนี้ ในกรณีที่มูลค่าภาษีหรือค่าธุรกรรมเนียมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับค่าผ่านทางซึ่งในอนาคตหน่วยงานรัฐเรียกเก็บตามกฎหมาย จะต้องหักเงินจำนวนดังกล่าวออกจากค่าผ่านทางเพื่อการคำนวณรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสิทธิของกองทุน หน้าที่ของ กทพ. ในการหักจำนวนภาษีมูลค่าเพิ่มหรือเงินอื่น และวิธีการคำนวณรายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิภายใต้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ในหัวข้อ 2.8 "ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง"

กทพ. เป็นผู้ก่อสร้าง ดำเนินงาน และบำรุงรักษาทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก กทพ. เป็นรัฐวิสาหกิจซึ่งจัดตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2515 และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงคมนาคม กทพ. มีวิสัยทัศน์ที่มุ่งมั่นพัฒนาทางพิเศษเพื่อให้บริการที่ดี มีความคุ้มค่า สะดวก รวดเร็ว ปลอดภัย อย่างยั่งยืน ปัจจุบัน กทพ. ให้บริการทางพิเศษ 8 สายทาง (ซึ่งรวมถึงทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก) ครอบคลุมระยะทางรวมทั้งสิ้น 224.6 กิโลเมตร (รวมเรียกว่า "ทางพิเศษของ กทพ.") และ 3 ทางเชื่อมต่อในกรุงเทพมหานคร ปริมณฑลและจังหวัดอื่น ๆ ในภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศไทย โดยเป็นการดำเนินงานเอง

หรือร่วมกับผู้รับสัมปทาน โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับกิจการและการดำเนินงานของ กทพ. ในหนังสือชี้ชวน หัวข้อ 3.3 "กทพ."

ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกจำนวน 2 สายทางครอบคลุมระยะทางรวมทั้งสิ้น 83.2 กิโลเมตร ประกอบด้วย

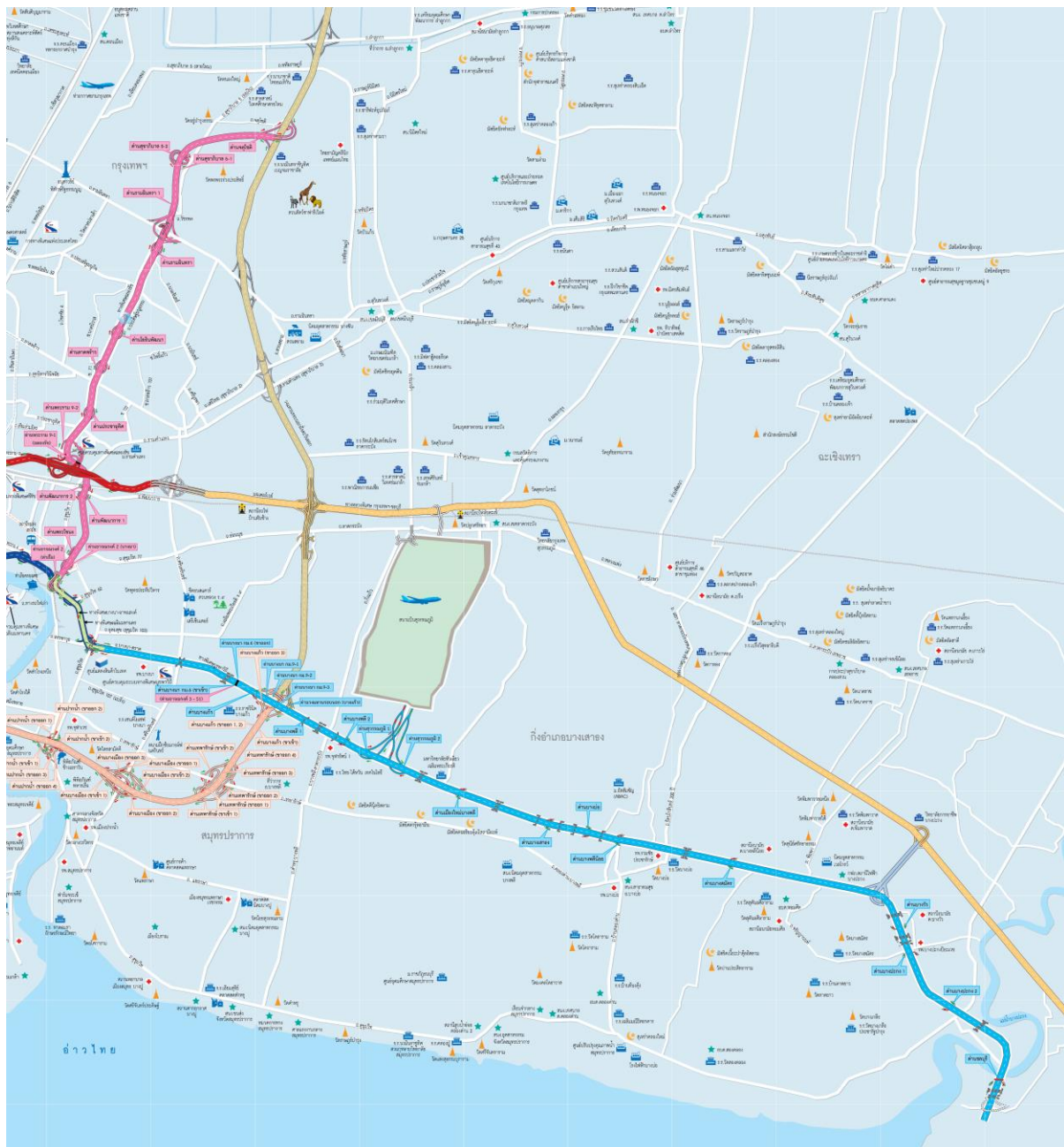
- (1) ทางพิเศษฉลองรัช ระยะทาง 28.2 กิโลเมตร เชื่อมต่อถนนวงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร ด้านตะวันออกบริเวณจตุโชติ เข้ากับทางพิเศษเฉลิมมหานคร บริเวณอาจนรงค์และทางพิเศษบางนา – อาจนรงค์ และ
- (2) ทางพิเศษบูรพาวิถี ระยะทาง 55.0 กิโลเมตร ซึ่งเป็นหนึ่งในทางยกระดับที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางที่มีระยะทางยาวที่สุดในประเทศไทยและมีจุดเริ่มต้นจากปลายทางพิเศษเฉลิมมหานครบริเวณบางนาไปทางทิศตะวันออกข้ามแม่น้ำบางปะกง สิ้นสุดที่จังหวัดชลบุรี

ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกมีปริมาณการจราจรโดยเฉลี่ย 369,464 คันต่อวัน สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 และ 386,557 คันต่อวัน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 รายได้ค่าผ่านทางจากทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก คิดเป็น 4,672.3 ล้านบาท สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 และ 3,592.9 ล้านบาท สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

นอกจากนี้ กองทุนยังอาจลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สิน หลักทรัพย์ และ/หรือตราสารทางการเงินอื่นตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ของประเทศไทยอนุญาตให้ลงทุนได้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ตามกฎหมายในหัวข้อ 2.2 "นโยบายการลงทุน"

#### 2.3.2 รายละเอียดของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

- (1) **ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก**  
ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และจังหวัดอื่น ๆ ในภาคตะวันออกของประเทศไทย รายละเอียดเส้นทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกมีดังต่อไปนี้



ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกเปิดให้บริการแก่ผู้ใช้ทางซึ่งใช้รถยนต์ประเภท 4 ล้อ 6 – 10 ล้อ และ มากกว่า 10 ล้อ แต่ในปัจจุบันไม่เปิดให้บริการแก่รถจักรยานยนต์หรือรถ 2 ล้อประเภทอื่นๆ ตารางต่อไปนี้จะแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับลักษณะที่สำคัญของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

| ทางพิเศษ        | ที่ตั้ง                                                                                                                                                                             | สถานที่สำคัญ<br>ที่อยู่ในเส้นทาง                                 | ระยะทาง<br>(กิโลเมตร) | ด้านเก็บค่า<br>ผ่านทาง ณ<br>วันที่ 30<br>มิถุนายน<br>2561 | ช่องทาง<br>จราจรบน<br>ทางพิเศษ<br>ณ วันที่ 30<br>มิถุนายน<br>2561 | ปริมาณ<br>การจราจรโดย<br>เฉลี่ยต่อวัน <sup>(1)</sup><br>สำหรับรอบปี<br>บัญชีสิ้นสุดวันที่<br>30 กันยายน<br>2560 | ความ<br>สามารถในการ<br>รองรับปริมาณ<br>การจราจรต่อวัน <sup>(2)</sup><br>สำหรับรอบปีบัญชี<br>สิ้นสุดวันที่ 30<br>กันยายน2560 | การ<br>ประเมิน<br>ราคา <sup>(3)</sup><br>(ล้านบาท) |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| ทางพิเศษฉลองรัช | เชื่อมต่อถนนวง<br>แหวนรอบนอก<br>กรุงเทพมหานคร<br>ร ด้าน<br>ตะวันออก<br>บริเวณจตุโชติ<br>เข้ากับทาง<br>พิเศษเฉลิม<br>มหานคร<br>บริเวณอาจ<br>ณรงค์ และทาง<br>พิเศษบางนา -<br>อาจณรงค์ | ย่านพาณิชยใน<br>เขตลาดพร้าว<br>ถนนพระราม 9<br>และถนน<br>รามคำแหง | 28.2                  | 16                                                        | 6                                                                 | 221,925                                                                                                         | 350,000                                                                                                                     | 24,852 –<br>27,143                                 |

ส่วนที่ 2 ส่วนข้อมูลกองทุนรวม โครงการจัดการกองทุน  
และข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |      |    |   |         |         |                    |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----|---|---------|---------|--------------------|
| ทางพิเศษบูรพาวิถี                            | เริ่มที่ปลายทาง<br>พิเศษเฉลิม<br>มหานคร<br>บริเวณบางนา<br>ไปทางทิศ<br>ตะวันออกข้าม<br>แม่น้ำบางปะ<br>กง สิ้นสุดที่<br>จังหวัดชลบุรี | มหาวิทยาลัย<br>รามคำแหง<br>(วิทยาเขตบาง<br>นา)<br>มหาวิทยาลัยอัส<br>สัมชัญ (วิทยา<br>เขตบางนา)<br>มหาวิทยาลัยหัว<br>เฉียว โครงการเม<br>กาซิตี บางนา<br>ท่าอากาศยาน<br>นานาชาติ<br>สุวรรณภูมิ ย่าน<br>ที่พักระยะเมือง<br>ใหม่บางพลี<br>โรงไฟฟ้าบางปะ<br>กง และนิคม<br>อุตสาหกรรม<br>อมตะนคร | 55.0 | 20 | 6 | 147,539 | 360,000 | 23,805 –<br>26,218 |
| รวม                                          |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 83.2 | 36 |   | 369,464 | 710,000 | 48,657 -<br>53,361 |

หมายเหตุ

(1) ปริมาณการจราจรโดยเฉลี่ยต่อวัน (คันต่อวัน) เท้ากับ ปริมาณการจราจรต่อปี (คันต่อปี) หาร จำนวนวันในปีงบประมาณนั้น

(2) ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรอ้างอิงมาจากรายงานประเมินปริมาณการจราจรของโชติจินดา คอนซัลแตนท์ ซึ่งคำนวณโดยพิจารณาจาก (ก) พฤติกรรมของการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วนบนแต่ละช่วงทางพิเศษ (Section) ในปัจจุบัน รวมถึงปริมาณการจราจรและสัดส่วนการขึ้นการลงของแต่ละด่านเก็บค่าผ่านทาง สัดส่วนปริมาณการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วนของด่านเก็บค่าผ่านทางบนช่วงทางพิเศษนั้น ๆ ต่อปริมาณการจราจรทั้งวัน เป็นต้น และ (ข) ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรตามทฤษฎีซึ่งอ้างอิงตามมาตรฐานคู่มือความจุงานวิศวกรรมการทาง (Highway Capacity Manual) ที่กำหนดปริมาณการจราจรที่สามารถวิ่งผ่านช่องจราจรต่อชั่วโมงไว้ที่ 2,300 Passenger Car Unit (“PCU”) ต่อชั่วโมงต่อช่องจราจร โดยจะถือว่าปริมาณการจราจรบนทางพิเศษเต็มความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรเมื่อช่วงทางพิเศษเกินกว่ากึ่งหนึ่งของช่วงบนทางพิเศษทั้งหมด มีอัตราส่วนปริมาณการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วน (ขาเข้าหรือขาออก) ต่อความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรตามทฤษฎีเท่ากับหรือมากกว่า 1.0 ทั้งนี้ ในการคำนวณความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรที่ได้กล่าวมาเป็นความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรตามโครงสร้างของทางพิเศษในปัจจุบัน และยังขึ้นอยู่กับปัจจัยอื่น ๆ เช่น รูปแบบการจัดการจราจรและพฤติกรรมของผู้ใช้ทางพิเศษด้วย (จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคตตามการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมของผู้ใช้ทางพิเศษ)

(3) ตามรายงานการประเมินมูลค่าของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแต่ละสายทาง ซึ่งจัดทำโดย AATL ฉบับวันที่ 27 สิงหาคม 2561 และ 15 Biz ฉบับวันที่ 27 สิงหาคม 2561

### (1.1) ทางพิเศษฉลองรัช

ทางพิเศษฉลองรัชมีระยะทาง 28.2 กิโลเมตรโดยเป็นทางพิเศษยกระดับขนาด 6 ช่องจราจร เริ่มจากถนนวงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร ด้านตะวันออกบริเวณ จตุโชติ ไปทางทิศตะวันตกเฉียงใต้จนถึงถนนรามอินทรา จากนั้นลงทางทิศใต้ข้าม ถนนลาดพร้าว ถนนประชาอุทิศ ถนนพระราม 9 แล้วจึงต่อไปทางทิศตะวันออกเฉียงใต้ข้ามถนนรามคำแหงและถนนพัฒนาการ แล้วเลียบแนวถนนคลองตันข้าม ถนนสุขุมวิททางด้านตะวันออกของสะพานพระโขนง ไปบรรจบกับทางพิเศษเฉลิมมหานครที่บริเวณอาจณรงค์ และทางพิเศษบางนา - อาจณรงค์ โดยก่อสร้างขึ้นในปี พ.ศ. 2539 เพื่อแบ่งเบาความหนาแน่นของการจราจรบน (1) ถนนรามอินทรา และพื้นที่เขตธุรกิจใจกลางเมืองของกรุงเทพมหานคร โดยไม่ต้องผ่านถนนลาดพร้าว ถนนพระราม 9 และถนนเพชรบุรี และ (2) ทางพิเศษเฉลิมมหานคร

ทางพิเศษฉลองรัชเชื่อมต่อพื้นที่ชานเมืองทางด้านเหนือของกรุงเทพมหานครกับพื้นที่เมืองชั้นในของกรุงเทพมหานคร เพื่อตอบสนองต่อความต้องการด้านการคมนาคมภายในเมือง โดยมีแนวสายทางวิ่งผ่านย่านพาณิชย์และเขตที่พักอาศัยที่สำคัญในเขตลาดพร้าว ถนนประชาอุทิศ ถนนพระราม 9 และถนนรามคำแหง จากข้อมูลการศึกษาซึ่งจัดทำโดย ทีม คอนซัลติ้ง และทีแอลที พื้นที่ชานเมืองทางด้านเหนือของกรุงเทพมหานครเป็นหนึ่งในพื้นที่อยู่อาศัยที่น่าสนใจที่สุดสำหรับผู้ที่ต้องการย้ายออกจากใจกลางเมืองของกรุงเทพมหานคร เนื่องจากการที่ยังมีที่ดินรองรับและราคาของที่ดินที่สามารถเข้าถึงได้ การที่ผู้อยู่อาศัยในบริเวณดังกล่าวสามารถเดินเข้าสู่พื้นที่เมืองชั้นในของกรุงเทพมหานครได้ค่อนข้างง่าย และการที่บริเวณดังกล่าวก็อยู่ใกล้กับสถานที่อำนวยความสะดวกต่าง ๆ เช่น ศูนย์การค้า โรงพยาบาลและโรงเรียนที่มีคุณภาพ ทางพิเศษฉลองรัชก่อสร้างขึ้นเพื่อให้ผู้ที่อาศัยในพื้นที่ชานเมืองทางด้านเหนือของกรุงเทพมหานครเดินทางจากและไปยังที่ทำงานซึ่งตั้งอยู่ในพื้นที่เขตธุรกิจใจกลางเมืองของกรุงเทพมหานคร และยังเชื่อมต่อโดยตรงกับทางพิเศษเฉลิมมหานครและทางพิเศษศรีรัช ทำให้ผู้ใช้ทางสามารถเดินทางไปยังที่ต่าง ๆ ภายในหรือโดยรอบกรุงเทพมหานครได้อย่างสะดวก เนื่องจากทางพิเศษฉลองรัชทำให้ผู้ใช้ทางสามารถเลี่ยงพื้นที่ที่มีการจราจรติดขัดอย่างมาก เช่น ถนนลาดพร้าว ถนนพระรามเก้า 9 และถนนเพชรบุรี ทางพิเศษฉลองรัชจึงช่วยบรรเทาปัญหาการจราจรติดขัดบนถนนรามอินทราและย่านใจกลางเมือง

ทางพิเศษฉลองรัชเปิดให้บริการแก่ผู้ใช้รถยนต์ประเภท 4 ล้อ 6 – 10 ล้อ และมากกว่า 10 ล้อ ตามปกติช่วงเวลาเร่งด่วนของทางพิเศษสายนี้คือในช่วงเช้าในทิศทางขาเข้าเมืองเวลา 6.00 - 8.00 น. เนื่องจากมีผู้ใช้ทางจำนวนมากใช้เส้นทาง

ดังกล่าวเพื่อเข้ามาทำงานในพื้นที่เขตธุรกิจใจกลางเมืองของกรุงเทพมหานคร และในช่วงเย็นในทิศทางขาออกเมืองเวลา 17.00 - 19.00 น. เนื่องจากมีผู้ใช้ทางจำนวนมากใช้เส้นทางดังกล่าวเพื่อกลับจากการทำงานในกรุงเทพมหานคร ทางพิเศษสายนี้มีแนวเส้นทางดังที่แสดงไว้ในหน้าถัดไป



ทางพิเศษคลองรัชชทยอยเปิดให้บริการเป็นช่วง ๆ ในระหว่างปี 2539 ถึงปี 2552 โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ทางพิเศษคลองรัชชมีตู้เก็บค่าผ่านทาง 77 ตู้ และด่านเก็บค่าผ่านทาง 16 ด่านตลอดแนวเส้นทาง มีทางขึ้น 15 จุด และทางลง 14 จุด ในจำนวนตู้เก็บค่าผ่านทางทั้งหมด 77 ตู้ มีตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด 46 ตู้ และมีตู้เก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติ 31 ตู้เพื่อให้ผู้ใช้ทางสามารถชำระเงินอัตโนมัติโดยใช้ Easy Pass หรือ M-Pass ทางพิเศษคลองรัชชมีการจัดเก็บค่าผ่านทางในระบบเปิด ผู้ใช้ทางจะต้องชำระค่าผ่านทางที่ด่านทางเข้าในอัตราคงที่ซึ่งไม่แปรผันตามระยะทางที่เดินทาง ทางพิเศษคลองรัชชมีทางแยกต่างระดับ (Interchange) 1 แห่ง ซึ่งเชื่อมต่อทางพิเศษคลองรัชชและทางพิเศษศรีรัชส่วน D

ตั้งแต่มีการเปิดใช้ทางพิเศษคลองรัชชช่วงที่ 1 จนถึงเดือนมีนาคม 2552 ไม่มีการปรับขึ้นอัตราค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษคลองรัชช ทั้งนี้ เพื่อดึงดูดให้มีผู้ใช้ทางพิเศษคลองรัชชมากขึ้น ในเดือนมีนาคม 2552 ได้มีการปรับอัตราค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษคลองรัชชขึ้นอีก 10 บาท สำหรับรถแต่ละประเภทพร้อมกับการเปิดให้บริการทางพิเศษคลองรัชชในช่วงที่ 2 โดยอัตราค่าผ่านทางดังกล่าวเป็นอัตราค่าผ่านทางที่ใช้มาจนถึงปัจจุบัน

ทั้งนี้ ในปี 2561 กทพ. ได้มีการพิจารณาการปรับอัตราค่าผ่านทางของทางพิเศษคลองรัชช โดยคำนึงถึงดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์ตามหลักเกณฑ์และกระบวนการพิจารณาตามปกติของกทพ. แล้ว อย่างไรก็ตาม อัตราค่าผ่านทางใหม่สำหรับทุกอัตราและทุกประเภทรถยนต์ยังคงเท่ากับอัตราค่าผ่านทางเดิมสำหรับอัตราค่าผ่านทางและประเภทรถยนต์นั้นๆ อัตราค่าผ่านทางเดิมจึงจะยังมีผลบังคับใช้ต่อไปจนกว่าจะมีการพิจารณาการปรับอัตราค่าผ่านทางครั้งถัดไปในปี 2566 ตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

ตารางดังต่อไปนี้แสดงอัตราค่าผ่านทางของรถแต่ละประเภทที่มีการจัดเก็บสำหรับทางพิเศษคลองรัชช ณ วันที่ระบุไว้

## อัตราค่าผ่านทางของทางพิเศษของรัฐ<sup>(1)</sup>

เดือนมีนาคม 2552 ถึงปัจจุบัน

|                         | ทางขึ้นด้านจตุโชติ – อารณรังค์<br>(ขาเข้า และขาออก)<br>(บาท) | ทางขึ้นด้านรามอินทรา 1 และ ด้านสุขาภิบาล<br>5 - 2 (ขาออก)<br>(บาท) |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| รถยนต์ 4 ล้อ            | 40                                                           | 20                                                                 |
| รถยนต์ 6 -10<br>ล้อ     | 60                                                           | 30                                                                 |
| รถยนต์มากกว่า<br>10 ล้อ | 80                                                           | 40                                                                 |

หมายเหตุ:

(1) อัตราค่าผ่านทางหมายถึงอัตราค่าผ่านทางที่เรียกเก็บจากรถที่ใช้ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ซึ่งรวมภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราที่บังคับใช้ในประเทศไทย ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ (สำหรับทางพิเศษของรัฐ ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ กทพ. เป็นผู้รับภาระภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ตั้งแต่ปี 2543 เป็นต้นมา กทพ. ได้ให้ส่วนลดค่าผ่านทางจำนวน 10 บาทแก่รถที่ใช้ทางพิเศษของรัฐขาออก โดยเป็นส่วนลดสำหรับรถที่เข้าสู่ทางพิเศษที่ด่านพระราม 9 - 1 (ฉลองรัช) ด้านพระราม 9 - 2 และด้านลาดพร้าว

ปริมาณการจราจรบนทางพิเศษของรัฐเพิ่มขึ้นที่อัตราเฉลี่ยร้อยละ 6.1 ต่อปี นับตั้งแต่รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 จนถึงรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ตารางดังต่อไปนี้แสดงข้อมูลปริมาณการจราจรโดยเฉลี่ยต่อวัน สำหรับรถแต่ละประเภท

ปริมาณการจราจรโดยเฉลี่ยต่อวันบนทางพิเศษของรัฐ (คันต่อวัน)

|                  | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน |         |         | สำหรับงวดเก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน |         |
|------------------|----------------------------------|---------|---------|-------------------------------------------------|---------|
|                  | 2558                             | 2559    | 2560    | 2560                                            | 2561    |
| รถยนต์ 4 ล้อ     | 194,260                          | 209,962 | 218,997 | 216,596                                         | 226,748 |
| รถยนต์ 6 -10 ล้อ | 2,341                            | 2,456   | 2,538   | 2,472                                           | 2,640   |

|                      |         |         |         |         |         |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| รถยนต์มากกว่า 10 ล้อ | 363     | 370     | 390     | 387     | 445     |
| รวม                  | 196,964 | 212,788 | 221,925 | 219,455 | 229,833 |

รายได้ค่าผ่านทางที่จัดเก็บบนทางพิเศษของรัฐเพิ่มขึ้นที่อัตราเฉลี่ยร้อยละ 6.0 ต่อปี นับตั้งแต่รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 จนถึงรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ตารางดังต่อไปนี้แสดงรายได้ค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้สำหรับทางพิเศษของรัฐในรอบระยะเวลาที่ระบุไว้

#### รายได้ค่าผ่านทาง<sup>(1)</sup> (ล้านบาท)

|                    | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน |         |         | สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน |         |
|--------------------|----------------------------------|---------|---------|---------------------------------------------|---------|
|                    | 2558                             | 2559    | 2560    | 2560                                        | 2561    |
| รวมรถยนต์ทุกประเภท | 2,428.7                          | 2,624.4 | 2,727.1 | 2,017.2                                     | 2,111.9 |

หมายเหตุ:

- (1) รายได้ค่าผ่านทางประกอบด้วยค่าผ่านทางซึ่งจัดเก็บได้จริงจากรถที่ใช้ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกหลังหักภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราที่บังคับใช้ในประเทศไทย ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้

นับตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2557 ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรของทางพิเศษของรัฐยังคงเดิมที่ 350,000 คันต่อวัน สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษของรัฐ โปรดพิจารณาหนังสือชี้ชวน หัวข้อ "การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ งบแสดงค่าผ่านทางที่เกิดจากทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก- "การวิเคราะห์ค่าผ่านทาง"

#### (1.2) ทางพิเศษบูรพาวิถี

ทางพิเศษบูรพาวิถีเป็นทางพิเศษยกระดับขนาด 6 ช่องจราจร มีระยะทาง 55.0 กิโลเมตรซึ่งเป็นหนึ่งในทางยกระดับที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางที่มีระยะทางยาวที่สุดในประเทศไทย และเป็นหนึ่งในสองเส้นทางของทางที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางซึ่งเชื่อมต่อกับท่าอากาศยานนานาชาติสุวรรณภูมิกับพื้นที่เขตธุรกิจใจกลางเมืองของกรุงเทพมหานครโดยตรง โดยมีแนวสายทางเริ่มที่ปลายทางพิเศษเฉลิมมหานคร

บริเวณบางนา โดยใช้พื้นที่เหนือทางหลวงแผ่นดิน หมายเลข 34 บางนา – บางปะกง ไปทางทิศตะวันออกข้ามแม่น้ำบางปะกง สิ้นสุดที่จังหวัดชลบุรี ทางพิเศษบูรพาวิถีก่อสร้างขึ้นในปี 2539 เพื่อแก้ไขปัญหาการจราจรบนทางหลวงแผ่นดิน หมายเลข 34 (บางนา – บางปะกง) รวมทั้งช่วยส่งเสริมการพัฒนาชายฝั่งทะเลภาคตะวันออก ทางพิเศษบูรพาวิถีเชื่อมต่อพื้นที่ชานเมืองทางด้านตะวันออกเฉียงใต้ของกรุงเทพมหานครซึ่งอยู่ระหว่างพื้นที่ที่มีความมั่งคั่งที่สุดของเมือง ทั้งนี้ จากข้อมูลการศึกษาซึ่งจัดทำโดยบริษัททีเอ็ม คอนซัลติ้ง และทีแอลที จำกัด และประกอบด้วยจุดหมายปลายทางที่สำคัญ เช่น ท่าอากาศยานนานาชาติสุวรรณภูมิ ศูนย์แสดงสินค้าและการประชุมไบเทค และเมกะบางนาซึ่งเป็นศูนย์การค้าใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในประเทศไทย กับจังหวัดชลบุรีซึ่งเป็นหนึ่งในศูนย์กลางด้านอุตสาหกรรมและท่าเรือน้ำลึกที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย และจังหวัดใกล้เคียง รวมถึงชายฝั่งทะเลภาคตะวันออกซึ่งจากข้อมูลการศึกษาซึ่งจัดทำโดยบริษัททีเอ็ม คอนซัลติ้ง และทีแอลที จำกัด ถือว่าเป็นหนึ่งในพื้นที่อุตสาหกรรมแห่งใหญ่ที่สุดในประเทศไทย โดยมีนิคมอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ เช่น นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ชลบุรี และเป็นเส้นทางหลักสำหรับผู้ใช้ทางและสำหรับการขนส่งสินค้าระหว่างกรุงเทพมหานครกับจังหวัดชลบุรี นอกจากนี้ ผู้ใช้ทางยังสามารถเดินทางต่อจากเส้นทางของทางพิเศษบูรพาวิถีไปยังนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดซึ่งเป็นนิคมอุตสาหกรรมแห่งใหญ่ที่สุดของประเทศไทย และนิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี รวมถึงเมืองพัทยาซึ่งเป็นแหล่งท่องเที่ยวที่สำคัญของประเทศไทย

ทางพิเศษบูรพาวิถีเปิดให้บริการแก่ผู้ใช้รถประเภท 4 ล้อ 6 – 10 ล้อ และ มากกว่า 10 ล้อ ตามปกติช่วงเวลาเร่งด่วนของทางพิเศษสายนี้ คือในช่วงเช้าในทิศทางขาเข้าเมืองเวลา 7.00 - 9.00 น. เนื่องจากมีผู้ใช้ทางจำนวนมากใช้เส้นทางดังกล่าวเพื่อเข้ามาทำงานในพื้นที่เขตธุรกิจใจกลางเมืองของกรุงเทพมหานคร และในช่วงเย็นในทิศทางขาออกเมืองเวลา 17.00 - 19.00 น. เนื่องจากมีผู้ใช้ทางจำนวนมากใช้เส้นทางดังกล่าวเพื่อกลับจากการทำงานในกรุงเทพมหานคร ทางพิเศษสายนี้มีแนวเส้นทางดังที่แสดงไว้ในหน้าถัดไปนี้

ส่วนที่ 2 ส่วนข้อมูลกองทุนรวม โครงการจัดการกองทุน  
และข้อมูลพันธะระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย



ทางพิเศษบูรพาวิถีทยอยเปิดให้บริการเป็นช่วง ๆ ในระหว่างปี 2541 ถึงปี 2543 โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ทางพิเศษบูรพาวิถีมีผู้เก็บค่าผ่านทาง 148 ตู้ และด่านเก็บค่าผ่านทาง 20 ด่านตลอดแนวเส้นทาง มีทางขึ้น 17 จุด และทางลง 18 จุด ในจำนวนตู้เก็บค่าผ่านทางทั้งหมด 148 ตู้ มีตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด 73 ตู้ และมีตู้เก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติ 75 ตู้ เพื่อให้ผู้ใช้ทางสามารถชำระเงินอัตโนมัติโดยใช้ Easy Pass หรือ M-Pass ทางพิเศษบูรพาวิธียังมีการจัดเก็บค่าผ่านทางในระบบปิด โดยผู้ใช้ทางจะต้องชำระค่าผ่านทางตามระยะทางที่เดินทางและตามประเภทของรถ ทางพิเศษบูรพาวิถีมีทางแยกต่างระดับ (Interchange) 2 แห่ง บริเวณทางเชื่อมต่อทางยกระดับด้านทิศใต้ท่าอากาศยานนานาชาติสุวรรณภูมิ รวมถึงถนนวงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร ด้านตะวันออกและทางพิเศษกาญจนาภิเษก (บางพลี - สุขสวัสดิ์)

เมื่อทางพิเศษบูรพาวิถีช่วงที่ 1 และ ช่วงที่ 2 เปิดให้บริการครั้งแรก ในปี 2541 อัตราค่าผ่านทางคือ 10 บาท สำหรับรถยนต์ 4 ล้อ 20 บาท สำหรับรถยนต์ 6 – 10 ล้อ และ 30 บาท สำหรับรถยนต์ที่มากกว่า 10 ล้อ ต่อมาเมื่อทางพิเศษบูรพาวิถีช่วงที่ 3 เปิดให้บริการในเดือนกุมภาพันธ์ 2542 อัตราค่าผ่านทางเหล่านี้ได้ปรับขึ้นเป็น 2 เท่า และมีการปรับเปลี่ยนเป็นการจัดเก็บอัตราค่าผ่านทางตามระยะทางที่ใช้ภายหลังการเปิดให้บริการช่วงที่ 4 ในเดือนพฤษภาคม ปี 2542 จากนั้นได้มีการปรับขึ้นอัตราค่าผ่านทางอีก 3 ครั้ง ในเดือนกันยายน 2551 ในเดือนกันยายน 2556 และในเดือนกันยายน 2561 ตารางดังต่อไปนี้แสดงอัตราค่าผ่านทางของรถแต่ละประเภทที่มีการจัดเก็บสำหรับทางพิเศษบูรพาวิถีตลอดแนวเส้นทาง ณ วันที่ระบุไว้

#### อัตราค่าผ่านทางของทางพิเศษบูรพาวิถี

|                             | เดือนพฤษภาคม 2542ถึง<br>เดือนสิงหาคม 2551  |                                                        | เดือนกันยายน 2551ถึงเดือน<br>สิงหาคม 2556  |                                                    | เดือนกันยายน 2556 ถึงเดือน<br>สิงหาคม 2561 |                                                    | เดือนกันยายน 2561<br>เป็นต้นไป             |                                                         |
|-----------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                             | เดินทางไม่<br>เกิน 20<br>กิโลเมตร<br>(บาท) | เดินทาง<br>เกิน 20<br>กิโลเมตร<br>บาทต่อ)<br>(กิโลเมตร | เดินทาง<br>ไม่เกิน 20<br>กิโลเมตร<br>(บาท) | เดินทางเกิน<br>20กิโลเมตร<br>บาทต่อ )<br>(กิโลเมตร | เดินทางไม่<br>เกิน 20<br>กิโลเมตร<br>(บาท) | เดินทางเกิน<br>20กิโลเมตร<br>บาทต่อ )<br>(กิโลเมตร | เดินทางไม่<br>เกิน 20<br>กิโลเมตร<br>(บาท) | เดินทาง<br>เกิน 20<br>กิโลเมตร<br>บาทต่อ )<br>(กิโลเมตร |
| รถยนต์ 4<br>ล้อ             | 20                                         | 1.00                                                   | 20                                         | 1.20                                               | 20                                         | 1.30                                               | 20                                         | 1.33                                                    |
| รถยนต์ 6-<br>10ล้อ          | 40                                         | 2.00                                                   | 45                                         | 2.40                                               | 50                                         | 2.60                                               | 50                                         | 2.66                                                    |
| รถยนต์<br>มากกว่า 10<br>ล้อ | 60                                         | 3.00                                                   | 70                                         | 3.60                                               | 75                                         | 3.90                                               | 75                                         | 3.99                                                    |

ปริมาณการจราจรโดยรวมบนทางพิเศษบูรพาวิถีเติบโตขึ้นที่อัตราเฉลี่ยร้อยละ 2.7 ต่อปีจากรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 จนถึงรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ตารางดังต่อไปนี้แสดงข้อมูลปริมาณการจราจรโดยเฉลี่ยต่อวันสำหรับรถยนต์แต่ละประเภท

**ปริมาณการจราจรโดยเฉลี่ยต่อวัน บนทางพิเศษบูรพาวิถี (คันต่อวัน)**

|                      | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน |         |         | สำหรับงวดเก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน |         |
|----------------------|----------------------------------|---------|---------|-------------------------------------------------|---------|
|                      | 2558                             | 2559    | 2560    | 2560                                            | 2561    |
| รถยนต์ 4 ล้อ         | 131,398                          | 132,692 | 139,963 | 139,442                                         | 148,762 |
| รถยนต์ 6- 10 ล้อ     | 6,992                            | 6,107   | 6,350   | 6,298                                           | 6,683   |
| รถยนต์มากกว่า 10 ล้อ | 1,385                            | 1,009   | 1,226   | 1,226                                           | 1,279   |
| รวม                  | 139,775                          | 139,808 | 147,539 | 146,966                                         | 156,724 |

รายได้ค่าผ่านทางที่จัดเก็บบนทางพิเศษบูรพาวิถีเพิ่มขึ้นที่อัตราเฉลี่ยร้อยละ 0.7 ต่อปี จากรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 จนถึงรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ตารางดังต่อไปนี้แสดงรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษบูรพาวิถีในรอบระยะเวลาที่ระบุไว้

**รายได้ค่าผ่านทาง (ล้านบาท)**

|                    | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน |         |         | สำหรับงวดเก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน |         |
|--------------------|----------------------------------|---------|---------|-------------------------------------------------|---------|
|                    | 2558                             | 2559    | 2560    | 2560                                            | 2561    |
| รวมรถยนต์ทุกประเภท | 1,916.7                          | 1,849.3 | 1,945.2 | 1,432.5                                         | 1,481.0 |

นับตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2557 ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรของทางพิเศษบูรพาวิดียังคงเดิมที่ 360,000 คันต่อวัน สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษบูรพาวิถี โปรดพิจารณาหนังสือชี้ชวน หัวข้อ "การวิเคราะห์และคำอธิบายของ

ฝ่ายจัดการ งบแสดงค่าผ่านทางที่เกิดจากทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้  
ครั้งแรก - การวิเคราะห์ค่าผ่านทาง”

## (2) การดำเนินงานของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

ตามเงื่อนไขของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กองทุนมีสิทธิในสัดส่วนร้อยละ 45 ของ  
รายได้ค่าผ่านทางรวมสุทธิ ที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้า  
ลงทุนในรายได้ครั้งแรกเป็นระยะเวลา 30 ปี นับจากวันโอนสิทธิ โดยหาก กทพ. สามารถ  
ดำเนินการบรรลุเป้าหมายรายได้ที่กำหนดไว้สำหรับเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่  
กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ อาจมีการปรับ  
สัดส่วนการแบ่งรายได้เพื่อเป็นการสร้างแรงจูงใจสำหรับ กทพ. โดย กทพ. จะยังเป็นผู้  
ดำเนินงานและบำรุงรักษาทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก และจะยังคง  
รับภาระค่าใช้จ่ายทั้งหมดรวมทั้งรายจ่ายฝ่ายทุนที่เกี่ยวข้องกับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนใน  
ครั้งแรก (ยกเว้นค่าใช้จ่ายบางรายการในการจัดทำประกันภัย) โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวรวมถึง  
ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการบำรุงรักษา ขั้นตอนการบริหารจัดการการจราจรและความ  
ปลอดภัย ดังนั้น กองทุนจะพึ่งพานโยบายและความสามารถในการดำเนินงานของ กทพ. ใน  
การจัดเก็บรายได้ที่โอน ซึ่งตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กองทุนมีสิทธิในการ  
ตรวจสอบการดำเนินงานของ กทพ. ในเรื่องดังกล่าวได้อย่างจำกัด โปรดพิจารณา  
รายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวน หัวข้อ 6.1.1 "กองทุนเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ที่ยัง  
ไม่มีการดำเนินงานที่สร้างรายได้ หรือทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนเอง  
นอกจากการลงทุนในตราสารทางการเงิน และสิทธิในรายได้ที่โอนตามสัญญาโอนและรับโอน  
สิทธิในรายได้ สิทธิในรายได้ที่โอนจะเป็นทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพียงอย่างเดียวที่  
กองทุนเข้าลงทุนครั้งแรก หลังจากที่ได้รับโอนและรับโอนสิทธิในรายได้มีผล"

### (2.1) อัตราค่าผ่านทาง

กทพ. ใช้ระบบจัดเก็บค่าผ่านทาง 2 ระบบสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนใน  
รายได้ครั้งแรก ได้แก่ระบบเปิดสำหรับทางพิเศษคลองรัช และระบบปิดสำหรับทาง  
พิเศษบูรพาวิถี ในระบบเปิด ผู้ใช้ทางจะต้องชำระค่าผ่านทางในอัตราคงที่ตาม  
ประเภทของรถ โดยไม่คำนึงถึงระยะทางที่เดินทาง สำหรับระบบปิดนั้น ผู้ใช้ทาง  
จะต้องชำระค่าผ่านทางในอัตราที่กำหนดตามระยะทางที่เดินทางและประเภทของ  
รถ โดยเมื่อผู้ใช้ทางเข้าใช้ทางพิเศษบูรพาวิถี ผู้ใช้ทางที่ผ่านตู้เก็บค่าผ่านทางแบบ  
เงินสดต้องหยอดรับบัตรผ่านทาง (IC Card) จากพนักงานจัดเก็บค่าผ่านทาง ซึ่งจะมี  
การบันทึกข้อมูลประเภทรถ ชื่อด่าน วันและเวลาที่ผู้ใช้ทางผ่านด่านขาเข้าลงใน  
บัตรผ่านทาง (IC Card) หรือบัตร Easy Pass และนำมาคำนวณค่าผ่านทางที่ด่าน  
ขาออก นอกจากนี้กทพ. จะไม่เก็บค่าผ่านทางจากรถยนต์ที่ได้รับการยกเว้นตาม  
ประกาศกระทรวงคมนาคม

ตามข้อตกลงและเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้นั้น วันเริ่มพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง คือ วันที่ 1 มีนาคม 2566 และระยะเวลาทุก 5 ปี นับจากวันดังกล่าว การคำนวณปรับอัตราค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก (ถ้ามี) จะคำนวณโดยใช้สูตรการคำนวณตามที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ซึ่งจะพิจารณาจากดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์ สำหรับเดือนมีนาคมของปีที่มีการพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทางเทียบกับปีที่มีการปรับอัตราค่าผ่านทางครั้งสุดท้ายของแต่ละอัตรา (บาทต่อคัน หรือบาทต่อกิโลเมตร (แล้วแต่กรณี)) ทั้งนี้ เป็นดัชนีย้อนหลังไม่เกินปี 2561 เมื่อคำนวณปรับอัตราค่าผ่านทางแล้ว กทพ. จะปฏิบัติตามขั้นตอนและกระบวนการภายในตามที่ระบุไว้ในกฎหมายที่ใช้บังคับกับ กทพ. เพื่อเสนอการปรับอัตราค่าผ่านทางไปยังกระทรวงคมนาคม ทั้งนี้ หาก กทพ. ดำเนินการตามขั้นตอนและกระบวนการภายในดังกล่าวครบถ้วนแล้ว แต่ไม่มีการปรับอัตราค่าผ่านทาง หรือหากไม่สามารถปรับอัตราค่าผ่านทางได้เต็มตามจำนวนที่คำนวณได้ หรือการปรับอัตราค่าผ่านทางมีผลล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ให้ถือว่า กทพ. ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาครบถ้วน และไม่ถือว่าเป็นเหตุให้ กทพ. ผิดสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ หรือทำให้กองทุนมีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหาย ค่าชดเชย หรือเงินเพิ่มใดๆ จาก กทพ. แต่อย่างใด

ในการปรับอัตราค่าผ่านทาง คณะอนุกรรมการที่คณะกรรมการ กทพ. แต่งตั้งจะเป็นผู้เสนออัตราค่าผ่านทางใหม่ต่อคณะกรรมการ กทพ. เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ หากคณะกรรมการ กทพ. เห็นชอบ กทพ. จะเสนอเรื่องไปยังกระทรวงคมนาคมเพื่อให้กระทรวงคมนาคมเป็นผู้ประกาศกำหนดอัตราค่าผ่านทางใหม่เพื่อให้อัตราค่าผ่านทางใหม่มีผลบังคับใช้ อัตราค่าผ่านทางใหม่จะต้องประกาศโดยกระทรวงคมนาคมและประกาศลงในราชกิจจานุเบกษา อย่างไรก็ตาม หากกระทรวงคมนาคมไม่ประกาศกำหนดอัตราค่าผ่านทางใหม่ตามที่ กทพ. เสนอ อัตราค่าผ่านทางเดิมจะยังมีผลบังคับใช้ต่อไป

ในช่วงเทศกาลปีใหม่และเทศกาลสงกรานต์ตั้งแต่ปี 2553 กระทรวงคมนาคมมีแนวทางการปฏิบัติในการแก้ไขปัญหาการจราจรติดขัดบนทางพิเศษบูรพาวิถี ทางยกระดับด้านทิศใต้ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิเชื่อมทางพิเศษบูรพาวิถี และทางเชื่อมทางพิเศษกาญจนาภิเษก (บางพลี - สุขสวัสดิ์) กับทางพิเศษบูรพาวิถี โดยได้กำหนดให้ยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางของทางพิเศษบูรพาวิถีในช่วงเทศกาลปีใหม่และเทศกาลสงกรานต์ ด้วยเหตุนี้ กทพ. จึงยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษบูรพาวิถีเป็นระยะเวลาประมาณ 12 วัน ถึง 20 วันในช่วงวันหยุดปีใหม่ และวันสงกรานต์ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าวของรัฐบาล ทั้งนี้ ที่ผ่าน

มา กทพ. มิได้ยกเลิกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางในลักษณะเดียวกันสำหรับทางพิเศษ  
ฉลองรัช

นอกจากนี้ กทพ. ได้เคยยกเลิกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางในกรณีที่มีเหตุการณ์พิเศษ  
เช่น ในระหว่างวันที่ 23 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 20 พฤศจิกายน 2554 กทพ. ได้  
ยกเลิกการจัดเก็บค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก  
อันเนื่องมาจากเหตุการณ์น้ำท่วมกรุงเทพมหานครในปี 2554 และกทพ.ได้ยกเลิกเว้น  
การจัดเก็บค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษบูรพาวิถีตั้งแต่วันที่ 24 ตุลาคม 2560  
จนถึงวันที่ 27 ตุลาคม 2560 ซึ่งเป็นช่วงงานพระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพ  
พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช บรมนาถบพิตร

รายละเอียดการยกเลิกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุน  
ในรายได้ครั้งแรกสรุปได้ดังนี้

| ปีงบประมาณ | จำนวนวันที่มีการยกเว้น<br>การจัดเก็บค่าผ่านทาง (วัน) |                   |
|------------|------------------------------------------------------|-------------------|
|            | ทางพิเศษฉลองรัช                                      | ทางพิเศษบูรพาวิถี |
| 2553       | -                                                    | 16                |
| 2554       | -                                                    | 16                |
| 2555       | 29 <sup>(1)</sup>                                    | 41 <sup>(1)</sup> |
| 2556       | -                                                    | 15                |
| 2557       | -                                                    | 15                |
| 2558       | -                                                    | 20                |
| 2559       | -                                                    | 19                |
| 2560       | -                                                    | 15                |
| 2561       | -                                                    | 20 <sup>(2)</sup> |

หมายเหตุ:

(1) จำนวนวันที่มีการยกเลิกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางของทางพิเศษฉลองรัช และทาง  
พิเศษบูรพาวิถีสำหรับปีงบประมาณ 2555 นับรวมวันที่ กทพ. ยกเว้นการจัดเก็บค่า

ผ่านทางอันเนื่องมาจากเหตุการณ์น้ำท่วมกรุงเทพมหานครในปี 2554 ระหว่างวันที่ 23 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 20 พฤศจิกายน 2554 จำนวน 29 วัน (2) จำนวนวันที่มีการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางของทางพิเศษบูรพาวิถีสำหรับปีงบประมาณ 2561 นับรวมช่วงงานพระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช บรมนาถบพิตร จำนวน 4 วัน

ตั้งแต่ปี 2543 เป็นต้นมา กทพ. ได้ให้ส่วนลดค่าผ่านทางจำนวน 10 บาทแก่รถที่ใช้ทางพิเศษของราชขาออก โดยเป็นส่วนลดสำหรับรถที่เข้าสู่ทางพิเศษที่ด่านพระราม 9 - 1 (ฉลองรัช) ด่านพระราม 9 - 2 และด่านลาดพร้าว

ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กทพ. จะต้องขอความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนล่วงหน้าอย่างน้อย 15 วันทำการ ก่อนการปรับหรือเปลี่ยนแปลงอัตราค่าผ่านทาง การกำหนดส่วนลดอัตราค่าผ่านทาง หรือการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทาง เว้นแต่กรณีดังต่อไปนี้ กทพ. ไม่ต้องขอความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนล่วงหน้า (ก) การปรับหรือเปลี่ยนแปลงอัตราค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามหลักเกณฑ์ของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ หรือ (ข) การกำหนดส่วนลดอัตราค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกสำหรับด่านเก็บค่าผ่านทางที่คณะกรรมการ กทพ. ได้เคยมีมติอนุมัติไว้ในจำนวนไม่เกินกว่าที่คณะกรรมการ กทพ. ได้เคยมีมติอนุมัติไว้แล้วก่อนวันที่ทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ หรือการยกเว้น หรือกำหนดส่วนลดอัตราค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกที่เป็นไปตามนโยบายของรัฐบาลซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการ กทพ. มีมติเห็นชอบและกระทรวงคมนาคมได้มีประกาศกำหนดแล้ว

## (2.2) วิธีการจัดเก็บค่าผ่านทางและการควบคุม

การจัดเก็บค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษฉลองรัชเป็นการจัดเก็บในระบบเปิดโดยเมื่อเข้าใช้ทางพิเศษ ผู้ใช้ทางจะต้องชำระค่าผ่านทางในอัตราคงที่สำหรับรถแต่ละประเภท สำหรับทางพิเศษบูรพาวิถีเป็นการจัดเก็บค่าผ่านทางในระบบปิด โดยผู้ใช้ทางจะต้องชำระ (1) ค่าผ่านทางสำหรับการเดินทางไม่เกิน 20 กิโลเมตรตามอัตราค่าผ่านทางคงที่สำหรับรถแต่ละประเภท หรือ (2) ค่าผ่านทางสำหรับการเดินทางเกิน 20 กิโลเมตรตามอัตราค่าผ่านทางสำหรับรถแต่ละประเภทและตามระยะทางที่เดินทาง

สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับอัตราค่าผ่านทางในปัจจุบันสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกนั้น โปรดพิจารณาหัวข้อ "รายละเอียดของทาง

พิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก - ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก"

กทพ. จัดเก็บค่าผ่านทาง (1) เป็นเงินสดหรือคูปองที่ผู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด และ (2) โดยใช้ระบบ ETCS เช่น การใช้ Easy Pass หรือ M-Pass ที่ผู้เก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีผู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด 119 ตู้ และผู้เก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติ 106 ตู้สำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ตารางดังต่อไปนี้แสดงการชำระค่าผ่านทางด้วยเงินสด คูปอง และระบบ ETCS สำหรับรอบระยะเวลาที่กำหนด

|                                                                                                            | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน |      |      | สำหรับงวดเก้าเดือน<br>สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน |      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------|------|-------------------------------------------------|------|
|                                                                                                            | 2558                             | 2559 | 2560 | 2560                                            | 2561 |
| การจัดเก็บเป็นเงินสด โดยคิดเป็นสัดส่วนของรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก (%) | 66.6                             | 65.4 | 63.9 | 64.2                                            | 61.9 |
| ระบบ ETCS โดยคิดเป็นสัดส่วนของรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก (%)            | 33.4                             | 34.6 | 36.1 | 35.8                                            | 38.1 |

หมายเหตุ:

ตารางนี้มิได้นำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับการจัดเก็บคูปองค่าผ่านทางเนื่องจากค่าผ่านทางที่จัดเก็บเป็นคูปองมีจำนวนน้อย

ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กทพ. จะต้องดำเนินการเพื่อให้มีการจัดเก็บค่าผ่านทางอย่างถูกต้องครบถ้วนตลอดระยะเวลาของสัญญา นอกจากนี้ กทพ. ยังมีหน้าที่แจ้งให้กองทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันก่อนเริ่มเก็บค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกด้วยวิธีการ หรือระยะเวลาอื่นใดนอกเหนือจากวิธีการที่ใช้ในวันที่คู่สัญญาเข้าทำสัญญา

(ก) การเก็บค่าผ่านทางที่ตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด (Manual Toll Booths)

เมื่อรถเข้ามาในตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด พนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางจะบันทึกประเภทของรถ (รถ 4 ล้อ รถ 6 – 10 ล้อ หรือรถมากกว่า 10 ล้อ) และวิธีการชำระค่าผ่านทาง (เงินสดหรือคูปอง) พร้อมทั้งจัดเก็บค่าผ่านทางเป็นเงินสดหรือคูปองตามประเภทของรถ (แม้ว่าในปัจจุบัน กทพ. ไม่ได้จำหน่ายคูปองสำหรับรถ 4 ล้อแล้ว แต่ กทพ. ยังคงรับชำระค่าผ่านทางด้วยคูปองที่ได้เคยจำหน่ายไปสำหรับรถ 4 ล้อ หรือรถ 6 – 10 ล้อ) พนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางต้องตรวจสอบความถูกต้องแท้จริงของเงินสดหรือคูปองที่ใช้ชำระค่าผ่านทาง โดยในการตรวจสอบความถูกต้องแท้จริงของคูปองจะทำโดยใช้แสงอัลตราไวโอเลต หากมีข้อสงสัยว่าเงินสดหรือคูปองดังกล่าวเป็นของปลอม พนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางจะขอให้ผู้ใช้ทางเปลี่ยนเงินสดหรือคูปองที่ใช้ชำระ แต่หากผู้ใช้ทางไม่ยอมเปลี่ยนเงินสดหรือคูปองตามที่พนักงานร้องขอ พนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางจะบันทึกรายละเอียดของรถและปล่อยให้รถเข้าสู่ทางพิเศษเพื่อไม่ให้เกิดขวางการจราจร ทั้งนี้ กทพ. จะเรียกเก็บชำระค่าผ่านทางในภายหลัง โดยการออกหนังสือเรียกให้ชำระเงินสำหรับการผ่านทางพิเศษ และหากยังไม่มี การชำระค่าผ่านทางอีก กทพ. จึงแจ้งความดำเนินคดีต่อไป

ในขณะที่รถผ่านช่องทาง ระบบในช่องเก็บค่าผ่านทางซึ่งประกอบด้วย อุปกรณ์แยกประเภทรถ (Automatic Vehicle Classification : AVC) อุปกรณ์ม่านแสง (Optical Barrier : OB) ที่ใช้ลำแสงในการแยกรถออกจากกัน อุปกรณ์บันทึกภาพรถผ่านช่องเก็บค่าผ่านทาง เป็นต้น จะทำการบันทึกข้อมูลแล้วนำไปประมวลผลจำแนกประเภทของรถที่เข้ามาในช่องทาง เพื่อเปรียบเทียบกับประเภทรถที่พนักงานเก็บค่าผ่านทางกดบันทึก ถ้าเกิดความขัดแย้งกัน ระบบจะแสดงไฟสัญญาณแจ้งเหตุพร้อมเสียงเตือนและอุปกรณ์บันทึกภาพจะบันทึกภาพรถที่ผ่านช่องทางในขณะนั้นไว้ โดยภาพที่ได้จะเป็นหลักฐานในการตรวจสอบ หรือติดตามให้มาชำระค่าผ่านทางให้ครบถ้วนต่อไป ข้อมูลการประมวลผลทั้งหมดนี้จะถูกส่งจากช่องทางขึ้นไปเก็บไว้ที่ระบบในอาคารด่าน ระบบที่ศูนย์ควบคุมทางพิเศษของแต่ละทางพิเศษ และระบบตรวจสอบรายได้ ตามลำดับกรณีที่มีผู้ใช้ทางผ่านช่องทางโดยไม่ชำระค่าผ่านทางพิเศษ (ทั้งเจตนาและไม่เจตนา) กทพ. จะออกหนังสือเรียกให้ชำระเงินสำหรับการผ่านทางพิเศษ หากมีความผิดพลาดที่เกิดจากพนักงานจัดเก็บค่าผ่านทาง พนักงานควบคุมการจัดเก็บค่าผ่านทางจะบันทึกเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นดังกล่าว และส่งให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อดำเนินการตรวจสอบต่อไป

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 2.3.2 "รายละเอียดของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก - (2) การดำเนินงานของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก - (2.3) ขั้นตอนการตรวจสอบการจัดเก็บรายได้"

นอกจากระบบในช่องเก็บค่าผ่านทางตามที่ได้ระบุข้างต้นซึ่งเป็นระบบหลักแล้ว กทพ. ยังใช้ระบบการตรวจสอบสำรอง (Backup Inspection System: BIS) สำหรับการเก็บค่าผ่านทางที่ตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด ระบบการตรวจสอบสำรองนี้จะเปิดใช้งานตลอดเวลาคู่ขนานไปกับระบบหลัก โดยจะตรวจนับจำนวนรถที่ผ่านเข้าช่องทางซึ่งหากระบบหลักเกิดขัดข้อง ช่องทางดังกล่าวยังสามารถเปิดใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ใช้ทางได้

ตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสดแต่ละตู้มีพนักงานประจำการ 3 กะ ๗ ละ 8 ชั่วโมง เริ่มตั้งแต่เวลาประมาณ 5.30 - 7.00 น. สำหรับกะเช้าเวลาประมาณ 13.00 - 15.00 น. สำหรับกะบ่าย และ เวลาประมาณ 22.00 - 23.00 น. สำหรับกะดึกของแต่ละวัน รายได้ค่าผ่านทางทั้งหมดที่ได้รับในแต่ละกะจะใส่อยู่ในถุงโดยแยกสำหรับพนักงานแต่ละราย และจะเก็บไว้ในตู้নিরায় ในแต่ละกะ พนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางจะต้องรวบรวมเงินค่าผ่านทางทั้งหมดที่ได้รับ และบันทึกการรับชำระเงินประเภทต่าง ๆ อาทิ จำนวนธนบัตร เหรียญ หรือคูปองที่ได้รับ ซึ่งจะนำไปยืนยันกับการตรวจสอบในเบื้องต้นโดยหัวหน้าพนักงานเก็บค่าผ่านทาง อีกทั้งหัวหน้าพนักงานเก็บค่าผ่านทางจะทำการค้นตัวพนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางก่อนและหลังเข้าออกจากตู้เก็บค่าผ่านทางเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาของแต่ละกะเพื่อให้มั่นใจว่าไม่มีเงินสด คูปอง หรืออุปกรณ์สื่อสารอื่น ๆ ซ่อนอยู่ในตัวในวันถัดไปตามเวลาที่กำหนด เงินจากตู้নিরায়จะถูกรวบรวมเป็นรายวันภายใต้การดูแลของเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนจากธนาคาร หัวหน้าพนักงานเก็บค่าผ่านทาง และพนักงานจากแผนกการเงินของ กทพ. โดยหัวหน้าพนักงานเก็บค่าผ่านทางจะจัดให้มีรายงานสรุปจำนวนรายได้ค่าผ่านทางทั้งหมดในแต่ละวัน ธนาคารผู้รับฝากเงินจะนำเงินที่จัดเก็บได้ในแต่ละด่านไปตรวจนับให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ขั้นตอนและวิธีการที่กำหนดในสัญญาแต่งตั้งธนาคารระหว่าง กทพ. และธนาคาร พร้อมนำฝากเข้าบัญชีของ กทพ. และออกใบนำส่งรายได้ (Consolidated Pay Slip) ให้ กทพ. สำหรับคูปองที่จัดเก็บได้นั้น ฝ่ายจัดเก็บค่าผ่านทางจะรวบรวมและนำส่งให้กองตรวจสอบรายได้เพื่อตรวจนับคูปองดังกล่าวต่อไป

(ข) การชำระค่าผ่านทางผ่านระบบ ETCS

กทพ. ใช้ระบบ ETCS ที่ชื่อว่า Easy Pass โดยเป็นระบบที่ใช้เฉพาะรถยนต์ 4 ล้อเท่านั้น อย่างไรก็ตาม กทพ. มีความตั้งใจที่จะขยายการใช้งานบัตร Easy Pass สำหรับรถประเภทอื่น นอกเหนือจากรถยนต์ 4 ล้อ

อุปกรณ์สำหรับการชำระค่าผ่านทางผ่านระบบ ETCS ได้แก่ On-board Unit (OBU) ซึ่งเป็นอุปกรณ์ที่ติดหน้ารถเพื่อใช้ในการผ่านตู้เก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติ และบัตร Smart Card ที่ใช้เพื่อความสะดวกในการเติมเงินสำหรับค่าผ่านทางโดยไม่ต้องถอดอุปกรณ์ออกจากรถ ตู้เก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติสามารถรองรับรถยนต์ได้สูงสุดประมาณ 1,200 คันต่อชั่วโมง ในขณะที่ตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสดสามารถรองรับรถยนต์ได้สูงสุดเพียงประมาณ 250 ถึง 400 คันต่อชั่วโมง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับว่าเป็นตู้เก็บค่าผ่านทางในระบบเปิดหรือระบบปิด

ในการจะใช้งานบัตร Easy Pass ผู้ใช้ทางต้องเติมเงินสำหรับค่าผ่านทางไว้ในบัญชีเงินสำหรับค่าผ่านทางล่วงหน้าโดยข้อมูลดังกล่าวจะบันทึกไว้ที่ศูนย์คอมพิวเตอร์กลาง (Central System : CS) และข้อมูลยอดเงินสำหรับค่าผ่านทางคงเหลือจะถูกส่งไปที่ช่องทางเพื่อใช้ในการประมวลผลเพื่อให้รถผ่านช่องทางได้ โดยเมื่อมีการใช้งาน Easy Pass จะมีการหักยอดเงินสำหรับค่าผ่านทางออกจากบัญชีเงินสำหรับค่าผ่านทางของผู้ใช้ทาง

เมื่อรถวิ่งเข้าช่องทางชำระค่าผ่านทาง อุปกรณ์อ่านสัญญาณ (Transceiver / Antenna) จะทำการอ่านข้อมูลจาก OBU ได้แก่ ข้อมูลหมายเลข OBU และข้อมูลการใช้งานที่ผ่านมา (ด้านเก็บค่าผ่านทางและช่องทาง วันและเวลาที่ผ่านทาง และยอดเงินคงเหลือ) เป็นต้น และจะทำการประมวลผล สถานะของบัญชี ข้อมูลด้านเก็บค่าผ่านทางและช่องทาง วันและเวลา ฯลฯ เพื่อดำเนินการค่าผ่านทางและหักออกจากยอดเงินคงเหลือ และทำการบันทึกข้อมูล ด้านเก็บค่าผ่านทางและช่องทาง วันและเวลา ยอดเงินคงเหลือลงใน OBU พร้อมแสดงผลค่าผ่านทางและยอดเงินคงเหลือที่ป้ายแสดงราคา หากในบัญชีของผู้ใช้ทางมียอดเงินคงเหลือเพียงพอ ไม้กั้นจะยกขึ้นโดยอัตโนมัติเพื่อให้ผู้ใช้ทางสามารถเข้าสู่ทางพิเศษได้ หากในบัญชีของผู้ใช้ทางมียอดเงินคงเหลือไม่เพียงพอ ผู้ใช้ทางจะไม่สามารถเข้าสู่ทางพิเศษโดยใช้ช่องเก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติได้ แต่ต้องขับเข้าสู่ช่องทางของตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสด ข้อมูลการใช้งานระบบ Easy Pass จะถูกส่งขึ้นมายังบันทึกที่อาคารด้านเก็บค่าผ่านทาง จากนั้นจึงส่งต่อไปบันทึกที่ศูนย์ควบคุมทางพิเศษ และส่งต่อไป

ประมวลผลที่ศูนย์คอมพิวเตอร์กลาง (Central System : CS) เพื่อทำการตัดเงินค่าผ่านทางออกจากบัญชีเงินสำรองค่าผ่านทางล่วงหน้า และส่งข้อมูลยอดเงินสำรองค่าผ่านทางคงเหลือกลับไปที่ช่องทาง โดยทุกสิ้นวันข้อมูลการผ่านทางและการชำระค่าผ่านทางจากศูนย์คอมพิวเตอร์กลาง (Central System : CS) จะถูกส่งไปยังระบบตรวจสอบรายได้ต่อไป ทั้งนี้ ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2561 มี Easy Pass จำนวน 1,424,637 บัตรที่ใช้งานในระบบ

ในกรณีที่ระบบ ETCS เกิดขัดข้อง ตู้เก็บค่าผ่านทางอัตโนมัติจะเปลี่ยนไปใช้ระบบตู้เก็บค่าผ่านทางแบบเงินสดซึ่งต้องอาศัยพนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางในการจัดเก็บค่าผ่านทางจากผู้ใช้งานโดยจ่ายไปรับค่าผ่านทางให้รถทุกคันที่ผ่านช่องทาง ในช่วงเวลาดังกล่าว ระบบ Digital Video Recorder จะบันทึกภาพรถที่ผ่านตู้เก็บค่าผ่านทางเพื่อเปรียบเทียบระหว่างจำนวนรถที่ระบบ Digital Video Recorder บันทึกได้กับจำนวนรถที่พนักงานควบคุมการจัดเก็บค่าผ่านทางตรวจนับได้โดยใช้เครื่องนับรถด้วยมือ

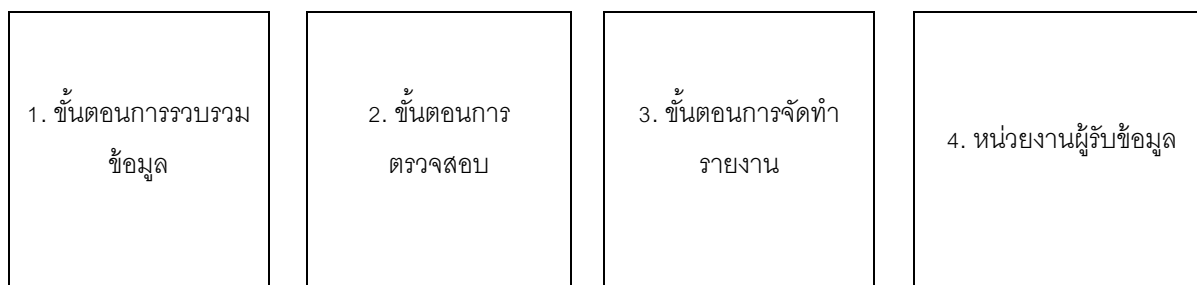
ผู้ใช้งานสามารถสมัครใช้บัตร Easy Pass ได้ที่ด่านเก็บค่าผ่านทางต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงด่านเก็บค่าผ่านทางที่ตั้งอยู่บริเวณทางพิเศษของ กทพ. โดยต้องเติมเงินขั้นต่ำ 1,000 บาท (และการเติมเงินในครั้งต่อไปขั้นต่ำครั้งละ 500 บาท) ทั้งนี้ ผู้ใช้งานสามารถเติมเงินได้โดยสะดวกผ่านทาง (1) ตู้เอทีเอ็ม (ATMs) ระบบธนาคารทางอินเทอร์เน็ต (Internet Banking) และระบบธนาคารบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Mobile Banking) ซึ่งดำเนินการโดยสถาบันการเงินต่าง ๆ เช่น ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) (2) บริการเติมเงินผ่านร้านสะดวกซื้อบางแห่ง (3) ที่ด่านเก็บค่าผ่านทาง และศูนย์ราชการสะดวก ของ กทพ. (4) แอปพลิเคชันในโทรศัพท์มือถือ (Mobile Application) เช่น True Money Wallet และ (5) บริการ Easy Top-up เพื่อการเติมเงินสำรองในบัตร Easy Pass โดยอัตโนมัติผ่านบัตรเครดิต โดยเงินที่ได้รับจากการเติมเงินสำรองค่าผ่านทางล่วงหน้าในบัตร Easy Pass จะถูกนำฝากในบัญชีธนาคารที่กำหนด และบริหารจัดการโดย กทพ. เมื่อผู้ใช้งานเข้าใช้ทางพิเศษและมีการบันทึกการชำระค่าผ่านทางที่ศูนย์คอมพิวเตอร์กลาง (Central System : CS) จะมีการรับรู้รายได้ค่า

ผ่านทาง และ กทพ.จะดำเนินการโอนเงินรายได้ค่าผ่านทางดังกล่าวจาก  
บัญชีธนาคารที่กำหนดเข้าบัญชีบริหารของ กทพ. ต่อไป

ทล. ได้นำระบบ ETCS มาใช้เช่นเดียวกัน ในชื่อบัตร M-Pass โดยใน  
เดือนพฤศจิกายน 2559 ที่ผ่านมามีการพัฒนาเพิ่มเติมทั้งในส่วน  
ของ กทพ. และ ทล. เพื่อให้ผู้ใช้ทางได้รับความสะดวกในการผ่านช่องทาง  
อัตโนมัติ ด้วย บัตร Easy Pass หรือบัตร M-Pass แทนกันได้

### (2.3) ขั้นตอนการตรวจสอบการจัดเก็บรายได้

กองตรวจสอบรายได้ของ กทพ. เป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่รับผิดชอบในการ  
ตรวจสอบความถูกต้องในการจัดเก็บรายได้ค่าผ่านทางอีกทั้งให้คำแนะนำเกี่ยวกับ  
การควบคุมการจัดเก็บรายได้ค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษของ กทพ. ข้อมูลโดย  
สรุปเกี่ยวกับขั้นตอนการตรวจสอบรายได้ของกองตรวจสอบรายได้มีดังนี้



### (ก) ขั้นตอนการรวบรวมข้อมูล

กองตรวจสอบรายได้เก็บรวบรวมข้อมูลจาก (1) ฝ่ายจัดเก็บค่าผ่านทางซึ่ง  
เป็นรายงานประจำวันแสดงข้อมูลต่าง ๆ ได้แก่ ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดเก็บ  
คูปองค่าผ่านทาง ข้อมูลการปฏิบัติงานของพนักงานจัดเก็บค่าผ่านทาง  
ความผิดปกติต่าง ๆ ที่เกิดขึ้น จำนวนรถที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องชำระค่าผ่าน  
ทาง และระยะเวลาที่พนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางปฏิบัติหน้าที่ในตู้เก็บค่า  
ผ่านทาง (2) ธนาคาร โดยเป็นข้อมูลที่จัดทำโดยระบบคอมพิวเตอร์ ได้แก่  
ใบนำส่งเงินค่าผ่านทาง ใบนำส่งเงินสำรองค่าผ่านทาง บันทึกสรุป  
รายการนำเงินส่งเข้าธนาคาร บันทึกสรุปรายการนำส่งเงินสำรองค่าผ่าน  
ทาง และ (3) ระบบคอมพิวเตอร์ของการจัดเก็บค่าผ่านทาง ได้แก่ ข้อมูล  
ปริมาณการจราจรและรายได้ ข้อมูลเหตุการณ์ผิดปกติ ข้อมูลการเพิ่มเงิน  
สำรองค่าผ่านทาง และภาพจากระบบ Digital Video Recorder

(ข) ขั้นตอนการตรวจสอบ

กองตรวจสอบรายได้วิเคราะห์ข้อมูล ซึ่งประกอบด้วยจำนวนเงินที่จัดเก็บได้ตามใบนำส่งเงินเข้าธนาคารและข้อมูลคูปองที่นับได้ของพนักงานจัดเก็บค่าผ่านทาง และประมวลผลเป็นรายบุคคล โดยโปรแกรมตรวจสอบรายได้จะเปรียบเทียบข้อมูลดังกล่าวกับข้อมูลปริมาณการจราจรและรายได้ในระบบคอมพิวเตอร์ของการจัดเก็บค่าผ่านทาง

(ค) ขั้นตอนการจัดทำรายงาน

กองตรวจสอบรายได้จัดทำรายงานรายละเอียดเงินรายได้ค่าผ่านทางที่นำส่งขาดเป็นรายเดือนและข้อมูลส่วนต่างของรายได้ค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้ ภายหลังจากตรวจสอบรายได้ครบทั้งเดือนแล้ว กองตรวจสอบรายได้จะจัดทำรายงานปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางให้หน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

(ง) หน่วยงานผู้รับข้อมูล

กองตรวจสอบรายได้จะเสนอรายงานผลการตรวจสอบประจำเดือนดังกล่าวให้แก่ (ก) ฝ่ายการเงินของ กทพ. เพื่อหักเงินเดือนจากพนักงานที่เป็นผู้รับผิดชอบรายได้ค่าผ่านทางที่นำส่งขาด (ข) ฝ่ายบัญชีของ กทพ. เพื่อบันทึกบัญชีโดยใช้ระบบ SAP และ (ค) หน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งมีหน้าที่เกี่ยวกับปริมาณการจราจร รายได้ และการแบ่งรายได้

กองตรวจสอบรายได้เป็นผู้ตรวจสอบกรณีที่มีความแตกต่างระหว่างข้อมูลที่บ้านทีกอยู่ในระบบบริหารจัดการข้อมูลของ กทพ. และการบันทึกข้อมูลโดยพนักงานจัดเก็บค่าผ่านทาง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง หากมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการช้อโกงหรือทุจริตเมื่อพบว่ามียอดเงินที่นำส่งขาดซึ่งเกิดจากการที่พนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง กทพ. จะหักเงินส่วนที่นำส่งขาดจากเงินเดือนของพนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางผู้รับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่บกพร่องดังกล่าวนี้ หาก กทพ. พิจารณาว่าเงินที่นำส่งขาดนั้นเกิดจากการที่พนักงานจัดเก็บค่าผ่านทางมีพฤติกรรมทุจริต หรือช้อโกง กทพ. จะดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายและดำเนินการทางวินัยตามระเบียบภายในของ กทพ.

(2.4) การเปลี่ยนแปลงตามฤดูกาล

ปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษคลองรัชค่อนข้างคงที่ตลอดปี ยกเว้นเดือนกุมภาพันธ์และเดือนเมษายนที่มีปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางลดลง โดยในเดือนเมษายนเป็นช่วงที่มีปริมาณการจราจรและรายได้ค่า

ผ่านทางต่ำที่สุด เนื่องจากเป็นช่วงเทศกาลสงกรานต์ซึ่งเป็นวันหยุดยาว และผู้คนจำนวนมากเดินทางออกนอกกรุงเทพมหานคร และการลดลงของปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางในเดือนกุมภาพันธ์เป็นผลมาจากการที่เดือนดังกล่าวเป็นเดือนที่มีจำนวนวันน้อยกว่าเดือนอื่น

ปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางสำหรับทางพิเศษบูรพาวิถีค่อนข้างคงที่ตลอดปีเช่นเดียวกัน ยกเว้นเดือนมีนาคมที่มีปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางสูงสุดเนื่องจากเป็นเดือนที่ไม่มีวันหยุด และเดือนเมษายนและเดือนธันวาคมเป็นเดือนที่รายได้ค่าผ่านทางลดลงและเป็นช่วงที่ต่ำที่สุด เนื่องจาก กทพ. ยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางในช่วงเทศกาลปีใหม่และเทศกาลสงกรานต์ตามนโยบายของรัฐบาล

### (3) การบำรุงรักษาทางและโครงสร้างทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

กทพ. มีการดำเนินการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (Preventive Maintenance) และการบำรุงรักษาเชิงแก้ไข (Corrective Maintenance) สำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก และโครงสร้างทางพิเศษเพื่อให้ทางพิเศษมีความคุ้มค่า สะดวก และเพื่อให้ผู้ใช้ทางมีความปลอดภัยในการใช้บริการทางพิเศษ โดยทั่วไป การบำรุงรักษาทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกเชิงป้องกันนั้นมีวัตถุประสงค์เพื่อยืดอายุการใช้งานของโครงสร้างและอุปกรณ์ของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ในขณะที่การบำรุงรักษาเชิงแก้ไขมักจะมีวัตถุประสงค์เพื่อแก้ไขความเสียหายที่เกิดขึ้นบนโครงสร้างและอุปกรณ์ของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก โดยทั่วไป กทพ. จะจัดสรรเงินงบประมาณการบำรุงรักษาไว้สำหรับงานด้านการซ่อมแซม และ/หรือปรับปรุง ซึ่งโดยทั่วไปแล้วสามารถแบ่งได้เป็น 4 ประเภท คือ (1) โครงสร้างทางพิเศษ เช่น สะพาน และไหล่ทางพื้นผิวถนน ระบบระบายน้ำ และการติดตั้งมาตรการด้านความปลอดภัย รวมทั้งแนวกันเสีย (2) อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ในระบบทางพิเศษ (3) ระบบไฟฟ้าและ (4) อาคาร (เช่นอาคารที่อยู่บริเวณด่านเก็บค่าผ่านทาง)

กทพ. มีการดำเนินการด้านบำรุงรักษาทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามรอบระยะเวลาเป็นรายเดือน โดยมักจะทำการบำรุงรักษาทางพิเศษในช่วงเวลาระหว่าง 22.00 น. จนถึง 4.00 น. เพื่อให้มีผลกระทบต่อความคล่องตัวของปริมาณการจราจรน้อยที่สุด ในระหว่างการบำรุงรักษาทางพิเศษและโครงสร้างทางพิเศษ กทพ. จะจัดให้มีช่องทางเดินรถอย่างน้อย 1 ช่องเปิดให้บริการเพื่อรองรับการจราจร จึงยังไม่มีเคยมีทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกสายทางใดที่ปิดการดำเนินการทั้งหมดเนื่องจากการงานบำรุงรักษานับตั้งแต่การเปิดให้บริการทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแต่ละสายทาง

กทพ. จะดำเนินงานด้านการบำรุงรักษาโครงสร้างและอุปกรณ์ของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามแผนที่ระบุในงบประมาณประจำปี โดยงบประมาณสำหรับการบำรุงรักษาทางและโครงสร้างทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกสำหรับ ปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 1.47 ของรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

กทพ. อาจดำเนินงานบำรุงรักษาโดยให้บุคลากรภายใน หรือว่าจ้างผู้ให้บริการภายนอกที่มีความเชี่ยวชาญ โดยขึ้นอยู่กับความรุนแรงของความเสียหายที่เกิดขึ้น ความซับซ้อนหรือขอบเขตของงานบำรุงรักษา ตัวอย่างงานบำรุงรักษาที่มีการว่าจ้างผู้ให้บริการภายนอกได้แก่ งานปฎิบัติงานใหม่ การปรับปรุงไฟฟ้าจราจรและป้ายจราจร และการติดตั้งกำแพงกันเสียง ผู้ให้บริการภายนอกเหล่านี้ได้รับคัดเลือกจากกระบวนการตามกฎหมายและระเบียบพัสดุว่าด้วยการจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐที่เกี่ยวข้องโดยมีกระทรวงการคลังและสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินกำกับดูแลให้เกิดความโปร่งใส และมีสำนักงานอัยการสูงสุดเป็นผู้ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับสัญญาจ้างต่าง ๆ โดยผู้ให้บริการเหล่านี้ต้องตกลงตามเงื่อนไขมาตรฐานที่ กทพ. กำหนดเป็นการทั่วไป เช่น การรับประกันผลงานเป็นระยะเวลาประมาณ 2 ปีหลังจากที่งานแล้วเสร็จ และมีค่าปรับในกรณีที่งานไม่เป็นไปตามมาตรฐานการให้บริการ

ในระหว่างปีงบประมาณสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 กทพ. คาดว่า จะมีการดำเนินงานด้านการบำรุงรักษาที่สำคัญหลายประการ ได้แก่ (1) การปรับปรุงพื้นผิวจราจร ณ จุดทางขึ้นและทางลงบางจุด รวมทั้งการปรับปรุงผิวจราจรสำหรับทางแยกต่างระดับรามอินทรา (วัชรพล - มินบุรี) สำหรับทางพิเศษฉลองรัช และ (2) การซ่อมโครงสร้างทางพิเศษ และการปรับปรุงระบบระบายน้ำของทางพิเศษบูรพาวิถี

#### (4) ขั้นตอนการบริหารจัดการการจราจรและความปลอดภัยบนทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

กทพ. มีแผนการดำเนินงานเกี่ยวกับการบริหารจัดการการจราจรและความปลอดภัย ซึ่งกำหนดขั้นตอนต่าง ๆ สำหรับบุคลากรของ กทพ. ในกรณีที่เกิดอุบัติเหตุ (ทั้งที่ร้ายแรงหรือไม่ร้ายแรง) เพลิงไหม้ ภัยพิบัติ วินาศกรรม และ/หรือการชุมนุมประท้วง นอกจากนี้ พนักงานของ กทพ. ที่เกี่ยวข้องจะต้องฝึกซ้อมเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นเหล่านี้ด้วย

โดยปกติแล้ว กทพ. บริหารจัดการการจราจรและความปลอดภัยบนถนนโดยใช้กลไกดังต่อไปนี้ ซึ่งในส่วนของการทำงานนั้น จะมีการดำเนินการตลอด 24 ชั่วโมง

##### (4.1) ศูนย์ควบคุม

กทพ. มีศูนย์ควบคุมทางพิเศษสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแต่ละสายทาง ได้แก่ ศูนย์ควบคุมทางพิเศษฉลองรัชซึ่งตั้งอยู่บนถนนประดิษฐ์

มนุธรรม และศูนย์ควบคุมทางพิเศษบูรพาวิถีที่ตั้งอยู่ถนนบางนา-ตราด กิโลเมตรที่ 4 เมื่อมีเหตุจำเป็น เจ้าหน้าที่ของ กทพ.ที่ประจำอยู่ที่ศูนย์ควบคุมทางพิเศษของ กทพ. จะทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการประสานงานการสื่อสารระหว่างผู้ใช้ทาง และหน่วยกู้ภัยฉุกเฉินและตำรวจจราจร

(4.2) **กล้องโทรทัศน์วงจรปิดและกล้องตรวจจับความเร็ว**

มีการติดตั้งกล้องโทรทัศน์วงจรปิดบนทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ตลอดแนวเส้นทาง ที่ทุกระยะทางประมาณ 1 กิโลเมตร การใช้กล้องโทรทัศน์วงจรปิดทำให้ กทพ. สามารถสังเกตสภาพการจราจรทั้งบริเวณสายทางและหน้าด่าน นอกจากนี้ ยังมีการติดตั้งกล้องตรวจจับความเร็วตลอดแนวเส้นทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

(4.3) **การจัดการจราจรและการกู้ภัย**

กทพ. มีรถที่ใช้ในการจัดการจราจรและการกู้ภัยสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก โดยทั่วไปรถที่ใช้ในการจัดการจราจรและการกู้ภัยเหล่านี้มักจะประจำอยู่ที่อาคารด่านและจุดที่เกิดอุบัติเหตุบ่อยครั้งในช่วงเวลาเร่งด่วน โดยเจ้าหน้าที่ควบคุมการจราจรของ กทพ. จะเป็นผู้หยุดหรือบริหารจัดการการจราจรตามความเหมาะสม

(4.4) **การติดตั้งโทรศัพท์ฉุกเฉิน**

กทพ. มีการติดตั้งโทรศัพท์ฉุกเฉินบน ทางพิเศษฉลองรัช และบนทางพิเศษบูรพาวิถี โดยมีระยะห่างทุก 500 เมตร ในกรณีเกิดอุบัติเหตุหรือรถเสีย ผู้ใช้ทางอาจสื่อสารกับศูนย์ควบคุมทางพิเศษของ กทพ. โดยใช้โทรศัพท์ฉุกเฉินได้

(4.5) **ป้ายปรับเปลี่ยนข้อความ (Variable Message Sign หรือ VMS)**

กทพ. ได้ติดตั้งป้ายปรับเปลี่ยนข้อความตลอดแนวสายทางพิเศษบนทางพิเศษฉลองรัช เพื่อให้ผู้ใช้ทางได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับสภาพการจราจร และเหตุการณ์สำคัญต่าง ๆ เพื่อให้ผู้ใช้ทางเปลี่ยนไปใช้เส้นทางอื่นในกรณีที่มีการจราจรหนาแน่น นอกจากนี้ ยังมีการติดตั้งป้ายสัญญาณจราจร (Matrix Sign) เพื่อเตือนผู้ใช้ทางให้ชะลอด้วยความระมัดระวังและเพื่อแจ้งทิศทางการจราจร

(4.6) **ป้ายจราจรอัจฉริยะ**

กทพ. ติดตั้งป้ายจราจรอัจฉริยะบนทางพิเศษฉลองรัช เพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ใช้ทางเกี่ยวกับประมาณการเวลาที่จะถึงจุดหมายปลายทาง และระบบแสดงสภาพการจราจรแบบเส้นสีเพื่อให้ผู้ใช้ทางทราบถึงระดับความหนาแน่นของปริมาณ

การจราจร โดยสีเขียวหมายถึงการจราจรเบาบาง สีส้มหมายถึงปริมาณการจราจรปานกลาง และสีแดงหมายถึงปริมาณการจราจรหนาแน่น

(4.7) **ข้อกำหนดเกี่ยวกับการดำเนินงานด้านความปลอดภัย**

กทพ. ได้ออกระเบียบและข้อบังคับเพื่อให้เกิดความปลอดภัยแก่ผู้ใช้ทางพิเศษ เช่นระเบียบเกี่ยวกับการจราจรในทางพิเศษ ข้อบังคับเจ้าพนักงานจราจรในทางพิเศษ เรื่องการห้ามรถบรรทุกวัตถุอันตรายเดินทางพิเศษ เป็นต้น

เมื่อมีรายงานว่าเกิดอุบัติเหตุบนทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก กทพ. จะดำเนินการในทันทีเพื่อตอบสนองต่ออุบัติเหตุดังกล่าว โดย กทพ. จะพยายามดำเนินการเพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปถึงจุดเกิดเหตุภายใน 10 นาทีนับแต่ได้รับรายงานอุบัติเหตุบนทางพิเศษฉุกเฉิน และภายใน 20 นาทีนับแต่ได้รับรายงานอุบัติเหตุบนทางพิเศษบูรพาวิถี นอกจากนี้ กทพ. ยังได้กำหนดให้มีตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงานซึ่งกำหนดให้ กทพ. จะต้องใช้เวลาในการเคลื่อนย้ายรถที่เกิดอุบัติเหตุออกจากจุดเกิดเหตุเพื่อมิให้มีการขัดขวางการจราจรบนทางพิเศษของ กทพ. ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาโดยเฉลี่ยไม่เกิน 21 นาทีนับจากได้รับรายงานว่าเกิดอุบัติเหตุเพื่อมิให้การจราจรหยุดชะงัก ทั้งนี้ ไม่รวมกรณีที่เกิดอุบัติเหตุร้ายแรง เช่น อุบัติเหตุที่มีผู้เสียชีวิต หรือกรณีที่เกิดอัคคีภัยซึ่ง กทพ. ต้องมีการประสานงานขอความช่วยเหลือจากหน่วยงานอื่นก่อนที่จะเคลื่อนย้ายรถออกจากจุดเกิดเหตุได้

นับตั้งแต่การเปิดให้บริการทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแต่ละสายทาง ยังไม่เคยมีทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกสายทางใดที่ปิดการดำเนินการทั้งหมดเนื่องจากความเสียหายจากอุบัติเหตุ น้ำท่วม หรือการนัดหยุดงาน เหตุการณ์น้ำท่วมในปี 2554 ในกรุงเทพมหานครส่งผลให้เกิดปัญหาการจราจรหยุดชะงักบางส่วน ทั้งนี้ เนื่องจากมีน้ำท่วมบริเวณถนนและพื้นที่ด้านเก็บค่าผ่านทางใกล้กับจุดทางเข้าและทางออกบางจุด โดยในระหว่างที่มีเหตุการณ์น้ำท่วมในกรุงเทพมหานครในปี 2554 ดังกล่าว กทพ. ได้สำรวจด้านเก็บค่าผ่านทางซึ่งมีความเสี่ยงที่จะถูกน้ำท่วม และก่อสร้างกำแพงป้องกันน้ำท่วมและเครื่องสูบน้ำบริเวณเครื่องผลิตไฟฟ้าสำรองเพื่อป้องกันมิให้อุปกรณ์ไฟฟ้าและอุปกรณ์จัดเก็บค่าผ่านทางถูกน้ำท่วม

(5) **การได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์ในที่ดินสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก**

ที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกนั้นเป็นที่ดินที่ กทพ. เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ หรือเป็นทางสาธารณะ หรือเป็นที่ดินที่หน่วยงานราชการอื่นเป็นเจ้าของ (เช่น ทล.) ซึ่ง กทพ. ได้รับอนุญาตให้ใช้พื้นที่ หากมีการขยายทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก กทพ. อาจจะต้องได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์ในที่ดินเพิ่มเติม สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงการในอนาคตของ กทพ. โปรดพิจารณาหนังสือชี้ชวน หัวข้อ 3.3.5 "โครงการในอนาคต" สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ทางกฎหมายเกี่ยวกับการได้มาซึ่ง

กรรมสิทธิ์ในที่ดินของ กทพ. สำหรับทางพิเศษของ กทพ. โปรดพิจารณาหนังสือชี้ชวนหัวข้อ 3.4 “สรุปสาระสำคัญเกี่ยวกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการของ กทพ. ในประเทศไทย” นอกจากนี้ โปรดพิจารณาหนังสือชี้ชวน หัวข้อ 6.2.4 “ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกอาจจำกัดการเติบโตของปริมาณการจราจร”

**(6) การประกันภัยสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก**

ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กทพ. จะต้องยินยอมให้กองทุนดำเนินการจัดให้มีการประกันภัยกับบริษัทประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับของกองทุน และ กทพ. จะต้องให้ความช่วยเหลือกองทุนตามสมควรในการดำเนินการดังกล่าวตลอดระยะเวลาการให้สิทธิตามที่กองทุนร้องขอ ด้วยค่าใช้จ่ายของกองทุน โดยในการจัดหาประกันภัยนั้น กองทุนจะเป็นผู้พิจารณากำหนดขอบเขต เงื่อนไข และวงเงินประกันภัย ทั้งนี้ ในการจัดทำประกันภัยรวมถึงการประกันภัยต่อไปนี้ (1) ประกันภัยทรัพย์สินประเภทความเสี่ยงทุกชนิด (Industrial All Risks Insurance) ตลอดระยะเวลาการให้สิทธิ โดย กทพ. เป็นผู้เอาประกันภัย และมีกองทุนเป็นผู้เอาประกันภัยร่วม และเป็นผู้รับประโยชน์แต่เพียงผู้เดียว (2) ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) โดยกองทุนเป็นผู้เอาประกันภัยและผู้รับประโยชน์แต่เพียงผู้เดียว

สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับการประกันภัยของ กทพ. โปรดพิจารณาหนังสือชี้ชวน หัวข้อ 3.3.6 “การประกันภัย”

**(7) สิ่งแวดล้อม**

กทพ. ไม่จำเป็นต้องได้รับใบอนุญาตใดในการดำเนินการสำหรับทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก อย่างไรก็ตาม กทพ. อยู่ภายใต้บังคับแห่งกฎหมายและข้อบังคับด้านสิ่งแวดล้อมหลายประการ ได้แก่ หลักเกณฑ์ในการจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมสำหรับโครงการทางพิเศษสายใหม่ นอกจากนี้ กทพ. ยังต้องปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการสิ่งแวดล้อมแห่งชาติเกี่ยวกับ (1) มาตรฐานคุณภาพอากาศในบรรยากาศโดยทั่วไป (2) มาตรฐานระดับเสียง และ (3) มาตรฐานความสั่นสะเทือนเพื่อป้องกันผลกระทบต่ออาคาร รวมทั้งประกาศคณะกรรมการแรงงานรัฐวิสาหกิจสัมพันธ์ในเรื่องเกี่ยวกับความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน นอกจากนี้ กทพ. เชื่อว่า กทพ. ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องทั้งหมดซึ่งใช้บังคับก่อนการก่อสร้างทางพิเศษของแต่ละสายทาง และกฎระเบียบสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ใช้บังคับกับ กทพ. ในปัจจุบัน โปรดพิจารณาหนังสือชี้ชวนหัวข้อ 3.4 “สรุปสาระสำคัญเกี่ยวกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการของ กทพ. ในประเทศไทย”

กทพ. ได้รับใบรับรอง ISO 14001:1996 ครั้งแรกสำหรับทางพิเศษคลองรัชเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2543 มาตรฐานระบบ ISO 14001 ระบุข้อกำหนดสำหรับบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมซึ่งองค์กรสามารถใช้เพื่อปรับปรุงผลการดำเนินงานทางด้านสิ่งแวดล้อม ปัจจุบัน กทพ. ได้รับการรับรองมาตรฐานตามระบบ ISO 14001:2015 สำหรับทางพิเศษคลองรัชและทางพิเศษบูรพาวิถี โดยการรับรองดังกล่าวมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 28 มิถุนายน 2560 จนถึงวันที่ 27 มิถุนายน 2563

#### (8) ทางเลือกในการเดินทาง

การเดินทางไปยังจุดหมายต่าง ๆ นอกจากทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแล้ว ผู้ใช้ทางยังมีทางเลือกอื่นในการเดินทาง เช่น ทางที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางอื่น ๆ หรือการเดินทางรูปแบบอื่น เนื่องจากพื้นที่ในกรุงเทพมหานคร และปริมณฑลมีความหนาแน่นถนนเส้นใหม่ หรือถนนที่อาจเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ใช้ทางอาจถึงปริมาณการจราจรจากทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก นอกจากนี้ ผู้ใช้ทางยังอาจเลือกที่จะใช้ทางที่ไม่มี การจัดเก็บค่าผ่านทางแทนที่จะใช้ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกเพียงเพราะความเคยชิน หรือเพื่อประหยัดค่าใช้จ่าย เช่น ทางหลวงแผ่นดินหมายเลข 34 (บางนา - บางปะกง) นั้นมีเส้นทางคู่ขนานไปกับทางพิเศษบูรพาวิถี ถนนที่จะสร้างขึ้นเพิ่มเติม ตลอดจนทางที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางซึ่งรวมถึง ทางหลวงพิเศษและทางพิเศษซึ่งมีแผนที่จะก่อสร้าง หรือที่จะเสนอให้มีการก่อสร้างนั้นก็อาจถึงปริมาณการจราจรจากทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกได้เช่นกัน

นอกจากนี้ การที่มีระบบขนส่งสาธารณะเพิ่มมากขึ้น เช่น ระบบรถไฟฟ้าบีทีเอส ระบบรถไฟฟ้าใต้ดิน ตลอดจนระบบรถไฟเชื่อมต่อท่าอากาศยาน และเส้นทางรถประจำทางในเมืองยังทำให้ผู้โดยสารมีทางเลือกในการเดินทาง และทำให้ลดการใช้ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกได้ อย่างไรก็ตาม กทพ. เชื่อว่าวิธีการเดินทางที่เป็นทางเลือกนั้นจะไม่ส่งผลกระทบต่อความมั่นคงต่อการตัดสินใจเลือกใช้ทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกเนื่องจากมีกลุ่มเป้าหมายผู้ใช้บริการที่แตกต่างกัน เช่น ผู้ใช้ทางมีอิสระในการตัดสินใจว่าจะใช้เส้นทางใดเพื่อเดินทางไปถึงจุดหมายเมื่อเปรียบเทียบกับการเดินทางในแต่ ละรูปแบบ

- 2.4 ราคาและวิธีการกำหนดราคาของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก และส่วนต่างระหว่างราคาของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกและราคาประเมินมูลค่า
- ราคาซื้อขายของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกจะไม่สูงกว่าผลรวมของจำนวนเงินทุนเริ่มแรกของกองทุนและจำนวนเงินที่กองทุนจะได้รับจากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนหลังหักค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุน ราคาสุดท้ายจะเป็นราคาที่กองทุนและ กทพ. จะตกลงกัน (ทั้งนี้ราคาเสนอขายสูงสุดนี้[สูง/ต่ำ]กว่าราคา

ประเมินค่าสุดประมาณร้อยละ [ $\bullet$ ] และสถานะของตลาดก่อนเข้าทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิใน  
รายได้

2.5 การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกและความเห็นของบริษัท  
จัดการและที่ปรึกษาทางการเงิน

2.5.1 สรุปวิธีการและสมมติฐานที่ผู้ประเมินปริมาณการจราจร (โอดีจินดา คอนซัลแตนท์) ใช้ในการ  
จัดทำประมาณการปริมาณการจราจรและประมาณการค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากเส้นทาง  
ในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>ปริมาณการจราจร</b></p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ ปริมาณการโดยประยุกต์ใช้แบบจำลองของสำนักงานนโยบายและแผนการขนส่งและ<br/>จราจร (สนข.) ซึ่งเป็นแบบจำลองที่คำนึงถึง (1) ข้อมูลด้านเศรษฐกิจมหภาคและสังคม<br/>เช่น ภูมิศาสตร์ประชากร จำนวนการจ้างงาน รายได้ต่อครัวเรือน และจำนวนนักเรียน<br/>เป็นต้น (2) แผนการพัฒนาด้านคมนาคมรวมถึงแผนการเปิดให้บริการ และ (3)<br/>ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรของทางเชื่อมและทางเลือกในการ<br/>เดินทางอื่นๆ ทั้งการพัฒนารถ ทางที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทาง และ การขนส่ง<br/>สาธารณะต่างๆ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการเดินทางของทางเลือกในการเดินทางอื่นๆ</li> <li>■ มีการปรับแบบจำลองเพื่อให้ฐานของการประมาณการปริมาณการจราจรสอดคล้อง<br/>กับข้อมูลปริมาณการจราจรในปัจจุบัน</li> <li>■ ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรของทางพิเศษของรถและทางพิเศษ<br/>บูรพาวิถีเท่ากับ 350,000 และ 360,000 คันต่อวัน ตามลำดับซึ่งคำนวณจาก <ul style="list-style-type: none"> <li>ก. พฤติกรรมของการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วนบนแต่ละช่วงทางพิเศษ (Section)<br/>ในปัจจุบัน รวมถึงปริมาณการจราจรและสัดส่วนการขึ้นการลงของแต่ละด้านเก็บ<br/>ค่าผ่านทาง สัดส่วนปริมาณการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วนของด้านเก็บค่าผ่าน<br/>ทางบนช่วงทางพิเศษนั้น ๆ ต่อปริมาณการจราจรทั้งวัน เป็นต้น และ</li> <li>ข. ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรตามทฤษฎีซึ่งอ้างอิงตาม<br/>มาตรฐานคู่มือความจุงานวิศวกรรมทาง (Highway Capacity Manual) ที่<br/>กำหนดปริมาณการจราจรที่สามารถวิ่งผ่านช่องจราจรต่อชั่วโมงไว้ที่ 2,300<br/>Passenger Car Unit (“PCU”) ต่อชั่วโมงต่อช่องจราจร</li> </ul> </li> </ul> <p>โดยจะถือว่าปริมาณการจราจรบนทางพิเศษเต็มความสามารถในการรองรับปริมาณ<br/>การจราจรเมื่อช่วงทางพิเศษเกินกว่ากึ่งหนึ่งของช่วงบนทางพิเศษทั้งหมด มีอัตราส่วน<br/>ปริมาณการจราจรในช่วงเวลาเร่งด่วน (ขาเข้าหรือขาออก) ต่อความสามารถในการ<br/>รองรับปริมาณการจราจรตามทฤษฎีเท่ากับหรือมากกว่า 1.0 ทั้งนี้ ในการคำนวณ<br/>ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรที่ได้กล่าวมาเป็นความสามารถในการ<br/>รองรับปริมาณการจราจรตามสภาพการใช้งานและสภาพโครงสร้างของทางพิเศษใน</p> |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                   | <p>ปัจจุบัน และยังขึ้นอยู่กับปัจจัยอื่น ๆ เช่น รูปแบบการจัดการจราจรและพฤติกรรมของผู้ใช้ทางพิเศษด้วย ดังนั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคตตามการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมของผู้ใช้ทางพิเศษ</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |                                                                                                 |      |             |      |             |      |             |      |             |             |             |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|-------------|-------------|-------------|
| อัตราค่าผ่านทาง                   | <p>■ อ้างอิงสมมติฐานในการปรับอัตราค่าผ่านทางทุก 5 ปี ตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ซึ่งสรุปได้ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- มีการปรับอัตราค่าผ่านทางในครั้งแรกในวันที่ 1 กันยายน 2566 และครั้งต่อไป ในวันที่ 1 กันยายน 2571 2576 2581 2586 และ 2591</li> <li>- อ้างอิงอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์สำหรับเดือนมีนาคมของปีที่มีการพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทางเทียบกับปีที่มีการปรับอัตราค่าผ่านทางครั้งสุดท้ายของแต่ละอัตรา (บาทต่อคัน หรือบาทต่อกิโลเมตร (แล้วแต่กรณี)) ทั้งนี้ เป็นดัชนีย้อนหลังไม่เกินปี 2561 โดยสมมติฐานอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่ใช้ในการประมาณการอัตราค่าผ่านทางอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของประมาณการจากสถาบันอิสระต่างๆ ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ปี</th><th>สมมติฐานอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคต่อปีสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลในเดือนมีนาคม</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2562</td><td>ร้อยละ 1.54</td></tr> <tr> <td>2563</td><td>ร้อยละ 1.93</td></tr> <tr> <td>2564</td><td>ร้อยละ 2.13</td></tr> <tr> <td>2565</td><td>ร้อยละ 2.33</td></tr> <tr> <td>2566 - 2591</td><td>ร้อยละ 2.33</td></tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>- หากจำนวนค่าผ่านทางที่ได้จากการคำนวณโดยอ้างอิงจากอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลเพิ่มขึ้นเกินกว่าหรือเท่ากับกึ่งหนึ่งของช่วง 5 บาท (2.5 บาท) จะปรับขึ้นเป็นจำนวนเต็มช่วงละ 5 บาท หากน้อยกว่าให้ปัดเศษที่ไม่ถึง 2.5 บาทนั้นทิ้ง</li> </ul> | ปี | สมมติฐานอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคต่อปีสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลในเดือนมีนาคม | 2562 | ร้อยละ 1.54 | 2563 | ร้อยละ 1.93 | 2564 | ร้อยละ 2.13 | 2565 | ร้อยละ 2.33 | 2566 - 2591 | ร้อยละ 2.33 |
| ปี                                | สมมติฐานอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาผู้บริโภคต่อปีสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลในเดือนมีนาคม                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |                                                                                                 |      |             |      |             |      |             |      |             |             |             |
| 2562                              | ร้อยละ 1.54                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |                                                                                                 |      |             |      |             |      |             |      |             |             |             |
| 2563                              | ร้อยละ 1.93                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |                                                                                                 |      |             |      |             |      |             |      |             |             |             |
| 2564                              | ร้อยละ 2.13                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |                                                                                                 |      |             |      |             |      |             |      |             |             |             |
| 2565                              | ร้อยละ 2.33                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |                                                                                                 |      |             |      |             |      |             |      |             |             |             |
| 2566 - 2591                       | ร้อยละ 2.33                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |                                                                                                 |      |             |      |             |      |             |      |             |             |             |
| จำนวนวันที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทาง | <p>■ สมมติฐานให้ทางพิเศษคลองรัชมีจำนวนวันที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางเท่ากับ 365 วัน</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |                                                                                                 |      |             |      |             |      |             |      |             |             |             |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ต่อปี | <p>ต่อปี (โดยมีสมมติฐานไม่มีวันที่มีการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทาง)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>สมมติฐานให้ทางพิเศษบูรพาวิถีมีจำนวนวันที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางเท่ากับ 350 วันต่อปี (โดยมีสมมติฐานวันที่มีการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางจำนวน 15 วันต่อปี ซึ่งอ้างอิงมาจากจำนวนวันที่มีการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางช่วงเทศกาลปีใหม่และสงกรานต์ของปี 2560)</li> </ul> |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 2.5.2 การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก

ราคาประเมินมูลค่าของสิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแยกตามผู้ประเมินราคาอิสระและตามทางพิเศษมีรายละเอียดได้ดังนี้

หน่วย: บาท

| มูลค่าของสิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก | AATL           | 15 Biz         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| ทางพิเศษฉลองรัช                                                                                          | 27,143,000,000 | 24,852,000,000 |
| ทางพิเศษบูรพาวิถี                                                                                        | 26,218,000,000 | 23,805,000,000 |
| รวม                                                                                                      | 53,361,000,000 | 48,657,000,000 |

หมายเหตุ:

- ผู้ประเมินราคาอิสระทั้งสองรายประเมินมูลค่าตามวิธีคิดจากรายได้ (Income Approach) โดยการประมาณการกระแสเงินสดและคิดเป็นมูลค่าปัจจุบันด้วยอัตราคิดลดที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนสำหรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ตามโครงสร้างกระแสเงินสดของกองทุน
- วันที่ประเมินมูลค่า คือ 1 ตุลาคม 2561 โดยระยะเวลาประมาณการเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2591

## 2.5.3 วิธีที่ใช้และสรุปสมมติฐานที่ผู้ประเมินราคาอิสระใช้ในการประเมินมูลค่า

|                              | AATL                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 15 Biz |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| วิธีที่ใช้ในการประเมินมูลค่า | <p>วิธีคิดจากรายได้ (Income Approach) ด้วยการคิดลดมูลค่าของกระแสเงินสด (Discounted Cashflow Method) โดยนำประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ มาคิดลดด้วยอัตราคิดลดที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนสำหรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องตามโครงสร้างกระแสเงินสดของกองทุน</p> |        |

|                                                                             | AATL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 15 Biz                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ระยะเวลาประมาณการกระแสเงินสด</b>                                         | ช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2591 โดยกำหนดให้วันแรกที่กองทุนได้รับรายได้ที่โอนคือวันที่ 1 ตุลาคม 2561                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>ข้อมูลหลักที่ผู้ประเมินราคาอิสระใช้ในการศึกษาเพื่อทำการประเมินมูลค่า</b> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ปริมาณการจราจรและรายได้ค่าผ่านทางของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกในปีงบประมาณ 2555 ถึง 2560</li> <li>2. งบแสดงค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 รวมถึง ข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ร่างสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้</li> <li>3. ข้อมูลประมาณการปริมาณการจราจรและประมาณการรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกแต่ละสายทางซึ่งจัดเตรียมโดย ชาติจินดา คอนซัลแตนท์ และ</li> <li>4. ข้อมูลตลาดและสภาพเศรษฐกิจโดยทั่วไปเพื่อนำมาใช้ในการประเมินความสามารถในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ข้อมูลประมาณการปริมาณการจราจรและประมาณการรายได้ค่าผ่านทางสำหรับปีงบประมาณ 2562 ถึง 2591 ของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ ครั้งแรกแต่ละสายทางซึ่งจัดเตรียมโดย ชาติจินดา คอนซัลแตนท์</li> <li>2. ร่างสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้</li> <li>3. ข้อมูลปริมาณการจราจรและรายได้ในอดีตที่ได้รับจาก กทพ.</li> </ol> |
| <b>สมมติฐานหลักในการประมาณการกระแสเงินสด</b>                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>ทรัพย์สินที่ใช้ในการประเมินมูลค่า</b>                                    | ร้อยละ 45 ของประมาณการค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษคลองรัชและทางพิเศษบูรพาวิถี หลังจากหักด้วยอัตราภาษีมูลค่าเพิ่ม โดยมีสมมติฐานอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มเท่ากับร้อยละ 10 ตลอดระยะเวลาประมาณการกระแสเงินสด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>ประมาณการค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากทางพิเศษคลองรัช</b>                   | <p>อ้างอิงจาก ชาติจินดา คอนซัลแตนท์ ตามรายละเอียดในหัวข้อ 2.5.1 โดยมีสมมติฐานสำคัญดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- จำนวนวันที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางเท่ากับ 365 วันต่อปี (โดยมีสมมติฐานวันที่มีการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางจำนวน 0 วันต่อปี)</li> <li>■ ปริมาณการจราจร <ul style="list-style-type: none"> <li>— ปริมาณจราจรสูงสุดตามทฤษฎีเท่ากับ 350,000 คันต่อวัน</li> <li>— อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปีของประมาณการปริมาณการจราจรเฉลี่ย</li> </ul> </li> </ul>                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | AATL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 15 Biz                                                                 |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---|--|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ต่อวันสามารถสรุปได้ดังนี้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <table><tr><th>ปี</th><th>อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br/>(Compounded annual growth rate: CAGR)</th></tr><tr><td>2562 - 2567</td><td>ร้อยละ 5.08</td></tr><tr><td>2567 – 2572</td><td>ร้อยละ 2.45</td></tr><tr><td>2572 – 2577</td><td>-</td></tr><tr><td>2577 – 2582</td><td>-</td></tr><tr><td>2582 – 2587</td><td>-</td></tr><tr><td>2587 - 2591</td><td>-</td></tr></table>                 | ปี                                                                     | อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br>(Compounded annual growth rate: CAGR) | 2562 - 2567 | ร้อยละ 5.08 | 2567 – 2572 | ร้อยละ 2.45 | 2572 – 2577 | -           | 2577 – 2582 | -           | 2582 – 2587 | -           | 2587 - 2591 | - |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br>(Compounded annual growth rate: CAGR) |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2562 - 2567                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | ร้อยละ 5.08                                                            |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2567 – 2572                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | ร้อยละ 2.45                                                            |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2572 – 2577                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                                                                      |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2577 – 2582                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                                                                      |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2582 – 2587                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                                                                      |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2587 - 2591                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                                                                      |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <ul style="list-style-type: none"><li>อัตราค่าผ่านทาง<ul style="list-style-type: none"><li>ปรับขึ้นทุกๆ 5 ปี ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ โดยคาดว่าจะมีการปรับอัตราค่าผ่านทางครั้งแรกในปี 2566</li><li>อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปีของอัตราค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อคันสามารถสรุปได้ดังนี้</li></ul></li></ul>                                                                       |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
| <table><tr><th>ปี</th><th>อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br/>(Compounded annual growth rate: CAGR)</th></tr><tr><td>2562 - 2567</td><td>ร้อยละ 2.42</td></tr><tr><td>2567 – 2572</td><td>ร้อยละ 2.37</td></tr><tr><td>2572 – 2577</td><td>ร้อยละ 2.12</td></tr><tr><td>2577 – 2582</td><td>ร้อยละ 1.92</td></tr><tr><td>2582 – 2587</td><td>ร้อยละ 1.75</td></tr><tr><td>2587 - 2591</td><td>ร้อยละ 0.32</td></tr></table> | ปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br>(Compounded annual growth rate: CAGR) | 2562 - 2567                                                            | ร้อยละ 2.42 | 2567 – 2572 | ร้อยละ 2.37 | 2572 – 2577 | ร้อยละ 2.12 | 2577 – 2582 | ร้อยละ 1.92 | 2582 – 2587 | ร้อยละ 1.75 | 2587 - 2591 | ร้อยละ 0.32 |   |  |
| ปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br>(Compounded annual growth rate: CAGR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
| 2562 - 2567                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ร้อยละ 2.42                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
| 2567 – 2572                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ร้อยละ 2.37                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
| 2572 – 2577                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ร้อยละ 2.12                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
| 2577 – 2582                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ร้อยละ 1.92                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
| 2582 – 2587                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ร้อยละ 1.75                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
| 2587 - 2591                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ร้อยละ 0.32                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |
| ประมาณการค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากทางพิเศษบูรพาวิถี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>อ้างอิงจาก โซติจินดา คอนซัลแตนท์ ตามรายละเอียดในหัวข้อ 2.5.1 โดยมีสมมติฐานสำคัญดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"><li>จำนวนวันที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางเท่ากับ 350 วันต่อปี (โดยมีสมมติฐานวันที่มีการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทางจำนวน 15 วันต่อปี)</li><li>ปริมาณการจราจร<ul style="list-style-type: none"><li>ปริมาณจราจรสูงสุดตามทฤษฎีเท่ากับ 360,000 คันต่อวัน</li></ul></li></ul> |                                                                        |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |   |  |

|                               | AATL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 15 Biz                                                                                                                                                                                                                                            |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---|-------------|---|-------------|---|----|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                               | <div>- อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปีของประมาณการปริมาณการจราจรเฉลี่ยต่อวันสามารถสรุปได้ดังนี้</div> <table><tr><th>ปี</th><th>อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br/>(Compounded annual growth rate: CAGR)</th></tr><tr><td>2562 - 2567</td><td>ร้อยละ 5.73</td></tr><tr><td>2567 – 2572</td><td>ร้อยละ 5.79</td></tr><tr><td>2572 – 2577</td><td>ร้อยละ 4.48</td></tr><tr><td>2577 – 2582</td><td>-</td></tr><tr><td>2582 – 2587</td><td>-</td></tr><tr><td>2587 - 2591</td><td>-</td></tr></table> <div>หมายเหตุ: อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมของประมาณการปริมาณการจราจรเฉลี่ยต่อวันไม่รวมปริมาณการจราจรของวันที่มีการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่านทาง</div> <div><div>■ อัตราค่าผ่านทาง</div><div><div>- ปรับขึ้นทุกๆ 5 ปี ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้โดยคาดว่าจะมีการปรับอัตราค่าผ่านทางครั้งแรกในปี 2566</div><div>- อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปีของอัตราค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อคันสามารถสรุปได้ดังนี้</div><table><tr><th>ปี</th><th>อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br/>(Compounded annual growth rate: CAGR)</th></tr><tr><td>2562 - 2567</td><td>ร้อยละ 2.25</td></tr><tr><td>2567 – 2572</td><td>ร้อยละ 2.77</td></tr><tr><td>2572 – 2577</td><td>ร้อยละ 2.73</td></tr><tr><td>2577 – 2582</td><td>ร้อยละ 2.49</td></tr><tr><td>2582 – 2587</td><td>ร้อยละ 2.53</td></tr><tr><td>2587 - 2591</td><td>ร้อยละ 0.25</td></tr></table></div></div> |                                                                                                                                                                                                                                                   | ปี | อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br>(Compounded annual growth rate: CAGR) | 2562 - 2567 | ร้อยละ 5.73 | 2567 – 2572 | ร้อยละ 5.79 | 2572 – 2577 | ร้อยละ 4.48 | 2577 – 2582 | - | 2582 – 2587 | - | 2587 - 2591 | - | ปี | อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br>(Compounded annual growth rate: CAGR) | 2562 - 2567 | ร้อยละ 2.25 | 2567 – 2572 | ร้อยละ 2.77 | 2572 – 2577 | ร้อยละ 2.73 | 2577 – 2582 | ร้อยละ 2.49 | 2582 – 2587 | ร้อยละ 2.53 | 2587 - 2591 | ร้อยละ 0.25 |
|                               | ปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br>(Compounded annual growth rate: CAGR)                                                                                                                                                                            |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|                               | 2562 - 2567                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ร้อยละ 5.73                                                                                                                                                                                                                                       |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|                               | 2567 – 2572                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ร้อยละ 5.79                                                                                                                                                                                                                                       |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|                               | 2572 – 2577                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ร้อยละ 4.48                                                                                                                                                                                                                                       |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|                               | 2577 – 2582                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                 |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|                               | 2582 – 2587                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                 |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|                               | 2587 - 2591                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                 |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|                               | ปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | อัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี<br>(Compounded annual growth rate: CAGR)                                                                                                                                                                            |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|                               | 2562 - 2567                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ร้อยละ 2.25                                                                                                                                                                                                                                       |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| 2567 – 2572                   | ร้อยละ 2.77                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| 2572 – 2577                   | ร้อยละ 2.73                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| 2577 – 2582                   | ร้อยละ 2.49                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| 2582 – 2587                   | ร้อยละ 2.53                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| 2587 - 2591                   | ร้อยละ 0.25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| อัตราคิดลด<br>(Discount rate) | <div><div>■ ใช้อัตราคิดลดเท่ากับร้อยละ 7.00</div><div>■ กำหนดจากต้นทุนเงินทุน (Cost of equity) คำนวณจากการใช้เทคนิค CAPM Approach โดยอ้างอิงถึง 3 บริษัทในอุตสาหกรรมทางที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทางที่มีลักษณะการดำเนินงานในประเทศที่</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <div><div>■ ใช้อัตราคิดลดเท่ากับร้อยละ 7.50</div><div>■ พิจารณาจากผลตอบแทนต่อปี (Capitalization rate หรือ yield rate) ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกธร (BTSIGIF) และ ต้นทุนของส่วนของผู้อื้อหุ้น (Cost of</div></div> |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |   |             |   |             |   |    |                                                                        |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |

|  | AATL                                                                                                                                                                                        | 15 Biz                                                                                                                                                                                                                            |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | ใกล้เคียงกัน ได้แก่ Pt Jasa Marga (Persero) Tbk (JSMT.JK) PT Nusantara Infrastructure Tbk (META.JK) และ PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk (CMNP.JK) โดยมีสมมติฐานว่ากองทุนไม่มีการกู้ยืม | equity) ซึ่งคำนวณจากวิธี CAPM โดยอ้างอิงถึงบริษัทกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เช่น BTS Group Holdings Public Company Limited (BTSG) และ Bangkok Expressway and Metro Public Company Limited (BEM) โดยมีสมมติฐานกองทุนไม่มีการใช้หนี้สิน |

กรุณาพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการประเมินมูลค่าในภาคผนวก 1 รายงานการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก จัดทำโดยบริษัท อเมริกัน แอพเพรช (ประเทศไทย) จำกัด ของหนังสือชี้ชวน และภาคผนวก 2 รายงานการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกจัดทำโดย บริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด ของหนังสือชี้ชวน

#### 2.5.4 ความเห็นของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาและวิเคราะห์ข้อมูลต่างๆ ในรายงานการประเมินมูลค่า รวมทั้งข้อมูลและสมมติฐานจากการสัมภาษณ์ และสอบถามผู้ประเมินราคาอิสระทั้งสองราย ได้แก่ AATL และ 15 Biz ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการประเมินราคาทรัพย์สินแล้ว บริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่ารายงานการประเมินมูลค่าของผู้ประเมินราคาอิสระทั้งสองรายมีความเหมาะสม เนื่องจากจัดทำขึ้นด้วยวิธีการที่เหมาะสมกับลักษณะของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก ซึ่งได้แก่สิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้เป็นระยะเวลา 30 ปี และสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราคิดลดมีความสมเหตุสมผลและสอดคล้องกับสถานะตลาดในปัจจุบัน

การประมาณการรายได้ที่โอนของผู้ประเมินราคาอิสระทั้งสองราย อ้างอิงจากประมาณการปริมาณการจราจรและประมาณการค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกของผู้ประเมินปริมาณการจราจร คือ ไซติจินดา คอนซัลแตนท์ ซึ่งเป็นที่ปรึกษาอิสระและมีประสบการณ์ในการให้คำปรึกษาสำหรับกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉพาะกิจการทางที่มีการจัดเก็บค่าผ่านทาง กิจการขนส่งแบบรางและกิจการขนส่งมวลชน ในการศึกษาประมาณการปริมาณการจราจรและประมาณการค่าผ่านทางดังกล่าวของผู้ประเมินปริมาณการจราจรนั้นได้อ้างอิงถึงสมมติฐานอัตราค่าผ่านทางตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ซึ่งจะพิจารณาจากดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑล โดยผู้ประเมินปริมาณการจราจรได้ศึกษา

ปริมาณการจราจรในอดีตของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก และทำการประมาณการปริมาณการจราจรและค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตลอดระยะเวลาที่กองทุนจะได้รับส่วนแบ่งรายได้ โดยประมาณการดังกล่าวเป็นไปตามแบบจำลองของการเดินทางของประชากรในเขตพื้นที่กรุงเทพมหานคร ปริมาณพล และพื้นที่ที่ทำการศึกษ ซึ่งได้คำนึงถึงข้อมูลต่างๆ เช่น ข้อมูลปริมาณการจราจรในอดีต การเติบโตของปริมาณการจราจรและอัตราค่าผ่านทางในอดีต พฤติกรรมผู้ใช้ทางในอดีต ความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ประมาณการปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคและภูมิศาสตร์ ประชากร การพัฒนาและแผนการเปิดให้บริการและความสามารถในการรองรับปริมาณการจราจรของทางเชื่อมและทางเลือกในการเดินทางอื่นๆ เป็นต้น

ผู้ประเมินราคาอิสระทั้งสองรายประเมินมูลค่าของรายได้ที่โอนด้วยวิธีคิดประเมินมูลค่าจากรายได้ (Income approach) และคิดลดมูลค่าของกระแสเงินสด (Discounted cash flow method) โดยนำประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในแต่ละปีตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้เป็นระยะเวลา 30 ปี (ซึ่งคำนวณจากส่วนแบ่งร้อยละ 45 ของประมาณการค่าผ่านทางที่จัดเก็บได้จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกของผู้ประเมินปริมาณการจราจร มาหักด้วยจำนวนเงินเสมือนอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ร้อยละ 10 ตามวิธีการที่ระบุไว้ในภายใต้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ โดยไม่มีการหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานหรือค่าใช้จ่ายลงทุนใดๆ) มาคิดลดด้วยอัตราคิดลดที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่าวิธีการดังกล่าวเป็นวิธีการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับลักษณะของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกที่มีกระแสเงินสดเป็นรายได้ที่โอนในอนาคต เนื่องจากได้คำนึงถึงการเติบโตของรายได้ที่โอนและการมีกระแสเงินสดเป็นระยะเวลาจำกัดตามที่กำหนดในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ทำให้สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของสิทธิในรายได้ที่โอนได้

ผู้ประเมินราคาอิสระทั้งสองรายกำหนดอัตราคิดลดที่ร้อยละ 7.00 ถึง 7.50 ซึ่งเป็นอัตราที่สอดคล้องกับสภาวะตลาดในปัจจุบัน รวมไปถึงคำนึงถึงค่าความเสี่ยงของ กทพ. และรายได้ที่โอน เมื่อเทียบเคียงกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศที่ประกอบกิจการประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน ณ ปัจจุบัน

จากการตรวจสอบสมมติฐานของผู้ประเมินราคาอิสระทั้งสองรายในการประเมินมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะเข้าลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าสมมติฐานหลักที่ใช้ในการประเมินมูลค่าดังกล่าวไม่สมเหตุสมผล อย่างไรก็ตาม ความเห็นดังกล่าวของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินอยู่บนพื้นฐานของปัจจัยสภาพแวดล้อมการดำเนินธุรกิจและสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน หากมี

การเปลี่ยนแปลงใดๆ ในอนาคต รวมถึงปัจจัยต่างๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของ กทพ. ซึ่งอาจมิได้เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงอาจจะแตกต่างจากสมมติฐานดังกล่าว และอาจส่งผลให้ความเห็นของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

## 2.6 การบริหารจัดการและใช้ทรัพย์สินของกองทุนและการประกันรายได้

เนื่องจากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกได้แก่การลงทุนในสิทธิในรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก ซึ่ง กทพ. จะเป็นผู้ทำหน้าที่บริหารจัดการตามธุรกิจปกติ (Day-to-Day Management) ตามที่กฎหมายกำหนด และตามข้อตกลงในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ทำให้กองทุนไม่มีความจำเป็นที่จะต้องมอบหมายให้ผู้ประกอบการบุคคลที่สามรายอื่น ๆ ดำเนินกิจการเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก ทั้งนี้ หลังจากที่กองทุนลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกแล้ว กองทุนต้องรับความเสี่ยงเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกเอง โดย กทพ. ไม่มีการประกันผลการดำเนินงาน ตลอดจนรายได้ที่โอนตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้แต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม กทพ. จะบริหารจัดการและดำเนินการให้บริการ รวมทั้งจัดเก็บและควบคุมการจัดเก็บค่าผ่านทาง และดำเนินการบำรุงรักษาทางพิเศษ ระบบทางพิเศษ และสิ่งก่อสร้างถาวรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือใช้ประโยชน์ในทางพิเศษและระบบทางพิเศษในทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามที่กฎหมายกำหนดและตามมาตรฐานของ กทพ. นอกจากนี้กองทุนอาจมีหนังสือแจ้ง กทพ. เพื่อแสดงความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้ กทพ. ดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและการบำรุงรักษาทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรก หากกองทุนเห็นว่ามีความเป็นเหตุจำเป็นหรือสมควร

นอกจากนี้ ในกรณีที่มีการลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนเพิ่มเติมอันเข้าลักษณะเป็นทรัพย์สินภายใต้ข้อ (ก) หรือ (ข) ของนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” กองทุนจะต้องเข้าทำสัญญากับผู้ประกอบการบุคคลที่สามเพื่อให้เช่า หรือให้ผู้ประกอบการบุคคลที่สามดำเนินการบริหารจัดการทรัพย์สินดังกล่าว หรือเพื่อมอบหมายให้บุคคลดังกล่าวดำเนินการกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งนี้ เนื่องจากข้อจำกัดตามประกาศ ทน. 1/5224 ห้ามมิให้กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานเอง ในกรณีดังกล่าว บริษัทจัดการต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 2.7 “การบริหารจัดการหรือการจัดหาผลประโยชน์จากกิจการโครงสร้างพื้นฐานในอนาคต”

## 2.7 การบริหารจัดการหรือการจัดหาผลประโยชน์จากกิจการโครงสร้างพื้นฐานในอนาคต

หากในอนาคตกองทุนจะเข้าทำ แก๊ซเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการบริหารจัดการหรือการจัดหาผลประโยชน์จากกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และเป็นการเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกสัญญาใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ซ หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว กองทุนจะกระทำได้อีกเมื่อได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน เว้นแต่เป็น

การเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาใดที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าวที่ได้รับ ความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว หรือตามที่ระบุในโครงการจัดการกองทุน โปรดพิจารณา ข้อกำหนดเกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนในหัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน"

ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าของสัญญาดังกล่าวข้างต้น ให้พิจารณาจากมูลค่าของสัญญาทุกรายการ ภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

## 2.8 ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้และเอกสารที่เกี่ยวข้อง

กองทุนจะเข้าทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้เพื่อเข้าลงทุนในสิทธิในรายได้ที่โอนซึ่งเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นจากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกซึ่ง กทพ. เป็นผู้ดำเนินการ ดังที่ระบุไว้ในหัวข้อ 2.8 นี้และเอกสารอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การลงทุนในสิทธิในรายได้ที่โอนดังกล่าวสำเร็จ ลุล่วง โดยข้อมูลในหัวข้อ 2.8 นี้ เป็นเพียงสรุปข้อกำหนดหลักของร่างสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ที่ จัดทำตามร่างสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ที่กองทุนจะเข้าทำกับ กทพ. และมีรายละเอียดเฉพาะ ส่วนที่เป็นสาระสำคัญเท่านั้น ซึ่งไม่ใช่รายละเอียดทั้งหมดของข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาโอนและรับ โอนสิทธิในรายได้แต่อย่างใด ทั้งนี้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ฉบับลงนามอาจแตกต่างไปจากสรุป ข้อกำหนดหลักนี้ แต่จะไม่แตกต่างในสาระสำคัญ อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงเนื้อหาสาระหรือข้อกำหนด ของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ที่มีสาระสำคัญภายหลังจากวันที่กองทุนเข้าลงทุนสำเร็จนั้น ต้อง ได้รับความเห็นชอบจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยสรุปสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิใน รายได้มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### คู่สัญญา

1. กทพ. (ในฐานะผู้โอน)
2. กองทุน (ในฐานะผู้รับโอน)

### คำนิยามที่ สำคัญ (เฉพาะที่อ้าง ถึงในส่วนสรุป สาระสำคัญของ สัญญา โอนและรับ โอนสิทธิใน รายได้)

1. ค่าผ่านทางของโครงการฯ หมายถึง ค่าผ่านทาง (ซึ่งรวมภาษีมูลค่าเพิ่มใน อัตราตามที่กฎหมายกำหนด) ทั้งหมดสำหรับการใช้โครงการฯ ซึ่ง กทพ. จัดเก็บจากผู้ใช้งานทางพิเศษ ไม่ว่าจะเป็นการเก็บเงินค่าผ่านทางด้วยวิธีใด ตาม อัตราค่าผ่านทางที่ใช้บังคับอยู่ในแต่ละช่วงเวลาที่เกี่ยวข้อง โดยอัตราค่าผ่าน ทางสำหรับโครงการฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามข้อตกลงและเงื่อนไข ของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ทั้งนี้ กรณีที่มีการก่อสร้างด่านเก็บ ค่าผ่านทางหรือทางขึ้นเพิ่มเติมในอนาคต หรือมีการก่อสร้างโครงข่ายทาง พิเศษมาเชื่อมกับโครงการฯ ค่าผ่านทางซึ่งจัดเก็บจากผู้ใช้งานทางพิเศษที่ใช้ ประโยชน์ของโครงการฯ ให้ถือเป็นรายได้ของโครงการฯ
2. โครงการฯ หมายถึง ทางพิเศษฉลองรัช (ทางพิเศษสายรามอินทรา-อาจ ญรงค์ และทางพิเศษสายรามอินทรา-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร)

ระยะทางประมาณ 28.2 กิโลเมตร และทางพิเศษบูรพาวิถี (ทางพิเศษสาย  
บางนา-ชลบุรี) ระยะทางประมาณ 55.0 กิโลเมตร โดยไม่รวมถึงส่วนต่อ  
ขยายหรือทางเชื่อมเพิ่มเติมในอนาคตของทางพิเศษดังกล่าว

3. ประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ หมายถึง ประมาณการรายได้ของ  
โครงการฯ หลังหักภาษีมูลค่าเพิ่มหรือเงินตามที่จะนำไปในหัวข้อ “หน้าที่ของ  
กทพ.” (ข้อ 3) ของส่วนสรุปสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้
4. ประมาณการรายได้ที่โอน หมายถึง จำนวนเงินรายได้ที่โอนที่คาดว่าจะกองทุน  
จะได้รับจาก กทพ. ในแต่ละปี นับจากวันโอนสิทธิจนถึงวันสุดท้ายของ  
ระยะเวลาการให้สิทธิตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้
5. มูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือ หมายถึง จำนวนเงิน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิได้รับ  
จาก กทพ. ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ โดยคำนวณจาก  
ประมาณการรายได้ที่โอน นับจากวันที่กองทุนได้รับโอนสิทธิที่จะได้รับรายได้  
ที่โอน จนถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้สิทธิตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิ  
ในรายได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่จำเป็นต้องมีการคืนมูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือใน  
ระหว่างช่วงระยะเวลาของปีใด ให้คำนวณมูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือตาม  
สัดส่วนระยะเวลาที่เหลือสำหรับปีนั้น ๆ โดยอ้างอิงจากมูลค่าที่กำหนดไว้ใน  
สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และหนังสือแจ้งเกี่ยวกับการโอนสิทธิ  
ในรายได้ที่โอน
6. ระบบทางพิเศษ หมายถึง ระบบต่าง ๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการ  
ดำเนินงานหรือธุรกิจเกี่ยวกับทางพิเศษในส่วนของโครงการฯ
7. ระยะเวลาการให้สิทธิ หมายถึง ทุกวันตลอดระยะเวลา 30 (สามสิบ) ปีนับ  
แต่วันและเวลา ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิใน  
รายได้ หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาดตกลงกันให้เป็นวันเริ่มนับระยะเวลา
8. ราคาค่าสิทธิในรายได้ที่โอน หมายถึง จำนวนเงินที่กองทุนชำระให้แก่ กทพ.  
เพื่อเป็นค่าตอบแทนในการรับโอนสิทธิในรายได้ที่โอนตามสัญญาโอนและ  
รับโอนสิทธิในรายได้ ซึ่งเป็นจำนวนตามที่ระบุในหนังสือแจ้งเกี่ยวกับการโอน  
สิทธิในรายได้ที่โอน โดยหักค่าใช้จ่ายและค่าดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการ  
เสนอขายหน่วยลงทุนในกองทุนส่วนเพิ่มทุนครั้งแรกแล้วและเป็นจำนวนที่อยู่ใน  
ช่วงราคาค่าสิทธิในรายได้ที่โอน โดยช่วงราคาดังกล่าวจะเป็นไปตามที่  
ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้
9. รายได้ของโครงการฯ หมายถึง ผลรวมของค่าผ่านทางของโครงการฯ ที่  
กทพ. เรียกเก็บได้จริงจากผู้ใช้ทางพิเศษตามจำนวนและรายชื่อด้านเก็บค่า

ผ่านทางตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ โดยไม่หัก  
ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมใด ๆ

10. รายได้ของโครงการฯ สุทธิ หมายถึง รายได้ของโครงการฯ (หลังหัก  
ภาษีมูลค่าเพิ่มหรือเงินตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้  
รวมทั้งภาษีหรือค่าธุรกรรมเนียมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับรายได้ของโครงการฯ  
ซึ่งในอนาคตหน่วยงานรัฐเรียกเก็บตามกฎหมาย) (โปรดพิจารณา  
รายละเอียดเพิ่มเติมใน ของหัวข้อ “หน้าที่ของ กทพ.” (ข้อ 3) ของส่วนสรุป  
สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้)
11. รายได้ที่โอน หมายถึง รายได้ในสัดส่วนร้อยละ 45 (สี่สิบห้า) ของรายได้ของ  
โครงการฯ สุทธิ และสิทธิใด ๆ ที่เกี่ยวกับจำนวนเงินดังกล่าว
12. วันเริ่มพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง หมายถึง วันที่ 1 มีนาคม 2566 และ  
ระยะเวลาทุก 5 (ห้า) ปี นับจากวันดังกล่าว
13. วันโอนสิทธิ หมายถึง วันที่ กทพ. เริ่มโอนสิทธิในรายได้ที่โอนให้เป็นสิทธิขาด  
แก่กองทุนตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

#### เหตุการณ์และ การดำเนินการ ก่อนวันโอน สิทธิ

กองทุนจะมีหน้าที่ชำระราคาค่าสิทธิในรายได้ที่โอนให้ กทพ. และ กทพ. จะมี  
หน้าที่โอนสิทธิในรายได้ที่โอน ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ต่อเมื่อ  
มีการดำเนินการและมีเหตุการณ์ที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญา  
โอนและรับโอนสิทธิในรายได้แล้วเสร็จและครบถ้วน เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายที่  
เกี่ยวข้องจะตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรให้ยกเว้นหรือผ่อนผันการดำเนินการหรือ  
เหตุการณ์ดังกล่าว นั้น ซึ่งเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง)  
(ก) เอกสารและหลักฐานที่แสดงว่า กทพ. มีอำนาจในการเข้าทำและปฏิบัติตาม  
สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ตามที่ระบุในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ซึ่ง  
กทพ. ต้องส่งมอบภายใน 3 (สาม) วันทำการนับแต่วันที่ของสัญญาโอนและ  
รับโอนสิทธิในรายได้ (ข) ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงไม่ว่าในด้านใด ๆ  
ที่อาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงิน ททรัพย์สินที่  
เกี่ยวกับโครงการฯ ความรับผิดชอบ หรือความสามารถของ กทพ. ในการปฏิบัติตาม  
สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และไม่มีคำสั่งหรือการสั่งการอื่นใดโดย  
รัฐบาลหรือหน่วยงานอื่น ๆ สั่งการให้ระงับการเสนอขายหน่วยลงทุนของ  
กองทุนหรือเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งหรือจัดการกองทุน และ (ค) กองทุนได้  
ดำเนินการระดมทุนในจำนวนที่ไม่น้อยกว่าราคาค่าสิทธิในรายได้ที่โอนและ  
ค่าใช้จ่ายรวมถึงค่าดำเนินการที่เกี่ยวข้อง

|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>สิทธิของ<br/>คู่สัญญากรณี<br/>เหตุการณ์และ<br/>การดำเนินการ<br/>ก่อนวันโอน<br/>สิทธิไม่เกิดขึ้น<br/>ภายใน<br/>ระยะเวลาที่<br/>กำหนด</b></p> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ในกรณีที่วันโอนสิทธิไม่เกิดขึ้นภายใน 6 (หก) เดือนนับจากวันที่ของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ให้ดำเนินการตามที่ระบุดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1. ในกรณีที่ กทพ. ไม่ได้ส่งมอบเอกสารและหลักฐานตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ให้แล้วเสร็จและครบถ้วนภายในระยะเวลาที่กำหนด และกองทุนไม่ได้ตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรให้ยกเว้นหรือผ่อนผันการดำเนินการหรือเหตุการณ์ดังกล่าวนั้น กองทุนมีสิทธิส่งหนังสือบอกกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษรไปยัง กทพ. เพื่อยกเลิกธุรกรรมต่าง ๆ เกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสิทธิในรายได้ที่โอนตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้</li> <li>1.2. ในกรณีที่กองทุนไม่ได้ดำเนินการระดมทุน หรือดำเนินการระดมทุนได้ในจำนวนที่น้อยกว่าราคาค่าสิทธิในรายได้ที่โอนและค่าใช้จ่ายรวมถึงค่าดำเนินการที่เกี่ยวข้อง และไม่ได้มีหนังสือแจ้งไปยัง กทพ. เพื่อกำหนดวันโอนสิทธิให้แล้วเสร็จและครบถ้วน ภายในระยะเวลาที่กำหนด และ กทพ. ไม่ได้ตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรให้ยกเว้นหรือผ่อนผันการดำเนินการหรือเหตุการณ์ดังกล่าวนั้น กทพ. มีสิทธิส่งหนังสือบอกกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษรไปยังกองทุนเพื่อบอกเลิกสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และยกเลิกธุรกรรมต่าง ๆ เกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสิทธิในรายได้ที่โอนตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้</li> </ol> </li> </ol> |
| <p><b>การโอนและ<br/>การรับโอน<br/>สิทธิในรายได้<br/>ที่โอน</b></p>                                                                                | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. เมื่อมีการดำเนินการและมีเหตุการณ์ก่อนโอนสิทธิแล้วเสร็จและครบถ้วนหรือมีการตกลงยกเว้นหรือผ่อนผันการดำเนินการหรือเหตุการณ์เป็นลายลักษณ์อักษรโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง คู่สัญญาตกลงให้ กทพ. โอนสิทธิในรายได้ที่โอนให้เป็นสิทธิขาดแก่กองทุนนับตั้งแต่และรวมถึงวันโอนสิทธิจนถึงและรวมวันสุดท้ายของระยะเวลาการให้สิทธิ และให้กองทุนรับโอนสิทธิในรายได้ที่โอนดังกล่าวเพื่อเป็นสิทธิขาดแก่ตนจาก กทพ. นับตั้งแต่และรวมถึงวันโอนสิทธิจนถึงและรวมวันสุดท้ายของระยะเวลาการให้สิทธิ</li> <li>2. กทพ. ไม่ได้รับประกันประมาณการรายได้ที่โอน</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>หน้าที่ของ<br/>กทพ.</b></p>                                                                                                                 | <p>กทพ. มีหน้าที่ดำเนินการต่าง ๆ ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การเก็บค่าผ่านทาง</li> </ol> <p>ตลอดระยะเวลาการให้สิทธิ กทพ. จะดำเนินการเก็บค่าผ่านทางของโครงการฯ โดยครบถ้วน ทั้งนี้ หาก (1) กทพ. จะดำเนินการเก็บค่าผ่านทาง</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

ของโครงการฯ โดยวิธีการอื่นใดนอกเหนือจากวิธีการที่ใช้ในวันที่คู่สัญญาเข้าทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ หรือ (2) ระยะเวลาเกี่ยวกับช่วงเวลาสำหรับคำนวณรายได้ของโครงการฯ แต่ละวันและระยะเวลาการให้สิทธิที่กำหนดไว้แล้วตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ไม่สามารถใช้กับวิธีการเก็บค่าผ่านทางของโครงการฯ ได้อย่างเหมาะสมหรือมีประสิทธิภาพ กทพ. จะแจ้งให้กองทุนทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรอย่างน้อย 30 (สามสิบ) วันก่อนเริ่มเก็บค่าผ่านทางของโครงการฯ ด้วยวิธีการหรือระยะเวลาใหม่ดังกล่าว โดยกองทุนไม่มีสิทธิเรียกค่าชดเชย หรือค่าเสียหายใดๆ จาก กทพ. ได้ทั้งสิ้น ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้เสื่อมสิทธิแก่กองทุน

## 2. การนำส่งรายได้ที่โอน

นับตั้งแต่วันโอนสิทธิและตลอดระยะเวลาการให้สิทธิ

- (ก) กองทุนมีสิทธิแต่ผู้เดียวในรายได้ที่โอน
- (ข) ภายในเวลาไม่เกิน 16.00 น. ของแต่ละวันทำการที่ 2 (สอง) ถัดจากวันที่ระบุไว้ในช่วงเวลาสำหรับคำนวณรายได้ของโครงการฯ แต่ละวัน เริ่มตั้งแต่วันทำการที่ 2 (สอง) ถัดจากวันโอนสิทธิ กทพ. จะต้องนำส่งรายได้ที่โอนให้แก่กองทุน เข้าบัญชีเงินฝากของกองทุนตามที่กำหนด

## 3. ภาษีมูลค่าเพิ่มที่เกี่ยวข้องกับค่าผ่านทาง

- (ก) ในระหว่างระยะเวลาที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงน้อยกว่าอัตราร้อยละ 10
- (ข) (สิบ) ให้ กทพ. หักเงินไว้ร้อยละ 10 (สิบ) จากรายได้ของโครงการฯ ก่อนนำมาคำนวณรายได้ที่โอน และให้ กทพ. นำส่งภาษีมูลค่าเพิ่มต่อกรมสรรพากรตามอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริง
- (ค) ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงเท่ากับอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ให้ กทพ. หักเงินไว้ร้อยละ 10 (สิบ) จากรายได้ของโครงการฯ ก่อนนำมาคำนวณรายได้ที่โอน และให้ กทพ. นำส่งภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราดังกล่าวนั้นต่อกรมสรรพากร
- (ง) ในกรณีที่อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงสูงกว่าอัตราร้อยละ 10 (สิบ) ให้ กทพ. หักเงินไว้ในอัตราเท่ากับภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้

บังคับจริงนั้นจากรายได้ของโครงการฯ ก่อนนำมาคำนวณรายได้  
ที่โอน และให้ กทพ. นำส่งภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราที่ใช้บังคับจริง  
นั้นต่อกรมสรรพากร

ตัวอย่างการคำนวณรายได้ของโครงการฯ สุทธิ ในกรณีที่อัตรา  
ภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับจริงน้อยกว่าร้อยละ 10 ตามข้อ (ก) ข้างต้น

- สมมติให้รายได้ของโครงการฯ จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษ  
ฉลองรัชเท่ากับ 4,600 ล้านบาท

$$\begin{aligned}\text{รายได้ของโครงการฯ สุทธิ} &= \text{รายได้ของโครงการฯ จากเส้นทาง} \\ &\quad \text{ในปัจจุบันของทางพิเศษฉลองรัช} \\ &\quad (4,600 \text{ ล้านบาท}) \times 100/110 \\ &= 4,182 \text{ ล้านบาท}\end{aligned}$$

- สมมติให้รายได้ของโครงการฯ จากเส้นทางในปัจจุบันของทางพิเศษ  
บูรพาวิถีเท่ากับ 3,483 ล้านบาท:

$$\begin{aligned}\text{รายได้ของโครงการฯ สุทธิ} &= \text{รายได้ของโครงการฯ จากเส้นทาง} \\ &\quad \text{ในปัจจุบันของทางพิเศษบูรพาวิถี} \\ &\quad (3,483 \text{ ล้านบาท}) \times 100/110 \\ &= 3,166 \text{ ล้านบาท}\end{aligned}$$

#### 4. การปรับอัตราค่าผ่านทาง

- (ก) กทพ. จะพิจารณาดำเนินการให้มีการปรับอัตราค่าผ่านทาง  
สำหรับโครงการฯ ตามขั้นตอนและกระบวนการปกติ โดยอัตราค่า  
ผ่านทางสำหรับโครงการฯ จะมีการปรับเป็นครั้งคราว ดังนี้

- (1) เมื่อถึงวันเริ่มพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทางแต่ละครั้ง  
กทพ. จะเริ่มกระบวนการในการคำนวณปรับอัตราค่าผ่าน  
ทางสำหรับโครงการฯ สำหรับด้านเก็บค่าผ่านทางแต่ละ  
ด้าน รถแต่ละประเภท และระยะทางแต่ละระยะ โดยใช้  
อัตราค่าผ่านทางสำหรับโครงการฯ ตามประกาศกระทรวง  
คมนาคมที่ใช้บังคับอยู่ในช่วงเวลาที่เกี่ยวข้องเป็นอัตรา  
อ้างอิงเพื่อใช้ในการคำนวณ

สำหรับทางพิเศษของรัฐ และทางพิเศษบูรพาวิถี  
เฉพาะในกรณีที่ระยะทางที่เดินทางไม่เกิน 20  
กิโลเมตร ให้คำนวณตามสูตรคำนวณดังต่อไปนี้

$$\text{จำนวนค่าผ่านทางที่จะเพิ่มขึ้น} = X_{New} - X_{Old}$$

และ

$$X_{New} = X_{Old} \times \frac{CPI_1}{CPI_0}$$

โดยที่

|           |         |                                                                                                                                                                                   |
|-----------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| $X_{New}$ | หมายถึง | ผลลัพธ์ที่จะนำไปใช้ในการพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง (บาทต่อคัน)                                                                                                                    |
| $X_{Old}$ | หมายถึง | อัตราค่าผ่านทางที่ระบุไว้ในประกาศกระทรวงคมนาคมที่ใช้บังคับอยู่ ณ วันเริ่มพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง (บาทต่อคัน)                                                                   |
| $CPI_1$   | หมายถึง | ดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์สำหรับเดือนมีนาคมของปีที่มีการพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง                                                 |
| $CPI_0$   | หมายถึง | ดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์สำหรับเดือนมีนาคมของปีที่มีการปรับอัตราค่าผ่านทางครั้งสุดท้ายของแต่ละอัตรา (บาทต่อคัน) ทั้งนี้ เป็นดัชนี |

ย้อนหลังไม่เกินปี 2561

อนึ่ง รายละเอียดในการคำนวณเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา  
โอนและรับโอนสิทธิในรายได้

สำหรับทางพิเศษบูรพาวิถีเฉพาะในกรณีที่ระยะทางที่  
เดินทางเกินกว่า 20 กิโลเมตร ให้คำนวณตามสูตร  
คำนวณดังต่อไปนี้

$$\text{จำนวนค่าผ่านทางที่จะเพิ่มขึ้น} = X_{New} - X_{Old}$$

และ

$$V_{New} \text{ สำหรับรถยนต์ 4 ล้อ} = V_{Old} \text{ สำหรับรถยนต์ 4 ล้อ} \times \frac{CPI_1}{CPI_0}$$

และ

$$X_{New} = V_{New} \text{ สำหรับรถยนต์ 4 ล้อ} \times \text{อัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ใช้บังคับ ณ ขณะนั้น} \times \text{ระยะทางที่เดินทาง} \times W$$

โดยที่

$V_{New}$  สำหรับรถยนต์ 4 ล้อ หมายถึง อัตราค่าผ่านทางใหม่ต่อกิโลเมตรก่อนรวมอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับรถยนต์ 4 ล้อ (บาทต่อกิโลเมตร)

$V_{Old}$  สำหรับรถยนต์ 4 ล้อ หมายถึง อัตราค่าผ่านทางต่อกิโลเมตรก่อนรวมอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับรถยนต์ 4 ล้อ ที่ใช้สำหรับการคำนวณอัตราค่าผ่านทางที่ใช้บังคับอยู่ ณ วันเริ่มพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง (บาท

|                   |         |                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   |         | ต่อกิโลเมตร)                                                                                                                                                                                                 |
| $X_{New}$         | หมายถึง | ผลลัพธ์ที่จะนำไปใช้ในการพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง (บาทต่อคัน)                                                                                                                                               |
| $X_{Old}$         | หมายถึง | อัตราค่าผ่านทางที่ระบุไว้ในประกาศกระทรวงคมนาคมที่ใช้บังคับอยู่ ณ วันเริ่มพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง (บาทต่อคัน)                                                                                              |
| $CPI_t$           | หมายถึง | ดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์สำหรับเดือนมีนาคมของปีที่มีการพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง                                                                            |
| $CPI_0$           | หมายถึง | ดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์สำหรับเดือนมีนาคมของปีที่มีการปรับอัตราค่าผ่านทางครั้งสุดท้ายของแต่ละอัตรา (บาทต่อกิโลเมตร) ทั้งนี้ เป็นดัชนีย้อนหลังไม่เกินปี 2561 |
| ระยะทางที่เดินทาง | หมายถึง | ระยะทางระหว่างด่านขาขึ้นและด่านขาลงที่ผู้ใช้ทางเดินทาง                                                                                                                                                       |
| $W$               | หมายถึง | ตัวคูณสำหรับรถยนต์แต่ละประเภท โดยรถยนต์ 4 ล้อ ให้ใช้ตัวคูณเท่ากับ 1                                                                                                                                          |

รถยนต์ 6-10 ล้อให้ใช้ตัว  
คุณเท่ากับ 2 และ รถยนต์  
มากกว่า 10 ล้อให้ใช้ตัวคุณ  
เท่ากับ 3

หนึ่ง รายละเอียดในการคำนวณเป็นไปตามที่ระบุใน  
สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

- (2) ในการพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทางแต่ละครั้ง จำนวนค่า  
ผ่านทางที่จะเพิ่มขึ้นจะคำนวณปรับเป็นจำนวนเต็มช่วงละ  
5 (ห้า) บาท โดยหากจำนวนค่าผ่านทางที่จะเพิ่มขึ้นที่  
คำนวณได้ เกินกว่าหรือเท่ากับกึ่งหนึ่งของทุกช่วง 5 (ห้า)  
บาท (2.5 (สองจุดห้า) บาท) ให้ปรับขึ้นเป็นจำนวนเต็มช่วง  
ละ 5 (ห้า) บาท หากจำนวนค่าผ่านทางที่จะเพิ่มขึ้นที่  
คำนวณได้ น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของทุกช่วง 5 (ห้า) บาท (2.5  
(สองจุดห้า) บาท) ให้ปัดทิ้ง
- (3) เมื่อจะต้องมีการปรับอัตราค่าผ่านทางเพิ่มขึ้นตามเงื่อนไข  
ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กทพ. จะต้อง  
ดำเนินการตามขั้นตอนและกระบวนการตามที่ระบุไว้ใน  
กฎหมายที่ใช้บังคับในขณะนั้น เพื่อให้อัตราค่าผ่านทางที่  
ปรับใหม่มีผลใช้บังคับภายในวันที่ 1 กันยายนของปี  
เดียวกันกับวันเริ่มพิจารณาปรับอัตราค่าผ่านทาง ทั้งนี้ หาก  
กทพ. ได้ดำเนินการ ดังกล่าวครบถ้วนแล้ว แต่ไม่มีการปรับ  
อัตราค่าผ่านทาง หรือไม่สามารปรับอัตราค่าผ่านทางได้  
เต็มตามจำนวนที่คำนวณได้ หรือมีการปรับอัตราค่าผ่าน  
ทางล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ (ไม่ว่าด้วยเหตุอื่นใด)  
ให้ถือว่า กทพ. ได้ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวครบถ้วนแล้ว และ  
ไม่ถือว่าเป็นเหตุให้ กทพ. ผิดสัญญาตามสัญญาโอนและรับ  
โอนสิทธิในรายได้ หรือทำให้กองทุนมีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหาย  
ค่าชดเชย หรือเงินเพิ่มใด ๆ จาก กทพ. แต่อย่างใด
- (ข) กทพ. จะต้องขอความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจาก  
กองทุน อย่างน้อย 15 (สิบห้า) วันทำการก่อนการปรับหรือ  
เปลี่ยนแปลงอัตราค่าผ่านทางของโครงการฯ หรือกำหนดส่วนลด  
อัตราค่าผ่านทางของโครงการฯ หรือการยกเว้นการจัดเก็บค่าผ่าน  
ทางของโครงการฯ ยกเว้นในกรณีดังต่อไปนี้ (1) เป็นการปรับหรือ

เปลี่ยนแปลงอัตราค่าผ่านทางของโครงการฯ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ หรือ (2) การกำหนดส่วนลดอัตราค่าผ่านทางของโครงการฯ สำหรับด้านเก็บค่าผ่านทางที่คณะกรรมการ กทพ. ได้เคยมีมติอนุมัติไว้ ในจำนวนที่ไม่เกินกว่าที่คณะกรรมการ กทพ. ได้เคยมีมติอนุมัติไว้แล้วก่อนวันที่ทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ หรือการยกเว้นหรือกำหนดส่วนลดอัตราค่าผ่านทางของโครงการฯ ที่เป็นไปตามนโยบายของรัฐบาล (ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม) ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการ กทพ. มีมติเห็นชอบและกระทรวงคมนาคมได้มีประกาศกำหนดแล้ว

5. รายงานประจำวันและรายงานประจำเดือน

กทพ. มีหน้าที่ต้องนำส่งรายงานประจำวัน (เฉพาะทางพิเศษสายที่มีการจัดทำรายงานประจำวัน ซึ่ง ณ วันที่ของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้มีเฉพาะโครงการทางพิเศษฉลองรัช) และรายงานประจำเดือนให้แก่กองทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยมีรูปแบบและเนื้อหาตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

6. การปรับปรุงยอดรายได้ที่โอนตามรายงานประจำเดือน

คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดอาจแจ้งให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบเพื่อดำเนินการปรับปรุงยอดรายได้ที่โอนของเดือนที่ระบุในรายงานประจำเดือนที่เกี่ยวข้องตามวิธีการ หลักเกณฑ์ และขั้นตอนที่ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

**การปรับปรุง  
ยอดรายได้ที่  
โอนตามงบ  
การเงิน  
ประจำปี**

ภายในระยะเวลาที่กำหนดหลังจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีที่เกี่ยวข้องของกองทุน หากจำนวนรายได้ของโครงการฯ สุทธิสำหรับงวดบัญชีใดสูงกว่าประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิสำหรับงวดบัญชีที่เกี่ยวข้องนั้น และไม่มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่จะถือเป็นการผิดสัญญาหรือการผิดคำรับรองหรือคำยืนยันของ กทพ. ภายใต้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ คู่สัญญาตกลงให้มีการปรับปรุงยอดรายได้ที่โอนที่ กทพ. ได้นำส่งให้ กองทุนสำหรับงวดบัญชีดังกล่าวดังต่อไปนี้

1. สำหรับรายได้ของโครงการฯ สุทธิ เฉพาะส่วนที่สูงกว่าร้อยละ 105 (หนึ่งร้อยห้า) แต่ไม่เกินร้อยละ 110 (หนึ่งร้อยสิบ) ของประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ สำหรับงวดบัญชีที่เกี่ยวข้องนั้น ให้กองทุนนำส่งรายได้ที่โอนส่วนเกินที่กองทุนได้รับในงวดบัญชีดังกล่าวคืน

- ให้แก่ กทพ. โดยการฝากเข้าบัญชีของ กทพ. เพื่อให้ กทพ. ได้รับส่วนแบ่งเท่ากับร้อยละ 60 (หกสิบ) ของรายได้ของโครงการฯ สุทธิ เฉพาะส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 105 (หนึ่งร้อยห้า) แต่ไม่เกินร้อยละ 110 (หนึ่งร้อยสิบ) ของประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ
2. สำหรับรายได้ของโครงการฯ สุทธิ เฉพาะส่วนที่สูงกว่าร้อยละ 110 (หนึ่งร้อยสิบ) แต่ไม่เกินร้อยละ 115 (หนึ่งร้อยสิบห้า) ของประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ สำหรับงวดบัญชีที่เกี่ยวข้องนั้น ให้กองทุนนำส่งรายได้ที่โอนส่วนเกินที่กองทุนได้รับในงวดบัญชีดังกล่าวคืนให้แก่ กทพ. โดยการฝากเข้าบัญชีของ กทพ. เพื่อให้ กทพ. ได้รับส่วนแบ่งเท่ากับร้อยละ 65 (หกสิบห้า) ของรายได้ของโครงการฯ สุทธิ เฉพาะส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 110 (หนึ่งร้อยสิบ) แต่ไม่เกินร้อยละ 115 (หนึ่งร้อยสิบห้า) ของประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ
  3. สำหรับรายได้ของโครงการฯ สุทธิ เฉพาะส่วนที่สูงกว่าร้อยละ 115 (หนึ่งร้อยสิบห้า) แต่ไม่เกินร้อยละ 120 (หนึ่งร้อยยี่สิบ) ของประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ สำหรับงวดบัญชีที่เกี่ยวข้องนั้น ให้กองทุนนำส่งรายได้ที่โอนส่วนเกินที่กองทุนได้รับในงวดบัญชีดังกล่าวคืนให้แก่ กทพ. โดยการฝากเข้าบัญชีของ กทพ. เพื่อให้ กทพ. ได้รับส่วนแบ่งเท่ากับร้อยละ 70 (เจ็ดสิบ) ของรายได้ของโครงการฯ สุทธิ เฉพาะส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 115 (หนึ่งร้อยสิบห้า) แต่ไม่เกินร้อยละ 120 (หนึ่งร้อยยี่สิบ) ของประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ
  4. สำหรับรายได้ของโครงการฯ สุทธิ เฉพาะส่วนที่สูงกว่าร้อยละ 120 (หนึ่งร้อยยี่สิบ) ของประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ สำหรับงวดบัญชีที่เกี่ยวข้องนั้น ให้กองทุนนำส่งรายได้ที่โอนส่วนเกินที่กองทุนได้รับในงวดบัญชีดังกล่าวคืนให้แก่ กทพ. โดยการฝากเข้าบัญชีของ กทพ. เพื่อให้ กทพ. ได้รับส่วนแบ่งเท่ากับร้อยละ 80 (แปดสิบ) ของรายได้ของโครงการฯ สุทธิ เฉพาะส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 120 (หนึ่งร้อยยี่สิบ) ของประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิ

ทั้งนี้ ประมาณการรายได้ของโครงการฯ สุทธิสำหรับการปรับปรุงยอดรายได้ที่โอนตามงบการเงินประจำปีอ้างอิงจากประมาณการปริมาณการจราจรและรายได้ของทางพิเศษที่กองทุนเข้าลงทุนในรายได้ครั้งแรกตามที่กำหนดไว้ในสัญญา ณ วันที่คู่สัญญาเข้าทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้โดยประมาณการดังกล่าวอ้างอิงประมาณการโดยผู้ประเมินปริมาณการจราจร

(โชติจินดา คอนซัลแตนท์)

**การระดมทุน  
โดยการให้  
บุคคลภายนอก  
ลงทุนเพิ่มเติม  
ในทรัพย์สิน  
กิจการ  
โครงสร้าง  
พื้นฐานของ  
กทพ.**

กองทุนอาจได้รับสิทธิในการลงทุนเพิ่มเติมในโครงการของ กทพ. แต่ทั้งนี้ ต้องไม่  
จำกัดสิทธิของ กทพ. ในการพิจารณาเลือกข้อเสนอของบุคคลภายนอกที่ดีกว่า  
ทั้งนี้ กทพ. มีสิทธิที่จะใช้ดุลยพินิจในการยกเลิกการระดมทุนโดยการให้ลงทุนใน  
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของ กทพ. ในครั้งนั้น ๆ ได้

**คำรับรองและ  
คำยืนยัน**

ตามที่ กทพ. มีอำนาจหน้าที่กระทำการภายในขอบแห่งวัตถุประสงค์ตาม  
กฎหมาย กทพ.ตกลงให้คำรับรองและคำยืนยันแก่กองทุนตามรายละเอียดที่  
ระบุไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ในวันที่ทำสัญญาโอนและรับ  
โอนสิทธิในรายได้ และวันโอนสิทธิ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการ  
กองทุนตามกฎหมายหลักทรัพย์

**การดำเนินงาน  
และการ  
บำรุงรักษา  
(O&M)**

กทพ. ตกลงที่จะดำเนินการต่าง ๆ เกี่ยวกับการบำรุงรักษาซึ่งรวมถึงการ  
ดำเนินการดังต่อไปนี้ตลอดระยะเวลาการให้สิทธิ

- (ก) บริหารจัดการและดำเนินการให้บริการโครงการฯ รวมทั้งจัดเก็บและ  
ควบคุมการจัดเก็บค่าผ่านทางของโครงการฯ และดำเนินการบำรุงรักษา  
ทางพิเศษ ระบบทางพิเศษ และสิ่งก่อสร้างถาวรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือใช้  
ประโยชน์ในทางพิเศษและระบบทางพิเศษที่เกี่ยวกับโครงการฯ ตาม  
มาตรฐานของ กทพ. และด้วยค่าใช้จ่ายของ กทพ. เอง
- (ข) นำส่งงบประมาณเกี่ยวกับการบำรุงรักษาของโครงการฯ ดังกล่าวให้แก่  
กองทุน เพื่อจัดเก็บเป็นข้อมูล ทั้งนี้ จะไม่ถือว่าการนำส่งงบประมาณ  
เกี่ยวกับการบำรุงรักษาของโครงการฯ นั้นเป็นการรับรองหรือรับประกัน  
ว่าการดำเนินการบำรุงรักษาจะต้องเป็นไปตามงบประมาณเกี่ยวกับการ  
บำรุงรักษาของโครงการฯ ดังกล่าวแต่อย่างใด
- (ค) นำส่งรายงานผลการเบิกจ่ายและการดำเนินการที่เกิดขึ้นตาม  
งบประมาณเกี่ยวกับการบำรุงรักษาของโครงการฯ ให้แก่กองทุน

กองทุนอาจมีหนังสือแจ้ง กทพ. เพื่อแสดงความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้ กทพ.  
ดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและการบำรุงรักษา หากกองทุน  
เห็นว่ามีความจำเป็นหรือสมควรตามที่ระบุในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

ซึ่งเป็นดุลยพินิจของ กทพ. ที่จะเป็นผู้พิจารณาดำเนินการต่อไป

**ข้อตกลง**

**กระทำการและ**

**ข้อตกลงงด**

**เว้นกระทำการ**

กทพ. มีหน้าที่กระทำการหรืองดเว้นกระทำการต่าง ๆ ที่สำคัญรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง)

1. ข้อปฏิบัติในเรื่องการจัดหาประกันภัย

กทพ. ยินยอมให้กองทุนดำเนินการจัดให้มีการประกันภัยกับบริษัทประกันภัยที่เป็นที่ยอมรับของกองทุนและ กทพ. จะต้องให้ความช่วยเหลือกองทุนตามสมควรในการดำเนินการดังกล่าวตลอดระยะเวลาการให้สิทธิตามที่กองทุนร้องขอ ด้วยค่าใช้จ่ายของกองทุน โดยในการจัดหาประกันภัยนั้น กองทุนจะเป็นผู้พิจารณากำหนดขอบเขต เงื่อนไขและวงเงินประกันภัย ทั้งนี้ ในการจัดทำทำการประกันภัยรวมถึงการประกันภัยต่อไป

- (1) ประกันภัยทรัพย์สินประเภทความเสี่ยงภัยทุกชนิด (Industrial All Risks Insurance) โดย กทพ. เป็นผู้เอาประกันภัยและมีกองทุนเป็นผู้เอาประกันภัยร่วมและกองทุนเป็นผู้รับประกันภัยแต่เพียงผู้เดียว ทั้งนี้ ในทางปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดหาประกันภัย กทพ. และกองทุนอาจเป็นผู้เอาประกันภัยร่วม เนื่องด้วยข้อจำกัดของบริษัทประกันภัย
- (2) ประกันภัยกรณีธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance) โดยกองทุนเป็นผู้เอาประกันภัยและผู้รับประกันภัยแต่เพียงผู้เดียว

2. การไม่ให้สัมปทานหรือสิทธิอื่นใด

กทพ. จะไม่ให้ (ไม่ว่าจะมีค่าตอบแทนหรือไม่) สัมปทานเกี่ยวกับทางพิเศษในส่วนของโครงการฯ หรือสิทธิอื่นใดในทำนองเดียวกันกับการให้สัมปทานเกี่ยวกับทางพิเศษในส่วนของโครงการฯ และจะไม่กระทำการใด ๆ (รวมทั้งจะดำเนินการทุกวิถีทางภายในอำนาจหน้าที่ของ กทพ. เพื่อให้เป็นที่แน่ใจว่าไม่มีบุคคลหรือนิติบุคคลใดกระทำการ) อันอาจเป็นการกระทบในทางลบต่อสิทธิของกองทุนตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ เว้นแต่การดำเนินการดังกล่าวจะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุน

3. การไม่ดำเนินการเกี่ยวกับทางที่มีลักษณะแข่งขัน

กทพ. จะไม่ดำเนินการก่อสร้างทางพิเศษอื่นซึ่งมีลักษณะการใช้งานและทิศทางการคมนาคมใช้สัญจรตลอดเส้นทางในทิศทางเดียวกันกับโครงการฯ (ยกเว้นการขยายต่อหรือเชื่อมต่อของเส้นทาง) จนเป็นเหตุให้เกิดผลกระทบ

ทำให้ปริมาณการจราจรที่ใช้ทางพิเศษในส่วนของโครงการฯ หรือรายได้ที่จะได้รับจากการใช้ทางพิเศษในส่วนของโครงการฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อพิจารณาเทียบกับปริมาณการจราจรหรือรายได้ที่เกิดขึ้นจริงก่อนเกิดทางที่มีลักษณะแข่งขันสำหรับปีปฏิทินที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้

- (ก) ข้อตกลงดังกล่าวไม่เป็นการตัดสิทธิรัฐบาล (รวมถึง กทพ. ในกรณีเป็นการดำเนินการตามนโยบายหรือคำสั่งของรัฐบาล) ในการดำเนินการก่อสร้างปรับปรุงถนน ทางหลวง หรือทางที่มีลักษณะเดียวกันกับทางพิเศษ หรือระบบขนส่งอื่น ๆ ในทิศทางเดียวกันกับโครงการฯ อย่างใดอย่างหนึ่งหรือในลักษณะเดียวกันกับที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และ
- (ข) กทพ. ไม่มีหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะต้องชดเชยค่าเสียหายหรือเงินอื่นใดอันเนื่องมาจากการดำเนินการของรัฐบาล (รวมถึง กทพ. ในกรณีเป็นการดำเนินการตามนโยบายหรือคำสั่งของรัฐบาล) ดังกล่าว

**รายงาน  
เอกสารและ  
การตรวจสอบ**

**1. รายงานและเอกสาร**

- (ก) กทพ. ตกลงจัดเตรียมและนำส่งรายงานและเอกสารต่าง ๆ ซึ่งจำเป็นหรือเหมาะสม เพื่อการตรวจสอบและการควบคุมการจัดเก็บและนำส่งรายได้ที่โอน ให้แก่กองทุนตามรายละเอียดและระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้
- (ข) ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อ การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโครงการฯ ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กทพ. ตกลงที่จะบอกกล่าวไปยังกองทุนโดยเร่งด่วน และ กทพ. ตกลงที่จะรายงานให้กองทุนทราบสถานการณ์ การดำเนินการ การแก้ไขหรือเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์ข้างต้น

**2. การตรวจสอบ**

- (ก) กทพ. ตกลงอนุญาตและให้ความร่วมมือเพื่อให้กองทุนและบุคคลที่กองทุนมอบหมาย (ซึ่งรวมถึงบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์และบุคคลที่กองทุนบริษัทจัดการ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์แต่งตั้งและมอบหมาย) สามารถเข้าตรวจสอบการดำเนินการทางพิเศษในส่วนของโครงการฯ รวมทั้งระบบทางพิเศษและเอกสาร ข้อมูล และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับรายได้

ของโครงการฯ หรือรายได้ที่โอนหรือจำนวนเงินอื่นใดที่ถึงกำหนด  
นำส่งแต่ยังไม่ได้มีการนำส่งหรือชำระเงินจำนวนดังกล่าวให้แก่  
กองทุนโดยมีรายละเอียดการตรวจสอบและเงื่อนไขการใช้สิทธิ  
ตรวจสอบตามที่กำหนดในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

- (ข) กทพ. ตกลงให้ความร่วมมือเพื่อให้กองทุน บริษัทจัดการ ผู้ดูแล  
ผลประโยชน์ และบุคคลอื่นที่กองทุนแต่งตั้งมอบหมาย สามารถ  
ดำเนินการตามสิทธิของกองทุนที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับ  
โอนสิทธิในรายได้ โดย กทพ. จะต้องไม่อ้างเหตุใด ๆ อันจะเป็นการ  
ขัดขวางการใช้สิทธิดังกล่าวโดยสุจริต

**การผิดสัญญา  
และผลของ  
การผิดสัญญา**

**1. การผิดสัญญา**

กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ถือเป็นการผิดสัญญาตามสัญญาโอนและรับ  
โอนสิทธิในรายได้

- (ก) กทพ. ผิดนัดไม่นำส่งรายได้ที่โอนหรือเงินอื่นใดที่ กทพ. มีหน้าที่  
ชำระให้แก่กองทุนหรือนำส่งรายได้ที่โอนหรือเงินอื่นใดที่ กทพ. มี  
หน้าที่ชำระให้แก่กองทุนไม่ครบถ้วนภายใน 3 (สาม) วันทำการนับ  
จากวันครบกำหนดชำระตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้  
เว้นแต่กรณีผิดนัดดังกล่าวเกิดจากเหตุขัดข้องของระบบการโอนเงิน  
หรือระบบการชำระเงินใด ๆ อันอยู่นอกเหนือการควบคุมของ กทพ.
- (ข) กทพ. ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่น ๆ ตามสัญญา  
โอนและรับโอนสิทธิในรายได้ (นอกจากกรณีตามข้อ (ก) ข้างต้น)  
ภายในระยะเวลา 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันที่ กทพ. ได้รับ  
หนังสือจากกองทุน บริษัทจัดการ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อแจ้ง  
ให้ กทพ. ปฏิบัติหน้าที่หรือแก้ไขการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าว เว้นแต่  
จะพิสูจน์ได้ว่าการไม่ปฏิบัติตามที่นั่นเกิดแต่เหตุสุดวิสัยตาม  
ความหมายที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ เพื่อความชัดเจนของข้อตกลง  
ดังกล่าว หากเกิดภัยพิบัติทางธรรมชาติอันร้ายแรงซึ่งส่งผลให้  
โครงการฯ ไม่สามารถใช้งานได้ตามปกติสมควรและ กทพ. ได้  
ดำเนินการตามอำนาจหน้าที่กระทำการภายในขอบแห่ง  
วัตถุประสงค์ตามกฎหมายว่าด้วยการทางพิเศษแห่งประเทศไทย  
เพื่อที่จะบรรเทาหรือขจัดผลกระทบต่องานโครงการฯ อันเกิดจากภัย  
พิบัติทางธรรมชาติดังกล่าวแล้ว ไม่ให้ถือว่าเป็นการผิดสัญญาของ  
กทพ. ตามกรณีดังกล่าวมานี้แต่อย่างใด

- (ค) กทพ. หยุดหรือระงับการบริหารจัดการและการให้บริการโครงการฯ โดยไม่มีเหตุผลอันสมควรเป็นระยะเวลานานกว่า 3 (สาม) วัน อันอาจเป็นการกระทบต่อสิทธิของกองทุนตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

## 2. ผลของการผิดสัญญา

- 2.1. เมื่อเกิดการผิดสัญญา กองทุนมีสิทธิดำเนินการดังต่อไปนี้ได้อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างรวมกันก็ได้ แล้วแต่กรณี

- (1) กองทุนมีสิทธิเรียกให้ กทพ. ชำระค่าสินไหมทดแทนเพื่อความเสียหายที่เกิดขึ้นกับกองทุนจากการผิดสัญญาของ กทพ. โดยกองทุนมีสิทธิเรียกค่าสินไหมทดแทนทั้งเพื่อความเสียหายเช่นที่ตามปกติย่อมเกิดขึ้นแต่การผิดสัญญาของ กทพ. และเพื่อความเสียหายอันเกิดแต่พฤติการณ์พิเศษ โดย กทพ. รับทราบและคาดว่าจะเห็นว่า เนื่องจากกองทุนระดมทุนโดยการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนต่อประชาชนเป็นการทั่วไปและจะนำหน่วยลงทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การผิดสัญญาของ กทพ. จะทำให้กองทุนได้รับความเสียหายจากการขาดรายได้ที่โอนหรือประโยชน์อื่นใดที่กองทุนพึงได้รับตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ซึ่งเป็นผลประโยชน์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของผลประโยชน์ที่กองทุนจะได้รับ นอกจากนี้ การผิดสัญญาของ กทพ. ยังอาจทำให้กองทุนต้องดำเนินการแก้ไขเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่ประชาชนซึ่งเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุน ดังนั้น กองทุนมีสิทธิเรียกให้ กทพ. รับผิดชอบต่อค่าสินไหมทดแทนเพื่อความเสียหายอันเกิดแต่พฤติการณ์พิเศษจากการขาดรายได้ที่โอนหรือประโยชน์อื่นใดดังกล่าวที่เกิดขึ้นจริง รวมถึงค่าใช้จ่ายอันเกิดจากการที่กองทุนต้องดำเนินการดังกล่าวด้วย และ/หรือ

- (2) ในกรณีที่ กทพ. ผิดนัดชำระหนี้เงินที่จะต้องนำส่งรายได้ที่โอนหรือเงินอื่นใดให้แก่กองทุน ภายในเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ กองทุนมีสิทธิเรียกให้ กทพ. รับผิดชอบจ่ายดอกเบี้ยนับจากวันที่หนี้เงินถึงกำหนดชำระจนถึงวันที่ กทพ. ได้ชำระเงินดังกล่าวและดอกเบี้ยตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิใน

รายได้ ครอบคลุม ในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี โดย  
คำนวณจากจำนวนเงินที่ กทพ. มีหน้าที่ต้องนำส่งตาม  
สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ พร้อมค่าเสียหายอื่น ๆ  
ตามกฎหมายในกรณีที่เกิดนัดดังกล่าวด้วย โดย กทพ.  
จะต้องชำระดอกเบี้ยดังกล่าวโดยทันทีเมื่อได้รับการทวง  
ถามจากกองทุน

2.2. เมื่อเกิดการผิดสัญญา และก่อให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงแก่  
กองทุน และเหตุผิดสัญญาคงเกิดอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 3 (สาม)  
วัน เนื่องจากความผิดของ กทพ. กองทุนมีสิทธิเรียกให้ กทพ. ชำระ  
มูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือซึ่งถือเป็นอันถึงกำหนดชำระให้แก่  
กองทุนภายในวันถัดจากวันที่ กทพ. ได้รับหนังสือแจ้งจากกองทุน  
และในกรณีที่ กทพ. ผิดนัดชำระเงินดังกล่าวหรือเงินอื่นใดให้แก่  
กองทุน กองทุนมีสิทธิเรียกให้ กทพ. รับผิดชอบจ่ายดอกเบี้ยนับจาก  
วันที่เงินดังกล่าวเป็นอันถึงกำหนดชำระจนถึงวันที่ กทพ. ได้ชำระ  
เงินดังกล่าวและดอกเบี้ยตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับ  
โอนสิทธิในรายได้ ครอบคลุม ในอัตราร้อยละ 7.5 (เจ็ดจุดห้า) ต่อปี  
โดยคำนวณจากจำนวนเงินที่ กทพ. มีหน้าที่ต้องนำส่ง โดย กทพ.  
จะต้องชำระดอกเบี้ยดังกล่าวโดยทันทีเมื่อได้รับการทวงถามจาก  
กองทุน ทั้งนี้ การใช้สิทธิดังกล่าวของกองทุน ไม่เป็นการตัดสิทธิของ  
กองทุนที่จะเรียกให้ กทพ. ชำระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการทวง  
ถาม ติดตาม และดำเนินการทางกฎหมาย (ถ้ามี) เมื่อ กทพ. ปฏิบัติ  
หน้าที่ดังกล่าวครบถ้วนถูกต้องแล้ว ให้สิทธิและหน้าที่ทั้งหมดของ  
คู่สัญญาตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้สิ้นสุดลง

2.3. หากการผิดสัญญาไม่ส่งผลกระทบต่อ การนำส่งรายได้ที่โอน  
กองทุนมีสิทธิพิจารณาที่จะชะลอหรือไม่ใช้สิทธิตามหัวข้อ ผลของ  
การผิดสัญญา (ข้อ 2) ของส่วนสรุปสัญญาโอนและรับโอนสิทธิใน  
รายได้ส่วนนี้ แต่ในกรณีดังกล่าวไม่ถือว่า กองทุนสละสิทธิหรือ  
ยินยอมให้ กทพ. ไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขหรือข้อกำหนดของ  
สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ อย่างเคร่งครัดต่อไปในอนาคต  
และไม่กระทบกระเทือนถึงการใช้สิทธิอื่นใดตามสัญญาโอนและรับ  
โอนสิทธิในรายได้ ที่กองทุนอาจพึงมีพึงได้ต่อไปภายหลังจากนั้น

#### ทรัพย์สิน เสียหาย

ในกรณีที่มีความเสียหายเกิดขึ้นกับทางพิเศษในส่วนของการฯ กองทุน  
สามารถใช้สิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาประกันภัยที่ทำขึ้น สำหรับความเสียหาย

ดังกล่าวในแต่ละกรณี โดยมีเงื่อนไขเกี่ยวกับกรณีเกิดความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss) และกรณีเกิดความเสียหายทั้งหมด (Total Loss) ดังต่อไปนี้

1. กรณีเกิดความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss)

- (ก) ในกรณีที่ทรัพย์สินของทางพิเศษในส่วนของการฯ ได้รับความเสียหายแต่เพียงบางส่วนอันมิใช่เกิดจากการใช้งานตามปกติ กทพ. ตกลงที่จะดำเนินการซ่อมแซมทางพิเศษในส่วนของการฯ ให้สามารถกลับสู่สภาพใช้งานได้และมีประสิทธิภาพในการให้บริการทางพิเศษ ด้วยค่าสินไหมทดแทนที่กองทุนได้รับจากค่าธรรมเนียมประกันภัยที่จัดทำไว้ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และแจ้งให้กองทุนทราบโดยไม่ชักช้า
- (ข) ในระหว่างที่เกิดความเสียหายแต่เพียงบางส่วน (Partial Loss) กับทางพิเศษในส่วนของการฯ ให้ กทพ. มีหน้าที่นำส่งรายได้ที่โอนที่เกิดขึ้นจากการประกอบกิจการของทางพิเศษในส่วนของการฯ ตามที่เกิดขึ้นจริงจนกว่าจะมีการซ่อมแซมเสร็จสิ้น

2. กรณีเกิดความเสียหายทั้งหมด (Total Loss)

ในกรณีที่ทางพิเศษในส่วนของการฯ ทางพิเศษฉลองรัช หรือโครงการทางพิเศษบูรพาวิถี หรือทั้งสองโครงการ ("**โครงการที่มีความเสียหายทั้งหมดเกิดขึ้น**") ได้รับความเสียหาย และ กทพ. ได้ประเมินความเสียหายแล้ว เห็นว่าไม่สามารถดำเนินการซ่อมแซมหรือไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้ทางพิเศษในส่วนของการฯ ที่มีความเสียหายทั้งหมดเกิดขึ้นมีสภาพหรือลักษณะเป็นทางพิเศษเช่นเดิม หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นในลักษณะที่ กทพ. เห็นว่าการซ่อมแซมความเสียหายที่เกิดขึ้นดังกล่าวอาจไม่คุ้มค่า ไม่ว่าความเสียหายดังกล่าวจะเกิดขึ้นในเวลาใดระหว่างระยะเวลาการให้สิทธิ ให้กองทุนมีสิทธิ ดังนี้

- (ก) ในกรณีความเสียหายไม่ได้เกิดขึ้นจากความผิดของ กทพ. ให้กองทุนมีสิทธิได้รับค่าสินไหมทดแทนและค่าชดเชยอื่นใดตามค่าธรรมเนียมประกันภัยสำหรับโครงการที่มีความเสียหายทั้งหมดเกิดขึ้น และให้สิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการที่มีความเสียหายทั้งหมดเกิดขึ้นสิ้นสุดลง เว้นแต่สิทธิและหน้าที่ที่เกิดขึ้นหรือมีอยู่ก่อนและ/หรือ ณ วันที่ความเสียหายทั้งหมด (Total Loss) เกิดขึ้น

- (ข) ในกรณีความเสียหายเกิดขึ้นจากความผิดของ กทพ. ให้กองทุนมีสิทธิได้รับค่าสินไหมทดแทนเท่ากับจำนวนมูลค่ารายได้ที่โอนคงเหลือของโครงการที่มีความเสียหายทั้งหมดเกิดขึ้น ทั้งนี้ ไม่เป็นการตัดสิทธิของกองทุนที่จะเรียกให้ กทพ. ชำระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการทวงถาม ติดตาม และดำเนินการทางกฎหมาย (ถ้ามี) และเมื่อ กทพ. ชำระเงินดังกล่าวครบถ้วนแล้ว ให้สิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการที่มีความเสียหายทั้งหมดเกิดขึ้นสิ้นสุดลง เว้นแต่สิทธิและหน้าที่ที่เกิดขึ้นหรือมีอยู่ก่อนและ/หรือ ณ วันที่ความเสียหายทั้งหมด (Total Loss) เกิดขึ้น

- การโอนสิทธิ**
1. กทพ. ไม่อาจโอนสิทธิหรือภาระหน้าที่ใด ๆ ภายใต้อำนาจโอนและรับโอนสิทธิในรายได้
  2. กองทุนอาจโอนสิทธิในรายได้ที่โอนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนภายใต้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ให้แก่บุคคลอื่น โดยบอกกล่าวการโอนเป็นหนังสือให้ กทพ. ทราบภายใน 15 (สิบห้า) วันทำการหลังจากที่มีการโอนสิทธิ

**กฎหมาย** สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้อยู่ภายใต้บังคับและการตีความตามกฎหมายประเทศไทย

## 2.9 นโยบายและวิธีการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถกระทำได้เป็นครั้งคราวในรูปของเงินปันผลและเงินคืนเงินลงทุนจากการลดทุนตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน และตามที่กระทำได้ตามกฎหมายหลักทรัพย์

### 2.9.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมเพียงพอ

- (1) เพื่อปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนและกฎหมายหลักทรัพย์ ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสะสมเพียงพอในปีนั้น ๆ และไม่มียอดขาดทุนสะสม กองทุนจะจ่ายเงินปันผลเมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว (หรืออัตราอื่นตามที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาต) ภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผล หรือวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้นแล้วแต่กรณี เว้นแต่มีเหตุจำเป็นที่ทำให้ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยในกรณีดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงเหตุจำเป็นดังกล่าว ทั้งนี้ ภายใต้อำนาจกฎหมายหลักทรัพย์

“กำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว” หมายถึงกำไรสุทธิของกองทุนที่ทำการปรับปรุงด้วยรายการดังต่อไปนี้

- (1.1) การหักกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain) จากการประเมินราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน รวมทั้งการปรับปรุงด้วยรายการอื่นตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะเงินสดของกองทุน
- (1.2) การหักด้วยเงินสำรองที่กักไว้เพื่อซ่อมแซม บำรุงรักษาหรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน ตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวน หรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
- (1.3) การหักด้วยเงินสำรองที่กักไว้เพื่อการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืม ตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในหัวข้อ 3 “นโยบายการกู้ยืมเงิน” หรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
- (1.4) การหักด้วยเงินสำรองที่กักไว้เพื่อการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดที่ให้สิทธิในการได้รับประโยชน์ตอบแทน หรือการคืนเงินทุนในลำดับแรก (ถ้ามี)

ในกรณีที่กองทุนมีค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด เช่น ค่าใช้จ่ายทยอยตัดจ่ายหรือผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Loss) เป็นต้น บริษัทจัดการจะกันสำรองตามรายการตามข้อ (1.2) (1.3) และ (1.4) ข้างต้นได้ในจำนวนไม่เกินกว่าผลลัพธ์ของจำนวนเงินที่มีภาระตามข้อ (1.2) และ (1.3) ข้างต้น ในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชีหักด้วยค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด

- (2) ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสะสม กองทุนอาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมได้
- (3) ในกรณีที่ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่จากการคำนวณกำไรสุทธิเพื่อจ่ายเงินปันผล บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผล

ในกรณีที่มีการแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมซึ่งกฎหมายหลักทรัพย์หรือผ่อนผันหลักเกณฑ์ใด ๆ ที่เกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลของกองทุน ในอนาคต บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามนั้น ในกรณีดังกล่าว ถือว่าบริษัทจัดการดำเนินการโดยได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการจัดการกองทุน

## 2.9.2 เงื่อนไขของการจ่ายเงินปันผล

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปีบัญชี หากเงินปันผลที่จะ

ประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีบัญชีนั้นมีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลระหว่างปีบัญชีดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในครั้งนั้น และให้ยกไปจ่ายเงินปันผลพร้อมกันในงวดถัดไป ตามเงื่อนไขและวิธีการจ่ายเงินปันผลที่ระบุไว้ โดยกองทุนจะจ่ายเงินปันผลเมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว

### 2.9.3 วิธีการจ่ายเงินปันผล

(1) บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดบาท ภายใน 90 วันนับแต่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้องหรือรอบการจ่ายเงินปันผลที่เกี่ยวข้อง หรือในกรณีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น หากในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าว บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงาน ก.ล.ต. ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

(2) บริษัทจัดการจะประกาศการจ่ายเงินปันผล วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล และอัตราเงินปันผลที่จะจ่ายด้วยวิธีการดังนี้

(2.1) ประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ

(2.2) ปิดประกาศไว้ ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ

(2.3) ส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน ผู้ดูแลผลประโยชน์ และตลาดหลักทรัพย์

เฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียนเท่านั้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

(3) บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินโอนเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุนตามชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

(4) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดไม่ใช้สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามที่กฎหมายกำหนด บริษัทจัดการจะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใดนอกจากเพื่อประโยชน์ของกองทุน

### 2.9.4 ข้อจำกัดสิทธิในการได้รับเงินปันผลของผู้ถือหน่วยลงทุน

ภายใต้บังคับของข้อกำหนดเรื่องข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใด หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหน่วยลงทุนใด หรือผู้ลงทุนต่างด้าวใดถือหน่วยลงทุนเกิน

กว่าอัตราที่กำหนดในหัวข้อ 7.7 "ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน" บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหน่วยลงทุนนั้น หรือผู้ลงทุนต่างด้าว นั้น เฉพาะหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินกว่าอัตราส่วนที่กำหนด เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือผู้ลงทุนต่างด้าวซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้จะไม่มีสิทธิรับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว ในระหว่างที่บริษัทจัดการยังมีได้ดำเนินการยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้ของแผ่นดิน เงินปันผลส่วนดังกล่าวจะถูกแยกออกจากทรัพย์สินอื่นของกองทุน และไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เว้นแต่หรือจนกว่าจะมีการเลิกกองทุน

ในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกัน หรือผู้ลงทุนต่างด้าวที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 "ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน" บริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและกลุ่มบุคคลเดียวกันในส่วน of หน่วยลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้นให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของแต่ละราย

ทั้งนี้ กรุณาพิจารณาข้อจำกัดเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการได้รับเงินปันผลตามที่ได้กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.8 "ผลของกรณีอัตราการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด" ในกรณีที่มีการถือหน่วยลงทุนในจำนวนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้

บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ข้างต้น เว้นแต่ กรณีที่ ก.ล.ต.สำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง ประกาศ สั่งการ หรือเห็นชอบเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้นโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการจัดการกองทุน

#### 2.9.5 การคืนเงินลงทุน

นอกเหนือจากเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับตามอัตราส่วนการถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะมีสิทธิได้รับเงินคืนเงินลงทุนจากการลดทุน ในกรณีที่กองทุนมีสภาพคล่องส่วนเกินกว่าที่กองทุนมีความจำเป็นต้องใช้และกองทุนลดทุนจดทะเบียน แต่ทั้งนี้ จะไม่มีการลดส่วนเกินมูลค่าหน่วยลงทุนหรือคืนเงินลงทุนในส่วนดังกล่าว

ทั้งนี้ ในการลดทุนจดทะเบียนเพื่อคืนเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทจัดการจะต้องปฏิบัติตามหัวข้อ 6.3 "การลดเงินทุนจดทะเบียน"

### 3. นโยบายการกู้ยืมเงิน

#### 3.1 ภาพรวม

กองทุนจะพิจารณาทำการก่อหนี้ในขนาดที่ในจำนวนที่เหมาะสมเมื่อเห็นว่าการกำหนดของเงินกู้ที่ได้รับข้อเสนอเป็นประโยชน์ต่อกองทุน ในขณะเดียวกัน กองทุนเองก็มีนโยบายที่จะจัดโครงสร้างทุนของกองทุนและบริหารต้นทุนของเงินทุนให้เหมาะสมเพื่อสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและให้อยู่ภายใต้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด ในกรณีนี้ กองทุนจึงอาจพิจารณาจัดหาเงินทุนทั้งในรูปแบบหนี้สินและทุน เพื่อการลงทุนของกองทุนในอนาคต รวมถึงเพื่อการลงทุนและ/หรือเพิ่มประสิทธิภาพ ทำการซ่อมแซม หรือปรับปรุงทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนเพิ่มเติมที่กองทุนอาจเข้าลงทุนในอนาคต (ในกรณีที่กองทุนเข้าลงทุนและตกลงเป็นผู้รับภาระในค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมหรือปรับปรุงทรัพย์สินเป็นของกองทุน

บริษัทจัดการอาจเข้าทำธุรกรรมจัดหาเงินทุนในนามของกองทุนเพิ่มเติมในอนาคต อย่างไรก็ตามบริษัทจัดการมีนโยบายที่จะรักษาความแข็งแกร่งในฐานะทางการเงินของกองทุน โดยการรักษาโครงสร้างเงินทุนและสัดส่วนหนี้สินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายหลักทรัพย์

#### 3.2 การหักค่าใช้จ่ายและการกันสำรองเพื่อชำระหนี้ของกองทุนตามสัญญาสินเชื่อ

ในกรณีที่กองทุนเข้าทำสัญญาสินเชื่อ ในอนาคต กองทุนจะทำการหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อนั้นๆ ที่ได้จ่ายในปีที่เกี่ยวข้องออกจากรายได้ของกองทุนในการคำนวณกำไรสุทธิเพื่อวัตถุประสงค์ในการพิจารณาการจ่ายเงินปันผล นอกจากนี้ กองทุนจะทำการกันสำรองตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาสินเชื่อ และกันสำรองเงินในจำนวนที่เพียงพอสำหรับการชำระสินเชื่อดังกล่าวก่อนที่จะมีการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 3.3 หลักเกณฑ์การกู้ยืมเงิน

กองทุนจะรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามอัตราที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด ซึ่ง ณ ปัจจุบันอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกองทุนจะต้องไม่เกินกว่า 3 ต่อ 1 (3:1) เว้นแต่การเกินอัตราส่วนดังกล่าวมิได้เกิดจากการกู้ยืมเงินเพิ่มเติม

การคำนวณอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกองทุน ให้คำนวณส่วนของหนี้สินและส่วนของทุนของบริษัทย่อยตามหลักการจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Basis) รวมในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกองทุนด้วย โดยในกรณีที่กองทุนลงทุนในหุ้นของบริษัทภายใต้ข้อ (จ) ของนิยามคำว่า "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน" กองทุนจะจัดให้มีกลไกในการกำกับดูแลที่จะเป็นผลให้การกู้ยืมเงินหรือการก่อภาระผูกพันใด ๆ ของบริษัทดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายหลักทรัพย์ เว้นแต่ในกรณีของหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราส่วนการกู้ยืมเงินซึ่งจะต้องรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนนั้น จะนำมาพิจารณาเฉพาะในส่วนของกองทุน โดยไม่นำมาเป็นข้อจำกัดในการกู้ยืมเงินของบริษัทดังกล่าว

ทั้งนี้ ผู้ให้กู้ยืมต้องไม่ใช่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ภายใต้บังคับของกฎหมายหลักทรัพย์ทั้งที่ใช้บังคับอยู่ในปัจจุบัน และที่จะได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม บริษัทจัดการอาจจัดหาเงินทุนเพื่อกองทุนโดยวิธีการกู้ยืมเงิน เฉพาะเพื่อการดำเนินการดังต่อไปนี้เท่านั้น

- (1) การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (2) การก่อสร้าง ต่อเติม หรือพัฒนาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จให้เป็นโครงการแล้วเสร็จ
- (3) การปรับปรุงทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนให้มีความเหมาะสมต่อการจัดหาผลประโยชน์
- (4) การชำระหนี้กู้ยืมเงินหรือภาระผูกพันที่กองทุน หรือที่กิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนได้ก่อภาระหนี้ไว้เพื่อใช้ในการดำเนินการ (1) (2) หรือ (3) ข้างต้น (กล่าวคือ การกู้ยืมเงินใหม่เพื่อชำระหนี้ (refinance)) และ
- (5) กรณีอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดหาเงินทุนโดยการกู้ยืมในลักษณะดังต่อไปนี้ไม่ได้

- (1) เป็นการกู้ยืมเงินที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขในทำนองเดียวกับข้อกำหนดของหุ้นกู้ที่ให้เอกชนหุ้นกู้เมื่อเลิกบริษัท (perpetual bond)
- (2) เป็นการกู้ยืมที่มีลักษณะอนุพันธ์แฝง เว้นแต่เข้าลักษณะดังต่อไปนี้
  - (2.1) ให้สิทธิกองทุนในการชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (callable) หรือให้สิทธิเจ้าหนี้ในการเรียกให้กองทุนชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable)
  - (2.2) มีการกำหนดดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น
  - (2.3) ไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม
  - (2.4) มีลักษณะเป็นการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ในการเข้าทำธุรกรรมกู้ยืมเงิน บริษัทจัดการต้องดำเนินการเพื่อให้มีการจำกัดความรับผิดของกองทุนตามสัญญาสินเชื่อตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) สัญญาสินเชื่อจะต้องมีข้อตกลงที่แสดงว่า กองทุนมีความรับผิดตามสัญญาสินเชื่อไม่เกินกว่ามูลค่าทรัพย์สินของกองทุน

(2) ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการต้องไม่มีข้อกำหนดดังต่อไปนี้

(2.1) ข้อกำหนดที่กำหนดให้กองทุนมีสิทธิเรียกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนคืนเงินทุนหรือผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับไว้แล้วโดยขอคืนให้แก่กองทุน ไม่ว่าด้วยเหตุใด หรือ

(2.2) ข้อกำหนดที่กำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นภายใต้สัญญาที่ทำขึ้นระหว่างกองทุนกับบุคคลภายนอก

บริษัทจัดการอาจนำทรัพย์สินของกองทุนไปเป็นหลักประกันการชำระหนี้ของกองทุนตามสัญญาสินเชื่อหรือเอกสารการจัดหาเงินทุนได้

#### 4. การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล

การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทจัดการเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องจะต้องกระทำตามกฎหมายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

##### 4.1 บุคคลที่เกี่ยวข้อง

ในหัวข้อนี้ คำว่า “บุคคลที่เกี่ยวข้อง” ให้ความหมายตามที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 1/2554 และประกาศ สธ. 14/2558 ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียงบุคคลดังต่อไปนี้

###### 4.1.1 บริษัทจัดการ

4.1.2 บริษัทแม่ ได้แก่ บุคคลที่ถือหุ้นของบริษัทจัดการเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการ

4.1.3 บริษัทยาย (แม่ใน) ได้แก่ บุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตามข้อ 4.1.1 ที่จัดตั้งในประเทศ เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่รวมบุคคลดังกล่าวที่เป็นบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศ

4.1.4 บริษัทลูก ได้แก่ นิติบุคคลที่บริษัทจัดการถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน

4.1.5 บริษัทพี่น้อง ได้แก่ นิติบุคคลที่มีบุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าว เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจัดการเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการด้วย

4.1.6 นิติบุคคลที่มีบุคคลตาม 4.1.2 ถือหุ้นเกินร้อยละสิบ ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยกรรมการของนิติบุคคลนั้นเป็นกรรมการของบุคคลตาม 4.1.2 ด้วยเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท

4.1.7 นิติบุคคลที่มีบุคคลตาม 4.1.3 ถือหุ้นเกินร้อยละสิบ ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

โดยกรรมการของนิติบุคคลนั้น และ/หรือของนิติบุคคลตามข้อ 4.1.2 เป็นกรรมการของบริษัท  
ดังกล่าวด้วยเกินหนึ่งในห้าของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท

4.1.8 บุคคลที่ทำหน้าที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการและการจัดการกองทุน ได้แก่

- (1) กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทจัดการ
- (2) ผู้จัดการกองทุน
- (3) นิติบุคคลที่บุคคลตาม (1) หรือ (2) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนรวมกันเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้น
- (4) บุคคลที่เป็นที่ปรึกษาของกองทุน
- (5) บุคคลที่ถือหุ้นของที่ปรึกษาของกองทุนตาม (4) เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลที่เป็นที่ปรึกษาของกองทุนนั้น
- (6) บุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม (5) เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือจำนวนหุ้นส่วนของบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่รวมถึงบุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม (5) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศ
- (7) นิติบุคคลที่บุคคลที่เป็นที่ปรึกษาของกองทุนตาม (4) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าวเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน
- (8) ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ของกองทุน
- (9) บุคคลที่ถือหุ้นของผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ของกองทุนตาม (8) เกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์
- (10) บุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม (9) เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือจำนวนหุ้นส่วนของบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่รวมถึงบุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม (5) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศ
- (11) นิติบุคคลที่ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ตาม (8) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าวเกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน
- (12) ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน
- (13) บุคคลที่ถือหุ้นของผู้ดูแลผลประโยชน์ตาม (12) เกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่

จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของผู้ดูแลผลประโยชน์

- (14) บุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม (13) เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือจำนวนหุ้นส่วนของบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่รวมถึงบุคคลที่ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของบุคคลตาม (13) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศ
- (15) นิติบุคคลที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ตาม (12) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลดังกล่าวเกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือจำนวนหุ้นส่วน

#### 4.1.9 กองทุนที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการได้แก่

- (1) กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน
- (2) กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการอื่น โดยบริษัทจัดการอื่นนั้นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจัดการตามลักษณะในข้อ 4.1.1 หรือข้อ 4.1.3
- (3) โครงการจัดการลงทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการอื่นที่มีผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลตามลักษณะในข้อ 4.1.1 หรือข้อ 4.1.3 โดยบุคคลดังกล่าวถือหุ้นในบริษัทจัดการในลักษณะเดียวกัน

4.1.10 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน ทั้งนี้ ยกเว้นผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบัญชี omnibus

4.1.11 ผู้ที่มีอิทธิพลในการควบคุมหรือสั่งการบุคคลอื่นตามข้อ 4.1.1 ถึงข้อ 4.1.10 หรือถูกควบคุมหรือสั่งการโดยบุคคลอื่นตามข้อ 4.1.1 ถึงข้อ 4.1.10 ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากความสัมพันธ์ทางกฎหมาย ตามสัญญา หรือการอื่นใด

4.1.12 บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของกองทุน โดยให้มีความหมายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ออกตามความในมาตรา 89/1 ของ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ ในส่วนที่เกี่ยวกับบทนิยามคำว่าบุคคลที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลม

ทั้งนี้ ให้ “บุคคลที่เกี่ยวข้อง” รวมถึงบุคคลที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

การพิจารณาการถือหุ้นของบุคคลธรรมดาตามข้อ 4.1 นี้ ให้นับหุ้นที่คู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวเป็นหุ้นของบุคคลนั้นด้วย

#### 4.2 ข้อกำหนดทั่วไป

เงื่อนไขและข้อกำหนดทั่วไปในการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่สำนักงาน ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดมีดังต่อไปนี้

- 4.2.1 ผู้ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุน
- 4.2.2 ผู้ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวต้องเป็นธุรกรรมที่ใช้ราคาที่เป็นธรรม
- 4.2.3 ผู้ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานต้องเป็นธุรกรรมที่บุคคลที่มีส่วนได้เสียกับการทำธุรกรรมจะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำ และ
- 4.2.4 การคิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจากกองทุนต้องอยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม
- 4.3 การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน
- การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีดังต่อไปนี้ นอกจากจะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขและข้อกำหนดข้างต้นแล้ว บริษัทจัดการจะกระทำได้ต่อเมื่อได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ และข้อกำหนดเกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนในหัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน"
- 4.3.1 การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือองค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาล และกิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้เป็นการเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุน
- 4.3.2 การเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอันเป็นสัญญาเกี่ยวกับการจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของสัญญาไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า หรือ
- 4.3.3 การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (จ) ของคำว่า "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน" ทำธุรกรรมตามข้อ 4.3.1 หรือข้อ 4.3.2 ข้างต้น กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
- รายละเอียดเกี่ยวกับการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในหัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน"

#### 4.4 นโยบายเกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

การลงทุนของกองทุนประกอบด้วยการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก ทั้งนี้ กทพ.ยังคงเป็นผู้ดำเนินงานทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรกต่อไป

เมื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนและการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. เสร็จสิ้น กระบวนการคลังอาจยังคงเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนในสัดส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมด โดยหากภายหลังกระบวนการคลังเพิ่มสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน จะมีผลทำให้กระบวนการคลังเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ สธ. 14/2558

การทำธุรกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานระหว่างกองทุน และกระบวนการคลัง หรือระหว่างกองทุนและบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่น จะต้องกระทำภายใต้เงื่อนไขที่เป็นธรรมและเหมาะสม และเป็นไปตามเงื่อนไขและข้อกำหนดตามประกาศ ทน. 1/2554 ประกาศ สธ. 14/2558 ประกาศ ทน. 45/2561 และประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยสำหรับกระบวนการคลังกั้น หากกระบวนการคลังถือหน่วยลงทุนในสัดส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน กระบวนการคลังจะถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนตามประกาศ สธ. 14/2558 อย่างไรก็ตาม หากกระบวนการคลังมิได้เป็นเจ้าของ เป็นผู้มีอำนาจกำกับดูแลตามกฎหมาย หรือเป็นผู้มีความรับผิดชอบโดยตรงในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ หรือธุรกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานกับกองทุนตามที่กำหนดในประกาศ ทน. 45/2561 กระบวนการคลังก็สามารถเข้าร่วมพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนได้โดยไม่ต้องอยู่ภายใต้บังคับของข้อกำหนดที่ห้ามมิให้ผู้มีส่วนได้เสียเข้าร่วมพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวได้ ทั้งนี้ เมื่อบริษัทจัดการได้เปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในประกาศ ทน. 45/2561 แล้ว

นอกจากนี้ กองทุนจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของกองทุนและในรายงานประจำปีของกองทุนด้วยปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

#### 4.5 ข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูลและการรายงาน

บริษัทจัดการจะต้องจัดเตรียมและเปิดเผยการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมทั้งงบการเงิน (ทั้งรายไตรมาสและรายปี) รายงานประจำปี เหตุการณ์สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สิน ฐานะทางการเงิน หรือผลประกอบการของกองทุน และเหตุการณ์อื่นใดตามที่ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) กำหนด

4.5.1 เหตุการณ์สำคัญที่ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น

- (1) ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะยกเลิกการเพิ่มทุนที่อยู่ระหว่างการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน ให้บริษัทจัดการรายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงการยุติหรือการยกเลิกการเสนอขายหน่วยลงทุนภายใน 7 วันนับแต่วันที่ยุติการขายหน่วยลงทุนนั้น กรณณาพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 13.1 “การยกเลิกการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุน”
- (2) ให้บริษัทจัดการรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทจัดการรู้หรือควรรู้ถึงกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่บริษัทจัดการว่ามีการถือหน่วยลงทุนเกินกว่าข้อจำกัดที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน”
- (3) เมื่อสิ้นสุดการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน หากปรากฏกรณีอื่นทำให้การอนุมัติการเพิ่มทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. สิ้นสุดลงและไม่สามารถเพิ่มทุนได้ บริษัทจัดการจะต้องแจ้งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่สิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุน
- (4) เมื่อเกิดกรณีที่อาจทำให้ต้องเลิกกองทุน ให้บริษัทจัดการรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์โดยไม่ชักช้า และในกรณีที่กองทุนมีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ให้บริษัทจัดการรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ด้วย
- (5) ให้บริษัทจัดการรายงานพร้อมด้วยเหตุผลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และในกรณีที่กองทุนมีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ต่อตลาดหลักทรัพย์ด้วยโดยไม่ชักช้า เมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญ

กรณณาพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับหน้าที่ของบริษัทจัดการในการเปิดเผยข้อมูลในหัวข้อ 9.2.2 “หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ”

#### 4.5.2 การเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดสำหรับหลักทรัพย์จดทะเบียน

เมื่อหน่วยลงทุนได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์บริษัทจัดการจะต้องรายงานข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ ในเรื่องต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องตามที่แก้ไขเพิ่มเติม โดย ณ ปัจจุบัน เรื่องที่ต้องมีการเปิดเผยข้อมูล เช่น

- (1) วันกำหนดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและวาระการประชุม หรือในกรณีขอความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยมีหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ ให้แจ้งกำหนดวันสุดท้ายของการรับหนังสือแจ้งมติด้วย
- (2) มติกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนหรือวันให้สิทธิใด ๆ แก่ผู้ถือหน่วย

ลงทุน

- (3) กองทุนจ่ายหรือไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
- (4) มติให้เพิ่มเงินทุนจดทะเบียน จัดสรรหน่วยลงทุน หรือลดเงินทุนจดทะเบียน
- (5) การออกหน่วยลงทุนประเภทใหม่ (Tranche)
- (6) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
- (7) การได้มาหรือเสียไปซึ่งสัญญาทางการค้าที่สำคัญ
- (8) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศ ก.ล.ต.
- (9) การดำเนินการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนในสาระสำคัญ
- (10) มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดตามประกาศ ก.ล.ต.
- (11) มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่สำคัญ การพัฒนาที่สำคัญเกี่ยวกับทรัพยากร เทคโนโลยี ผลิตภัณฑ์ และตลาด หรือการค้นพบที่สำคัญเกี่ยวกับทรัพยากรธรรมชาติ
- (12) การทำธุรกรรมกู้ยืมเงินในนามของกองทุนหรือก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- (13) มีข้อพิพาทที่สำคัญที่มีผลกระทบเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุน เช่น ข้อพิพาทเกี่ยวกับแรงงาน ผู้รับเหมาช่วง หรือผู้ขายสินค้าให้กองทุน
- (14) กองทุนมีข้อพิพาททางกฎหมายที่สำคัญ
- (15) กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ
- (16) กองทุนประกาศเลิกกอง
- (17) กิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องเลิกกิจการและมีการชำระบัญชี
- (18) การประเมินราคาทรัพย์สินที่สำคัญของกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องโดยผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อเปิดเผยต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ลงทุนทั่วไป
- (19) การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในโครงการจ่ายลงทุน

- (20) การผิวนัดชำระหนี้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันตามนิติกรรมเกี่ยวกับการรับความช่วยเหลือทางการเงินของกองทุน ซึ่งมีมูลค่าตั้งแต่วันที่ 5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่ปรากฏในงบการเงินหรืองบการเงินรวมล่าสุด พร้อมทั้งแนวทางในการแก้ไขเหตุดังกล่าว
- (21) กรณีใด ๆ ที่มีหรือจะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือการตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหน่วยลงทุน
- (22) การเปลี่ยนแปลงสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการ
- (23) การเปลี่ยนแปลงผู้จัดการกองทุน ผู้สอบบัญชี หรือผู้ดูแลผลประโยชน์
- (24) การเปลี่ยนแปลงของนายทะเบียนหรือสำนักงานใหญ่ของนายทะเบียน
- (25) มูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าของหน่วยลงทุน งบการเงิน และงบการเงินรวมของกองทุน รายงานประจำปีของกองทุน ซึ่งได้มีการจัดเตรียมตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการต้องดำเนินการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวภายในกำหนดเวลาที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 4.5.3 "งบการเงิน" หรือหัวข้อ 4.5.4 "รายงานประจำปี" หรือหัวข้อ 4.5.7 "การรายงานมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ" ตามแต่กรณี
- (26) รายงานสรุปผลการดำเนินงานของกองทุนตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- (27) ข้อมูลอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์กำหนด

#### 4.5.3 งบการเงิน

บริษัทจัดการต้องยื่นงบการเงินดังต่อไปนี้ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และในกรณีที่กองทุนมีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ด้วย

- (1) งบการเงินรายไตรมาสที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้ว ทั้งนี้ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส และ
- (2) งบการเงินประจำงวดการบัญชีที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว ทั้งนี้ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน

ในกรณีที่บริษัทจัดการได้นำส่งงบการเงินประจำงวดการบัญชีของกองทุนตามข้อ (2) ให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 60 วันนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ส่งงบการเงินรายไตรมาสที่ 4 ตามข้อ (1) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว

ในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนมีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทจัดการจะนำส่งงบการเงินตามข้อ (1) และข้อ (2) ให้ตลาดหลักทรัพย์ด้วย

งบการเงินจะต้องจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนดสำหรับการทำธุรกรรมในแต่ละลักษณะ ทั้งนี้ ในกรณีที่มาตรฐานการบัญชีให้ทางเลือกในการบันทึกบัญชีด้วยวิธีการมูลค่ายุติธรรมหรือวิธีการต้นทุนบริษัทจัดการต้องบันทึกบัญชีด้วยวิธีการมูลค่ายุติธรรมเท่านั้น

ในกรณีที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งเป็นหุ้นตามข้อ (จ) ของนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” บริษัทจัดการจะจัดทำงบการเงินของบริษัทที่ออกหุ้นดังกล่าวตามมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนด และตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์โดยอนุโลม และจะจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมของกองทุนและงบการเงินของบริษัทดังกล่าว พร้อมกับงบการเงินของกองทุน ซึ่งรวมถึงการวิเคราะห์และคำอธิบายระหว่างกาลของฝ่ายจัดการ (Interim Management and Discussion and Analysis) ตลอดจนแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

#### 4.5.4 รายงานประจำปี

ให้บริษัทจัดการจัดทำและส่งรายงานประจำปีของกองทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงาน ก.ล.ต. และในกรณีที่กองทุนมีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ให้ตลาดหลักทรัพย์ด้วย ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน

หากระหว่างรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนมีการลดเงินทุนจดทะเบียน บริษัทจัดการต้องจัดให้มีข้อมูลเกี่ยวกับการลดเงินทุนจดทะเบียนทุกครั้งของกองทุนไว้ในรายงานประจำปีของกองทุนที่จะจัดส่งให้สำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์

#### 4.5.5 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

บริษัทจัดการมีหน้าที่จัดทำและส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีโดยมีเนื้อหาและรายละเอียดตามที่กำหนดในกฎหมายหลักทรัพย์ ภายใน 3 เดือนนับแต่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน

#### 4.5.6 การรายงานความคืบหน้าโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานความคืบหน้าของโครงการโดยเป็นส่วนหนึ่งของรายงานประจำปีของกองทุน และส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน หรือภายในระยะเวลาอื่นใดตามที่กำหนดภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์

#### 4.5.7 การรายงานมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

บริษัทจัดการจะต้องเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน เป็นรายไตรมาสภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส กรุณาพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมใน หัวข้อ 5.2.1 "การคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน"

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานความคืบหน้าของโครงการทุกๆ 6 เดือนนับแต่วันที่มีการลงทุน ในทรัพย์สินนั้น และส่งรายงานดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 30 วันนับ แต่วันสุดท้ายของกำหนดเวลา 6 เดือน หรือภายในระยะเวลาอื่นใดตามที่กำหนดภายใต้ กฎหมายหลักทรัพย์

โดยรายงานความคืบหน้าของโครงการข้างต้น ต้องมีข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลเปรียบเทียบความคืบหน้าของโครงการกับแผนงานของโครงการ
- (2) ในกรณีที่ความคืบหน้าของโครงการไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในแผนงาน โดยระบุ แนวทางแก้ไขและผลกระทบที่กองทุนได้รับหรืออาจได้รับไว้ด้วย

ในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนมีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการ จะจัดส่งรายงานตามหลักเกณฑ์ข้างต้นให้ตลาดหลักทรัพย์ด้วย

#### 4.5.8 การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจัดการจะดำเนินการต่าง ๆ ตามกฎ ระเบียบ และวิธีการที่กำหนดไว้ข้างต้น เว้นแต่ใน กรณีที่ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้ทำการแก้ไขเพิ่มเติม ประกาศ กำหนด ออกคำสั่ง หรืออนุญาตเป็นประการอื่น ในกรณีดังกล่าวบริษัทจัดการจะปฏิบัติตาม การแก้ไข เพิ่มเติม การประกาศกำหนด คำสั่ง หรือคำอนุญาตนั้นโดยถือว่าได้รับอนุมัติ จากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

### 5. การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

#### 5.1 ข้อกำหนดทางกฎหมาย

การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- 5.1.1 เป็นการจัดทำรายงานการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอย่างเต็มรูปแบบที่มี การตรวจสอบเอกสารสิทธิและเป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ ลงทุน (รายงานประเมินค่า)
- 5.1.2 การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานต้องผ่านการประเมินค่าโดยผู้ประเมินค่า อย่างน้อย 1 ราย ในกรณีที่ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะเข้าลงทุนมีมูลค่า

ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป

- 5.1.3 กรณีการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การประเมินค่าทรัพย์สินจะต้องดำเนินการโดยผู้ประเมินค่าอย่างน้อย 2 ราย
- 5.1.4 กรณีทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นหุ้น ตามข้อ (จ) ของนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ผู้ประเมินค่าต้องเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่เป็นอิสระ ซึ่งจะต้องทำการประเมินค่าให้ประเมินค่าทั้งในชั้นของกองทุนและในชั้นของบริษัทที่ออกหุ้นดังกล่าว โดยการประเมินค่าในชั้นของกองทุน ให้คำนึงถึงภาวะภาษีของบริษัทที่ออกหุ้นและปัจจัยอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนโดยทางอ้อมด้วย และการประเมินค่าในชั้นของบริษัท ให้ประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่บริษัทดังกล่าวได้ลงทุน
- 5.1.5 กรณีทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นตราสารแห่งหนี้หรือสัญญาที่มีลักษณะเป็นการให้กู้ยืมเงิน (ตามข้อ (ฉ) ของนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน”) ผู้ประเมินค่าต้องเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่เป็นอิสระ ซึ่งจะต้องทำการประเมินค่าตราสารแห่งหนี้ดังกล่าวใช้มูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่ออกโดยสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (Association of Investment Management Companies - AIMC) โดยอนุโลมหรือตามมูลค่าที่เป็นไปตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับหรือมาตรฐานสากล หากหลักเกณฑ์ดังกล่าวไม่รองรับการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สิน]
- 5.1.6 ผู้ประเมินค่าต้องเป็นนิติบุคคลที่มีประสบการณ์หรือความรู้ความเชี่ยวชาญในการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- 5.1.7 ผู้ประเมินค่าต้องพิจารณาผลประโยชน์หรือการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สินอย่างเต็มรูปแบบ โดยพิจารณาถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าจะเป็นฉบับร่างที่ใกล้เสร็จสมบูรณ์หรือฉบับลงนามที่ได้เปิดเผยไว้ในโครงการจัดการกองทุน)
- 5.1.8 การประเมินค่าต้องดำเนินการล่วงหน้าก่อนการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นเวลาไม่เกิน 1 ปี
- 5.1.9 การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน จะกระทำโดยผู้ประเมินค่ารายเดียวกัน ติดต่อกันเกิน 2 ครั้งมิได้
- 5.1.10 การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนจะกระทำทุก 3 ปีนับแต่วันที่มีการประเมินค่าครั้งล่าสุด หรือเมื่อปรากฏแก่บริษัทจัดการ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์หรือผู้สอบบัญชีของกองทุนเห็นว่ามีเหตุการณ์ หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะจัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยไม่ชักช้า

## 5.2 การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน

### 5.2.1 การคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน

ในการคำนวณมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานภายใต้ข้อ (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) ของนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” บริษัทจัดการจะคำนวณโดยใช้ราคาที่ได้จากการประเมินครั้งล่าสุดซึ่งปรับปรุงด้วยการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) และการตัดจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) ที่เกิดขึ้นภายหลังการประเมินล่าสุด ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหุ้นของบริษัทตามข้อ (จ) ของนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” นั้น หากหุ้นดังกล่าวมิใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของบริษัทตามข้อ (จ) ของนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ด้วยวิธีการข้างต้นโดยอนุโลม โดยคำนึงถึงภาระภาษีของบริษัทที่ออกหุ้นและปัจจัยอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของบริษัทดังกล่าว

ส่วนการคำนวณมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินอื่นนอกจากที่กล่าวมาข้างต้นบริษัทจัดการจะคำนวณตามราคาที่กำหนดตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำหนดราคาทรัพย์สินของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (Association of Investment Management Companies - AIMC) หรือตามราคาที่เป็นไปตามหลักวิชาการอันเป็นที่ยอมรับหรือมาตรฐานสากล หากหลักเกณฑ์ดังกล่าวไม่รองรับการกำหนดราคาของทรัพย์สิน

ทั้งนี้ ในช่วงระยะเวลา 3 ปีแรกนับแต่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน บริษัทจัดการจะใช้ราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนเข้าลงทุน กล่าวคือ ราคาซื้อขายของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว เว้นแต่จะมีการประเมินค่าใหม่ในระยะเวลาดังกล่าวไม่ว่าด้วยสาเหตุใด ๆ

บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 2 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการบัญชีตามหลักสากล
- (2) คำนวณมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 5 ตำแหน่ง โดยใช้วิธีการบัญชีตามหลักสากล และประกาศมูลค่าของหน่วยลงทุนเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยม 4 ตำแหน่ง โดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ 5 ทิ้ง

ในกรณีที่ผลประโยชน์เกิดขึ้นจากการคำนวณตามข้อ (1) และ (2) ข้างต้น ให้บริษัทจัดการนำผลประโยชน์นั้นรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุน

สำหรับวิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

มูลค่าของหน่วยลงทุนบริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ 5.2 “การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน” นี้ เว้นแต่กรณีที่ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้นโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการ ประกาศเป็นการคำนวณโดยใช้รายงานการประเมินค่าหรือรายงานการสอบทานการประเมินค่าครั้งล่าสุดเป็นฐานในการกำหนดมูลค่าทรัพย์สินหลักของกองทุน ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจไม่ใช่มูลค่าที่จะซื้อขายได้จริงของทรัพย์สินหลักดังกล่าว

#### 5.2.2 การเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน เป็นรายไตรมาสภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส ทั้งนี้ มูลค่าที่คำนวณได้ดังกล่าวต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้รับรองว่าการคำนวณดังกล่าวได้กระทำตามกฎหมายหลักทรัพย์

บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลข้างต้นผ่านระบบการเปิดเผยสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ และเปิดเผยในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับและปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและสำนักงานใหญ่ของผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยต้องมีการเปิดเผยชื่อ ประเภท และที่ตั้งทรัพย์สินของกองทุน

ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการประกาศ เป็นการคำนวณโดยใช้รายงานการประเมินค่าทรัพย์สินหรือรายงานการสอบทานการประเมินค่าทรัพย์สินครั้งล่าสุดเป็นฐานในการกำหนดมูลค่าทรัพย์สินหลักของกองทุน ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจไม่ใช่มูลค่าที่จะซื้อขายได้จริงของทรัพย์สินหลักดังกล่าว

#### 5.2.3 รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุน

วันที่สิ้นสุดรอบปีบัญชี คือ วันที่ 30 กันยายน ของทุกปี (ซึ่งเปลี่ยนแปลงจากรอบระยะเวลาบัญชีเดิมคือวันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี)

โดยรอบระยะเวลาบัญชีแรกหลังการเปลี่ยนแปลงเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 สิ้นสุดในวันที่ 30 กันยายน 2561

## 6. การออกหน่วยลงทุน การเพิ่มและลดทุนจดทะเบียนของกองทุน และข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย

### 6.1 การออกหน่วยลงทุน

หน่วยลงทุนของกองทุนจะอยู่ในรูปแบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนอาจร้องขอให้นายทะเบียน และ/หรือบริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนให้ได้ โดยยื่นคำขอออกใบหน่วยลงทุนตาม แบบที่นายทะเบียน และ/หรือบริษัทจัดการกำหนด ซึ่งต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการที่นายทะเบียนและ/หรือบริษัทจัดการกำหนด ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอดังกล่าว นายทะเบียนและ/หรือบริษัทจัดการต้องจัดการให้มีการออกใบหน่วยลงทุนที่เป็นปัจจุบันและมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการและบุคคลอื่นได้

บริษัทจัดการจะดำเนินการให้นายทะเบียนบันทึกรายชื่อผู้จองซื้อแต่ละรายที่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตามข้อมูลที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน เมื่อผู้จองซื้อได้ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนแล้ว

นายทะเบียนจะดำเนินการฝากหน่วยลงทุนไว้ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพยของผู้จองซื้อ (ซึ่งได้เปิดไว้ก่อนแล้วกับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย) หรือบัญชีทรัพยสินของผู้จองซื้อ (ซึ่งได้เปิดไว้ก่อนแล้วกับผู้รับฝากทรัพยสิน (Custodian)) หรือฝากไว้กับนายทะเบียน (โดยฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย) ตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน

### 6.2 การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน

#### 6.2.1 หลักเกณฑ์และวิธีการทั่วไป

การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน บริษัทจัดการจะกระทำได้ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. เว้นแต่เป็นการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนโดยการเสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนและได้รับชำระราคาค่าหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งกรณีนี้ไม่ต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.

- (1) ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว (กรุณาพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 6.2.2 "มติของผู้ถือหน่วยลงทุน" และหัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน")
- (2) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนไม่ขัดหรือแย้งกับโครงการจัดการกองทุนหรือกฎหมายหลักทรัพย
- (3) ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนโดยเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนบางราย ต้องไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหน่วย

ลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่  
จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด คัดค้านการเพิ่มทุนดังกล่าว

- (4) ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. เว้นแต่เป็นกรณียกเว้น เช่น การเสนอขายหน่วย  
ลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนและ  
ได้รับชำระราคาหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุน (กรณีพิจารณารายละเอียด  
เพิ่มเติมในหัวข้อ 6.2.4 "ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต." ท้ายนี้) การเสนอขาย  
หน่วยลงทุนในลักษณะเป็นการทั่วไปโดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อหน่วยลงทุน  
ต้องเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน และจำนวนจองซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือ  
หน่วยลงทุน โดยเป็นการเสนอขายตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้เสนอขายต่อผู้  
ถือหน่วยลงทุนทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่จะ  
ทำให้กองทุนหรือบริษัทจัดการมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ และ
- (5) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือ  
หน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการมิได้เริ่มเสนอขาย  
หน่วยลงทุนดังกล่าวภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัท  
จัดการต้องดำเนินการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนอีกครั้งหนึ่ง

#### 6.2.2 มติของผู้ถือหน่วยลงทุน

การขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนสำหรับการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนโดยการออกและเสนอขาย  
หน่วยลงทุน หากเป็นการส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ถือตามจำนวนหน่วย  
ลงทุนเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง แต่หากเป็น  
กรณีการขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตาม  
จำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน  
ทุกประเภทที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

วิธีการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนเพื่อเสนอขายหน่วย  
ลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนจะต้องกระทำ  
ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และไม่ขัดหรือ  
แย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน"

นอกจากนี้ ในกรณีที่เป็นการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนโดยเสนอขายหน่วยลงทุนเป็น  
การเฉพาะเจาะจงให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนบางราย ต้องไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือ  
หน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด  
คัดค้านการเพิ่มทุนดังกล่าว

### 6.2.3 การเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ

ภายใต้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน" บริษัทจัดการต้องดำเนินการจัดให้มีข้อมูลดังต่อไปนี้ระบุอยู่ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ แล้วแต่กรณี

(1) ในกรณีปกติ (นอกเหนือจากการลงทุนหรือได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในข้อ (2) ข้างทำยนี้)

(1.1) วัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนจดทะเบียน

(1.2) จำนวนหน่วยลงทุนเพิ่มทุน ราคาเสนอขาย วิธีการเสนอขายและการจัดสรรหน่วยลงทุน

(1.3) เหตุผลที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนในราคาต่ำกว่าราคาที่เสนอขายต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่ำกว่าราคาตลาด (ถ้ามี) และ

(1.4) ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนจากการเพิ่มทุนจดทะเบียน และข้อมูลเกี่ยวกับผลกระทบต่อราคาตลาดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (Price Dilution) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนเดิม (Control Dilution) และข้อมูลอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน

(2) ในกรณีเป็นการเพิ่มทุนตามหัวข้อ 2.2.3 "การลงทุนในทรัพย์สินหลัก - ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนเพิ่มเติม" นอกเหนือจากข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) ข้างต้นแล้ว บริษัทจัดการต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ (ตามแต่กรณี) เพิ่มเติม

(2.1) ลักษณะของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้อง

(2.2) หลักเกณฑ์การกำหนดราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว

(2.3) สรุปรายงานการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว และสมมติฐานที่สำคัญในการประเมินค่า

(2.4) ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของสมมติฐานในการประเมินค่าตามข้อ (2.3)

(2.5) สรุปสาระสำคัญของข้อตกลงเกี่ยวกับการดำเนินการและการจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว และร่างสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้อง

- (2.6) การกู้ยืมเงินและผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับแหล่งที่มาและ จำนวนเงินที่จะกู้ยืม ทรัพย์สินที่จะนำไปเป็นหลักประกัน และลำดับสิทธิของเจ้าหนี้เงินกู้ยืมเปรียบเทียบกับผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเปิดเผยข้อมูลบางรายการตามที่กล่าวข้างต้นก่อนการเข้าทำรายการที่ได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน จะส่งผลกระทบต่อประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการอาจไม่ระบุข้อมูลนั้น โดยจะแสดงเหตุผลในการไม่ระบุข้อมูลดังกล่าวไว้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ เมื่อความจำเป็นในการไม่เปิดเผยข้อมูลนั้นหมดไป บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้า

#### 6.2.4 ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ในการยื่นคำขออนุมัติเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะต้องแสดงได้ว่ากองทุนมีลักษณะตามที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 1/2554 ซึ่งเป็นข้อกำหนดเดียวกันกับที่ต้องปฏิบัติตามเมื่อมีการจัดตั้งกองทุน นอกจากนี้ การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนจะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับโครงการจัดการกองทุน กฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฏ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าวอีกทั้งการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกจะต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศ ทน. 45/2561 ด้วย โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

1. ขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมทั้งจัดส่งร่างรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนที่จะแก้ไขเพิ่มเติม ร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) ให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา
2. เมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม โดยจัดส่ง แจกจ่าย หรือจัดให้มีหนังสือชี้ชวน และจดทะเบียนเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมตามประกาศเกี่ยวกับการจดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

การอนุมัติของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนเป็นอันสิ้นสุดลงเมื่อเกิดกรณีต่อไปนี้

1. บริษัทจัดการมิได้เริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนเพื่อการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.

2. มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ เมื่อรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) มีมูลค่าไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ในกรณีเช่นนี้ บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนนั้นตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลานั้นได้ เพราะพฤติการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการคืนเงินค่าจองซื้อครบถ้วน

เมื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนเสร็จสิ้น บริษัทจัดการจะยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนเป็นหนังสือต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมเพื่อการเพิ่มเงินทุนของกองทุน

หน่วยลงทุนที่ออกใหม่เนื่องจากการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน จะต้องดำเนินการตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนในหัวข้อ 11.1 "วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน" และข้อกำหนดเกี่ยวกับการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในหัวข้อ 6.4 "ข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน"

### 6.3 การลดเงินทุนจดทะเบียน

การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน บริษัทจัดการสามารถกระทำได้เฉพาะเมื่อเข้ากรณีดังต่อไปนี้

- (1) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนตามแผนที่ได้มีการกำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนอย่างชัดแจ้ง

กรณีตามวรรคแรกให้รวมถึงการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน โดยวิธีการเฉลี่ยเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากสภาพคล่องส่วนเกินจากกระแสเงินสดรับของกองทุนที่เหลืออยู่ภายหลังจากการจ่ายเงินปันผลในคราวใด ๆ จากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วของกองทุน และ/หรือจากสภาพคล่องส่วนเกินจากกระแสเงินสดรับของกองทุนซึ่งไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ โดยให้บริษัทจัดการดำเนินการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนเว้นแต่ในกรณีที่มิเหตุจำเป็นอื่นใดซึ่งบริษัทจัดการได้ชี้แจงเป็นหนังสือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือได้เปิดเผยเหตุดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบไว้ก่อนแล้ว ทั้งนี้ การลดทุนของกองทุนซึ่งเป็นไปตามที่กล่าวมานี้ ให้บริษัทจัดการสามารถดำเนินการไปได้ทันทีโดยไม่จำเป็นต้องได้รับอนุมัติโดยมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในแต่ละคราวอีกอย่างไร

- (2) กองทุนมีสภาพคล่องส่วนเกินที่เหลืออยู่หลังจากการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่า กองทุนไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว
- (3) กองทุนมีรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด และไม่มีเหตุต้องนำไปใช้ในการคำนวณกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วของกองทุน
- (4) กองทุนเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนเพื่อลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมแล้ว แต่ปรากฏเหตุขัดข้องในภายหลังอันทำให้ไม่สามารถได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวได้
- (5) กรณีอื่นใดที่มีมติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน

การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนที่เป็นกรณีตามข้อ (1) ข้อ (2) ข้อ (3) และข้อ (4) ไม่จำเป็นต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

ในกรณีที่กองทุนมีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนเพื่อลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมแล้วแต่ไม่สามารถได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวได้ บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนโดยไม่ชักช้า

ในการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน บริษัทจัดการอาจกระทำโดยการลดมูลค่าหน่วยลงทุนหรือลดจำนวนหน่วยลงทุน และภายหลังการลดเงินทุน บริษัทจัดการจะเฉลี่ยเงินคืนตามสัดส่วนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียน ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนโดยไม่หักเงินที่เฉลี่ยคืนดังกล่าวจากกำไรสะสมของกองทุน

การขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และตามกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ 8.2 “หลักเกณฑ์และวิธีการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน”

นอกจากนี้ การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนจะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนตามหัวข้อ 11.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน”

บริษัทจัดการต้องจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ (แล้วแต่กรณี)

- (1) เหตุแห่งการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน
- (2) จำนวนเงินทุนจดทะเบียนและจำนวนเงินทุนจดทะเบียนต่อหน่วยลงทุนที่ลดลงในแต่ละครั้ง

- (3) ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนจากการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน  
ทั้งนี้ ตามประกาศ ทน. 1/2554 บริษัทจัดการจะต้องยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมจดทะเบียนของ  
กองทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เฉลี่ยเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน  
และจะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลดเงินทุนจดทะเบียนทุกครั้งของกองทุนไว้บนเว็บไซต์  
ของบริษัทจัดการ และในรายงานประจำปีของกองทุนด้วย

#### 6.4 ข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

เมื่อเสร็จสิ้นการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนนี้ บริษัทจัดการจะต้องยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ เพื่อขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุนทั้งที่เป็นหน่วยลงทุนที่กระทรวงการคลังถืออยู่ตามจำนวน  
เงินทุนเริ่มแรกของกองทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท และหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุน เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ภายใน 30 วันนับแต่วันปิดการจองซื้อและชำระเงินค่าหน่วยลงทุนในการเสนอขายส่วนเพิ่ม  
ทุนดังกล่าว เมื่อหน่วยลงทุน ได้จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว ผู้ลงทุน  
อาจซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ได้ตามหลักเกณฑ์ ข้อบังคับ และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์  
ประกาศกำหนด หลักเกณฑ์ ข้อบังคับ และวิธีการเช่นว่านี้ปรับใช้กับกรณีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน  
ของกองทุนครั้งอื่น ๆ ซึ่งบริษัทจัดการจะต้องยื่นขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนต่อตลาด  
หลักทรัพย์เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ส่งรับหน่วยลงทุนของกองทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30  
วันนับแต่วันปิดการจองซื้อและชำระเงินค่าหน่วยลงทุนในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน

หน่วยลงทุนและกองทุนที่จะขอจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ ต้องมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

- (1) ชำระเต็มมูลค่าแล้วทั้งหมด
- (2) ระบุชื่อผู้ถือ
- (3) ไม่มีข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน (ยกเว้นข้อจำกัดที่เป็นไปตามกฎหมาย ทั้งนี้ต้องระบุ  
ข้อจำกัดนั้นไว้ในโครงการจัดการกองทุน)
- (4) เป็นกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติโครงการจัดการกองทุนรวมจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว
- (5) มีผู้จัดการกองทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (6) ผู้ถือหน่วยลงทุนรายย่อยถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของจำนวนหน่วย  
ลงทุนแต่ละประเภท (Tranche) ที่จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์

“ผู้ถือหน่วยลงทุนรายย่อย” ในข้อนี้หมายถึงผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งมิใช่บุคคลต่อไปนี้

- (1) ผู้มีอำนาจควบคุม ซึ่งหมายถึงผู้ถือหน่วยลงทุนหรือบุคคลอื่นซึ่งโดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อ  
การกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของกิจการโครงสร้างพื้นฐานอย่างมี  
นัยสำคัญ ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน หรือได้รับมอบ

อำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง คือบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่งดังนี้

- (ก) บุคคลที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของกองทุน
  - (ข) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการของกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนเข้าลงทุนได้
  - (ค) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายผู้บริหารจัดการหรือการดำเนินงานของกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนเข้าลงทุน ให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
  - (ง) บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของกิจการโครงสร้างพื้นฐานเยี่ยงผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของกิจการโครงสร้างพื้นฐานนั้น
- (2) บริษัทจัดการ ผู้จัดการกองทุน และกทพ. ที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือการดำเนินงานของกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (3) กรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายชื่อ 4 รายของบุคคลตามข้อ (1) นี้ รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ทางความสัมพันธ์ หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายกับบุคคลดังกล่าวข้างต้น ซึ่งได้แก่ บิดา มารดา คู่สมรส บุตร หรือญาติสนิทอื่น
- (4) ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 5 ของเงินทุนจดทะเบียน ยกเว้นผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นเป็นบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญ หรือโครงการลงทุนที่ได้รับอนุมัติตามกฎหมาย

บริษัทจัดการมีแผนที่จะยื่นคำขอจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรับหน่วยลงทุนของกองทุนทั้งที่เป็นหน่วยลงทุนที่ได้เสนอขายให้แก่กระทรวงการคลังสำหรับจำนวนเงินทุนเริ่มแรกของกองทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท และหน่วยลงทุนที่ได้เสนอขายในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันปิดการจองซื้อและชำระเงินค่าหน่วยลงทุนในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน อนึ่ง

แม้ว่าบริษัทจัดการคาดว่าจะตลาดหลักทรัพย์จะส่งรับหน่วยลงทุนในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในระยะเวลาไม่นานหลังจากมีการชำระค่าหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว แต่ตลาดหลักทรัพย์มีสิทธิพิจารณาข้อจดทะเบียนให้เสร็จภายใน 7 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับเอกสารหลักฐานที่ต้องครบถ้วนจากบริษัทจัดการแล้ว โดยหน่วยลงทุนสามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ส่งรับหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์จะกำหนดวันเริ่มทำการซื้อขายเป็นประการอื่น เนื่องจากมีเหตุจำเป็นอันเป็นผลให้ไม่สมควรทำการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนั้นในตลาดหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาดังกล่าว

ดังนั้น หน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วจะยังไม่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ จนกว่าตลาดหลักทรัพย์จะส่งรับหน่วยลงทุนของกองทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอย่างไรก็ตาม ผู้ซื้อและผู้ขายอาจตกลงซื้อขายหน่วยลงทุนนอกตลาดได้ ทั้งนี้ บนสมมติฐานว่าตลาดหลักทรัพย์จะส่งรับหน่วยลงทุนที่ยื่นขอจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในการเสนอขายจะทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ โดยการโอนหน่วยลงทุนจะต้องกระทำตามข้อกำหนดในหัวข้อ 7.5 “วิธีการโอนหน่วยลงทุน”

## 7. การเสนอขาย การจัดสรร การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

### 7.1 ประเภทและคุณสมบัติของผู้ลงทุน

หน่วยลงทุนของกองทุนจะมีประเภทเดียว โดยจะเสนอขายส่วนเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป กระทั่งการคลัง ภาครัฐ และ/หรือรัฐวิสาหกิจตามประเภทของผู้จองซื้อ ซึ่งได้แก่ ผู้จองซื้อทั่วไป ผู้จองซื้อพิเศษ และผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) และให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดดังนี้

**ผู้จองซื้อทั่วไป** หมายถึง ผู้ลงทุนที่จองซื้อหน่วยลงทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนแบบผู้จองซื้อพิเศษ หรือแบบผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor)

**ผู้จองซื้อพิเศษ** หมายถึง ผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ และ/หรือลักษณะอื่นใดตามที่ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน แล้วแต่กรณีจะได้ประกาศ หรือแก้ไขเพิ่มเติม

(1) ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศ ก.ล.ต. ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2560 บางประเภทดังต่อไปนี้

(1.1) ธนาคารแห่งประเทศไทย

(1.2) ธนาคารพาณิชย์

(1.3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(1.4) บริษัทเงินทุน

- (1.5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (1.6) บริษัทหลักทรัพย์
- (1.7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (1.8) บริษัทประกันชีวิต
- (1.9) กองทุนรวม
- (1.10) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (1.11) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (1.12) กองทุนประกันสังคม
- (1.13) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (1.14) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (1.15) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (1.16) ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า
- (1.17) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (1.18) ตลาดหลักทรัพย์
- (1.19) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (2) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการเงินทุนของผู้ลงทุนตามข้อ (1) หรือข้อ (3) ถึงข้อ (10)
- (3) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) สภาอากาศไทย หรือมูลนิธิเพื่อสาธารณะประโยชน์
- (5) สหกรณ์ออมทรัพย์หรือชุมนุมสหกรณ์
- (6) สถาบันการเงินระหว่างประเทศที่ประเทศไทยเป็นสมาชิก
- (7) โครงการจัดการลงทุน (Collective Investment Scheme) ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป

- (8) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกันกับผู้ลงทุนดังต่อไปนี้
- (8.1) ผู้ลงทุนสถาบันตามข้อ (1) แต่ไม่รวมถึงบริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ กองทุนรวม ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า
- (8.2) ผู้ลงทุนตามข้อ (3)
- (8.3) กองทุนส่วนบุคคลที่เป็นการจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนตามข้อ (8.1) หรือข้อ (8.2)
- (9) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตามข้อ (1) ถึง (8) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (10) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด

**ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor)** หมายถึง ผู้ลงทุนที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ และลักษณะตามที่ประกาศ ทน. 45/2561 กำหนด

- (1) เป็นผู้ลงทุนสถาบันดังต่อไปนี้
- (1.1) ธนาคารพาณิชย์
- (1.2) บริษัทเงินทุน
- (1.3) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์
- (1.4) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (1.5) บริษัทประกันภัย
- (1.6) ส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (1.7) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (1.8) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (1.9) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (1.10) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

- (1.11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (1.12) กองทุนรวม
- (1.13) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (12) โดยอนุโลม
- (2) ไม่เป็นผู้ที่จะได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนในฐานะผู้จองซื้อพิเศษตามที่กำหนดในประกาศ  
ทท. 1/2554
- (3) ไม่เป็นผู้จำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคล  
ดังกล่าว

## 7.2 การเสนอขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะต้องเริ่มเสนอขายส่วนเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกภายใน 1 ปีนับแต่  
วันที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป  
เป็นครั้งแรก มิเช่นนั้นการอนุมัติการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นอันสิ้นสุดลง

บริษัทจัดการและผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน ตาม  
หลักเกณฑ์ และวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงาน  
อื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/  
หรือผ่อนผันเป็นอย่างอื่น และ/หรือ ในกรณีที่บริษัทจัดการและผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน  
เห็นว่าการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน อาจมีปัญหาอุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ หรือในกรณีที่  
บริษัทจัดการหรือผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเห็นสมควร บริษัทจัดการและผู้จัดการการ จัด  
จำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดการจองซื้อและการจัดสรรหน่วย  
ลงทุน รวมถึงสัดส่วนหรือจำนวนหรือรายละเอียดอื่นใดเกี่ยวกับการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน  
หรือผู้จองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละประเภทตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ รวมทั้งในการยกเลิกการเสนอ  
ขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนหรือผู้จองซื้อส่วนใดหรือทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นในส่วนของ การเสนอขายใน  
ประเทศหรือต่างประเทศโดยเป็นไปตามความเหมาะสม ทั้งนี้ โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบล่วงหน้า

สำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งอื่น ๆ ของกองทุน (หากมี) บริษัทจัดการจะต้องทำการเสนอขาย  
ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และวิธีการเสนอขายที่บริษัทจัดการจะได้  
กำหนดสำหรับการเสนอขายครั้งนั้น ๆ

### **ตารางกำหนดการเกี่ยวกับการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน**

สำนักงาน ก.ล.ต. เริ่มนับระยะเวลา 14 วันนับแต่วันที่มีการเผยแพร่ข้อมูลที่มีสาระตรงตามโครงการ  
จัดการกองทุนรวมและร่างหนังสือชี้ชวนที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งล่าสุดต่อผู้ลงทุนผ่านระบบการรับส่ง  
ข้อมูลตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยได้เริ่มนับระยะเวลาดังกล่าวในวันที่  
28 กันยายน 2561 และจะครบ 14 วันในวันที่ 11 ตุลาคม 2561 ทั้งนี้ คำขออนุมัติเพิ่มทุนและร่าง

หนังสือชี้ชวนฉบับแก้ไขเพิ่มเติมครั้งหลังสุดยังอยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. หากได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. คาดว่าจะเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มเติมแก่ผู้จองซื้อทั่วไปทันทีตั้งแต่วันที่ 12 ตุลาคม 2561 และคาดว่าจะให้ผู้จองซื้อทั่วไปสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้เป็นระยะเวลา 8 วัน (รวมวันเสาร์ - อาทิตย์และวันหยุดนักขัตฤกษ์)

ระยะเวลาในการขอหนังสือชี้ชวน และ  
ใบจองซื้อหน่วยลงทุน (สำหรับผู้จองซื้อ  
ทั่วไป)

ภายใน [●] ระหว่างวันและเวลา  
ทำการของสำนักงานใหญ่และสาขาของบริษัทจัดการ  
หรือสำนักงานใหญ่และสาขาของผู้จัดการการจัด  
จำหน่ายหน่วยลงทุน หรือสำนักงานใหญ่และ  
สำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน  
(ยกเว้นสาขาไมโครของผู้สนับสนุนการขายหน่วย  
ลงทุน) จนถึง เวลา [●] น. ของวันที่ [●]

ระยะเวลาในการขอหนังสือชี้ชวน และ  
ใบจองซื้อหน่วยลงทุน (สำหรับผู้จองซื้อ  
พิเศษและรวมถึงกระทรวงการคลัง)  
ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง  
(Cornerstone Investor) และผู้จองซื้อ  
หน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ)

ตั้งแต่วันที่ [●] ระหว่างวันและเวลา  
ทำการของสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการ หรือ  
สำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วย  
ลงทุน จนถึง เวลา [●] ของวันที่ [●]

ระยะเวลาการจองซื้อสำหรับผู้จองซื้อ  
ทั่วไป

ตั้งแต่วันที่ [●] ในวันและเวลาทำการของสำนักงาน  
ใหญ่และสาขาของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานใหญ่  
และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน  
หรือสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุน  
การขายหน่วยลงทุน (ยกเว้นสาขา  
ไมโครของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน) จนถึงเวลา  
[●] น. ของวันที่ [●]

ระยะเวลาจองซื้อสำหรับกระทรวงการคลัง

ในวันที่ [●] ในเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของ  
บริษัทจัดการ และในวันที่ [●] ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ  
ของสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการจนถึงเวลา [●] น.

ระยะเวลาจองซื้อสำหรับผู้จองซื้อพิเศษ  
(ยกเว้นกระทรวงการคลัง)

ในวันที่ [●] ในเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของ  
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และในวันที่ [●]  
ตั้งแต่เวลาเปิดทำการของสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการ  
การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจนถึงเวลา [●] น.

|                                                                            |                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ระยะเวลาจองซื้อสำหรับผู้ซื้อหน่วยลงทุน<br>เบื้องต้นในต่างประเทศ            | ในวันที่ [●] ในเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของ<br>บริษัทจัดการ และในวันที่ [●] ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ<br>ของสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการ จนถึงเวลา [●] น.                                            |
| ระยะเวลาจองซื้อสำหรับผู้ลงทุนหลักโดย<br>เฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) | ในวันที่ [●] ในเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของ<br>ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และในวันที่ [●]<br>ตั้งแต่เวลาเปิดทำการของสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการ<br>การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน จนถึงเวลา [●] น. |
| วันประกาศกำหนดจำนวนหน่วยลงทุน<br>เสนอขายสุดท้าย                            | [●]                                                                                                                                                                                           |
| วันประกาศผลการจัดสรรหน่วยลงทุน<br>สำหรับผู้จองซื้อทั่วไป                   | ภายในวันที่ [●] จนถึง [●]                                                                                                                                                                     |
| วันที่คาดว่าจะหน่วยลงทุนของกองทุนจะ<br>เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์   | [●]                                                                                                                                                                                           |

วันและเวลาตามที่ได้ระบุไว้ข้างต้น เป็นเพียงการคาดการณ์ของบริษัทจัดการ ดังนั้นวันและเวลา  
ดังกล่าวจึงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยบริษัทจัดการร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน จะ  
ดำเนินการประกาศให้ทราบโดยเร็วหากมีการเปลี่ยนแปลงวันหรือเวลาที่ได้ระบุไว้ข้างต้น โดยจะ  
ประกาศผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ สื่อวิทยุ สื่อโทรทัศน์ สำนักงานใหญ่และสาขาของบริษัทจัดการ ผู้จัดการการ  
จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน รวมทั้ง [Call Center] ของบริษัทจัดการ  
เว็บไซต์ [TFFIF] และเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุน  
การขายหน่วยลงทุน (เท่าที่จะสามารถดำเนินการได้)

## 7.2.1 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุน

### (1) ผู้จองซื้อทั่วไป

ผู้จองซื้อทั่วไปสามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวน และใบจองซื้อหน่วยลงทุนส่วน  
เพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป ได้ที่สำนักงานใหญ่และสาขาของบริษัทจัดการ หรือ  
สำนักงานใหญ่และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือสำนักงาน  
ใหญ่และสาขาของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน (ยกเว้นสาขาไมโครของ  
ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน) ตามรายชื่อที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ภายในวันที่  
[●] ในวันและเวลาทำการของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่และสาขาของผู้จัดการ  
การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือสำนักงานใหญ่และสาขาของผู้สนับสนุนการขาย  
หน่วยลงทุน จนถึงเวลา [●] น. ของวันที่ [●]

นอกจากนั้น ผู้จองซื้อทั่วไปสามารถดาวน์โหลด (download) หนังสือชี้ชวน และใบจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [KTAM] / [MFC] ตั้งแต่วันที่ [•] (แต่ไม่รวมถึงแบบตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC/CDD) และแบบประเมินความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Suitability Test) ซึ่งสามารถขอรับได้จากสำนักงานใหญ่และสาขาของบริษัทจัดการ หรือ สำนักงานใหญ่และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือสำนักงานใหญ่และสาขาของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน)

- (2) ผู้จองซื้อพิเศษ (รวมถึงกระทรวงการคลัง) ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ

ผู้จองซื้อพิเศษ (รวมถึงกระทรวงการคลัง) ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวน และใบจองซื้อหน่วยลงทุน ได้ที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ภายในวันที่ [●] ในวันและเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน จนถึงเวลา [•] ของวันที่ [●]

#### 7.2.2 วันเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุน

- (ก) **ผู้จองซื้อทั่วไป**

ตั้งแต่วันที่ [●] ในวันและเวลาทำการของสำนักงานใหญ่และสาขาของบริษัทจัดการ หรือ สำนักงานใหญ่และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือ สำนักงานใหญ่และสาขาของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน จนถึงเวลา [●] น. ของวันที่ [●]

- (ข) **ผู้จองซื้อพิเศษ (ยกเว้นกระทรวงการคลัง) และผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor)**

ในวันที่ [●] ในเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และในวันที่ [●] ตั้งแต่วิธีเปิดทำการของสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจนถึงเวลา [•] น.

(ค) **กระทรวงการคลัง**

ในวันที่ [●] ในเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการ และในวันที่ [●] ตั้งแต่เวลาเปิดทำการของสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการจนถึงเวลา [●] น.

(ง) **ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ**

ในวันที่ [●] ในเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการ และในวันที่ [●] ตั้งแต่เวลาเปิดทำการของสำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการจนถึงเวลา [●] น.

7.2.3 **การกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้าย**

สำหรับจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้าย บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ จะกำหนดโดยวิธีการทำ Bookbuilding ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหน่วยลงทุนของนักลงทุนสถาบันในแต่ละช่วงจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายเบื้องต้น โดยเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันแจ้งจำนวนหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ โดยจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้ายจะเป็นจำนวนหน่วยลงทุนที่มีนักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา และทำให้กองทุนได้รับเงินตามจำนวนที่กำหนดว่าต้องใช้ในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก และยังมีความต้องการซื้อหน่วยลงทุนเหลืออยู่มากพอในระดับที่คาดว่าจะทำให้ราคาหน่วยลงทุนมีเสถียรภาพในตลาดรอง ทั้งนี้ จำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้ายจะเป็นจำนวนหน่วยลงทุนที่อยู่ในช่วงจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายเบื้องต้นซึ่งเป็นช่วงจำนวนหน่วยลงทุนที่ใช้ในการทำ Bookbuilding คือ [●] - [●] (“ช่วงจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายเบื้องต้น”)

บริษัทจัดการ ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนจะดำเนินการประกาศจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้ายโดยเร็วภายหลังการกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้ายแล้วเสร็จ และมีการลงนามในเอกสารระบุจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้ายซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหน่วยลงทุน (Underwriting Agreement) และสัญญาซื้อหน่วยลงทุนในต่างประเทศ (International Purchase Agreement) แล้วเสร็จ โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการประกาศจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้ายดังกล่าวภายในวันที่ [●] ผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ สื่อวิทยุ สื่อโทรทัศน์ สำนักงานใหญ่และสาขาของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และสำนักงานใหญ่และสาขาของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน (ยกเว้นสาขาไมโครของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน) รวมทั้งผ่านทาง Call Center ของบริษัทจัดการ เว็บไซต์ [TFFIF] และเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ผู้จัดการ

การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน (เท่าที่จะสามารถดำเนินการได้) ตามรายละเอียดดังนี้

|                                 | เว็บไซต์                                             | หมายเลขโทรศัพท์ /<br>Call Center |
|---------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|
| บริษัทจัดการ                    | <a href="http://www.mfcfund.com">www.mfcfund.com</a> | 02-649-2000                      |
| [TFFIF]                         | [•]                                                  | [•]                              |
| ผู้สนับสนุนการขายหน่วย<br>ลงทุน | [•]                                                  | [•]                              |

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ไม่สามารถกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้ายได้ หรือในกรณีที่สามารถกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้ายได้แต่ในขณะที่ยังมิได้มีการจดทะเบียนเพิ่มทุนของกองทุน และบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ ใช้สิทธิยกเลิกการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขใดๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหน่วยลงทุน (Underwriting Agreement) และ/หรือ สัญญาซื้อหน่วยลงทุนในต่างประเทศ (International Purchase Agreement) บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchasers) อาจจะดำเนินการยุติการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน ในกรณีดังกล่าว บริษัทจัดการ จะดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อทุกราย ตามรายละเอียดในหัวข้อ 7.2.9 "การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน"

#### 7.2.4 ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน

ผู้จองซื้อทุกราย (รวมถึง ผู้จองซื้อทั่วไป ผู้จองซื้อพิเศษ ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) กระทรวงการคลัง และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ ) จะต้องชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ราคา 10.0 บาทต่อหน่วย

#### 7.2.5 สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน

การเสนอขายและจัดสรรหน่วยลงทุนในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนในประเทศผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ตามรายชื่อที่ระบุไว้ในหัวข้อ 9.7.1 "ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน (Domestic Bookrunner)" และจะเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศผ่านผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchasers) ตามรายชื่อที่ระบุไว้ในหัวข้อ 9.7.2 "ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchasers)" โดย

บริษัทจัดการจะดำเนินการเสนอขายและจัดสรรหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนให้แก่ผู้จองซื้อตาม  
สัดส่วนเบื้องต้นดังต่อไปนี้

|                                                          |                                              |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| ผู้จองซื้อทั่วไป                                         | 1,845,000,000 - 2,056,000,000 หน่วย          |
| ผู้จองซื้อพิเศษ (ยกเว้น<br>กระทรวงการคลัง)               | 615,000,000 - 686,000,000 หน่วย              |
| กระทรวงการคลัง                                           | 310,000,000 - 357,000,000 หน่วย              |
| ผู้ลงทุนหลักโดย<br>เฉพาะเจาะจง<br>(Cornerstone Investor) | ไม่เกิน 1,230,000,000 - 1,371,000,000* หน่วย |

\*หมายเหตุ ในเบื้องต้น สัดส่วนของหน่วยลงทุนที่จะเสนอขายและจัดสรรให้แก่ผู้  
ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) จะไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวน  
หน่วยลงทุนทั้งหมดหลังการเพิ่มทุน

ทั้งนี้ สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุนข้างต้นเป็นสัดส่วนเบื้องต้น บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัด  
จำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ ขอสงวนสิทธิ์ในการ  
เปลี่ยนแปลงจำนวนหน่วยลงทุนที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนแต่ละประเภทตามที่ระบุไว้ข้างต้น  
รวมทั้งอาจพิจารณาเพิ่มหรือลดสัดส่วนการเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปและผู้  
จองซื้อพิเศษ (ยกเว้นกระทรวงการคลัง) (Claw back / Claw forward) ได้ หรือเปลี่ยนแปลง  
วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสม โดยพิจารณา  
จากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณความต้องการซื้อหน่วยลงทุนของนักลงทุนแต่ละประเภท เป็น  
ต้น เพื่อให้การเสนอขายครั้งแรกประสบความสำเร็จสูงสุด ทั้งนี้ ตราบเท่าที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย  
หลักทรัพย์ อยางไรก็ดี การเพิ่มหรือลดสัดส่วนการเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไป  
และผู้จองซื้อพิเศษ (ยกเว้นกระทรวงการคลัง) (Claw back / Claw forward) จะไม่เกินกว่า  
ร้อยละ 15 - 20 ของจำนวนหน่วยลงทุนส่วนที่เสนอขายในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนทั้งหมด

ทั้งนี้ การเสนอขายและจัดสรรหน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้นจะอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการจัดสรร  
ตามที่ระบุไว้ในข้อ 7.3.2 "ข้อจำกัดในการจัดสรรหน่วยลงทุน"

## 7.2.6 วิธีการจองซื้อหน่วยลงทุน

(ก) ผู้จองซื้อทั่วไป

เว้นแต่จะได้รับแจ้งการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่นจากบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัด  
จำหน่ายหน่วยลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน แต่ละรายที่ผู้จองซื้อทำ

การจองซื้อ ผู้จองซื้อทั่วไปจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้จองซื้อแต่ละรายสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ที่สำนักงานใหญ่และสาขาของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือสำนักงานใหญ่และสาขาของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน (ยกเว้นสาขาไมโครของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน) ได้ตามวันเวลาที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.2 "วันเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุน" โดยจะต้องจองซื้อหน่วยลงทุนเป็นจำนวนขั้นต่ำ 1,000 หน่วย และเพิ่มเป็นจำนวนทวีคูณของ 100 หน่วย โดยไม่จำกัดจำนวนหน่วยลงทุนที่จะจองซื้อต่อ 1 ใบจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป (ทั้งนี้ หากผู้จองซื้อทำการจองซื้อมากกว่าหนึ่งรายการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำจำนวนหน่วยลงทุนที่จองซื้อตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนทุกใบมารวมกันและทำการจัดสรร รวมถึงไม่สามารถใช้ชื่อร่วมในการจองซื้อหน่วยลงทุนได้)
- (2) ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่จองซื้อให้แก่บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน โดยจะต้องชำระที่ราคา 10 บาท ต่อหน่วย และจะหักกลบลบหนี้กับบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ไม่ได้ พร้อมทั้งกรอกรายละเอียดต่าง ๆ ในใบจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน และแนบเอกสารประกอบตามที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละรายที่ผู้จองซื้อทำการจองซื้อกำหนดหรือแจ้งให้ทราบ
- (3) ผู้จองซื้อจะต้องปฏิบัติตามกระบวนการตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC/CDD) และได้รับการประเมินความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Suitability Test) ตามวิธีการที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละรายที่ผู้จองซื้อทำการจองซื้อกำหนด
- (4) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนผ่านระบบออนไลน์ตามวิธีการที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายกำหนดได้ (เฉพาะรายที่เปิดรับจองซื้อหน่วยลงทุนผ่านระบบออนไลน์) ทั้งนี้ [•]
- (5) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนผ่านเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน

หรือ Investment Consultant (IC) โดยยืนยันการจองซื้อผ่านระบบ  
โทรศัพท์บันทึกเทปตามวิธีการที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่  
ละรายการกำหนด (เฉพาะรายที่เปิดรับจองซื้อหน่วยลงทุนผ่านระบบโทรศัพท์  
บันทึกเทป) ทั้งนี้ [•]

ทั้งนี้ ผู้จองซื้อจะต้องระบุในใบจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป  
อย่างชัดเจน กรณีที่ผู้จองซื้อระบุไม่สัมพันธ์กันหรือไม่ชัดเจน หรือไม่ได้ระบุรหัส  
สมาชิกบริษัทหลักทรัพย์ ชื่อบริษัทหลักทรัพย์ หรือหมายเลขบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์  
อย่างใดอย่างหนึ่ง บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการ[ออกเป็นใบหน่วย  
ลงทุนแทนและจัดส่งใบหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อดังกล่าวตามชื่อที่อยู่ระบุไว้ในใบ  
จองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปทางไปรษณีย์ลงทะเบียน  
ภายใน 15 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาจองซื้อหน่วยลงทุน ซึ่งจะทำให้ผู้  
จองซื้อไม่สามารถทำการซื้อขายหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่วันที่หน่วยลงทุนเข้าซื้อขาย  
ในตลาดหลักทรัพย์]

(ข) **ผู้จองซื้อพิเศษ (ยกเว้นกระทรวงการคลัง) และผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor)**

ในการจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อพิเศษ (ยกเว้นกระทรวงการคลัง) และผู้  
ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) ให้ผู้จองซื้อจองซื้อหน่วย  
ลงทุนผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยต้องนำส่งใบจองซื้อหน่วย  
ลงทุนส่วนเพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อประเภทนั้นๆ ที่ผู้จองซื้อได้ลงลายมือชื่อเพื่อแสดง  
ความประสงค์ที่จะจองซื้อหน่วยลงทุน และเอกสารประกอบในการจองซื้อหน่วย  
ลงทุน (ตาม que ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะกำหนดหรือแจ้งให้ทราบ)  
ให้แก่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเพื่อเป็นเอกสารประกอบการจองซื้อ โดย  
ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน ตามหลักเกณฑ์และ  
วิธีการที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะได้มีการกำหนดต่อไป

(ค) **กระทรวงการคลัง**

ในการจองซื้อหน่วยลงทุนของกระทรวงการคลัง ให้กระทรวงการคลังจองซื้อหน่วย  
ลงทุนผ่านบริษัทจัดการ โดยต้องนำส่งใบจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษ  
ที่กระทรวงการคลังได้ลงลายมือชื่อเพื่อแสดงความประสงค์ที่จะจองซื้อหน่วยลงทุน  
และเอกสารประกอบในการจองซื้อหน่วยลงทุน (ตามที่บริษัทจัดการจะกำหนดหรือ  
แจ้งให้ทราบ) ให้แก่บริษัทจัดการเพื่อเป็นเอกสารประกอบการจองซื้อ โดย  
กระทรวงการคลังจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคาจองซื้อหน่วยลงทุน ตาม  
หลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทจัดการจะได้มีการกำหนดต่อไป

(ง) **ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ**

ในการจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ ให้ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศจองซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการ โดยต้องนำส่งใบจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษที่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ ได้ลงลายมือชื่อเพื่อแสดงความประสงค์ที่จะจองซื้อหน่วยลงทุน และเอกสารประกอบในการจองซื้อหน่วยลงทุน (ตามที่บริษัทจัดการจะกำหนดหรือแจ้งให้ทราบ) ให้แก่บริษัทจัดการเพื่อเป็นเอกสารประกอบการจองซื้อ โดยผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคาจองซื้อหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทจัดการจะได้มีการกำหนดต่อไป

ทั้งนี้ สำหรับผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่มีถิ่นที่อยู่ต่างประเทศ จะต้องเป็นผู้รับภาระในเรื่องของข้อกำหนด กฎระเบียบ และภาษีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเอง (หากมี)

7.2.7 **การรับชำระราคาและการเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน**

ในการชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนเงินที่จองซื้อในวันที่จองซื้อ โดยจะหักกลบลบหนี้กับบริษัทจัดการผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนไม่ได้

ในการเสนอขายครั้งแรก การรับชำระและการเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(ก) **ผู้จองซื้อทั่วไป**

[•]

(ข) **ผู้จองซื้อพิเศษ (ยกเว้นกระทรวงการคลัง) และผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor)**

ผู้จองซื้อจะต้องจองซื้อหน่วยลงทุนผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนโดยยื่นใบจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษ ที่กรอกครบถ้วนและเอกสารประกอบในการจองซื้อหน่วยลงทุน (ตามที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะกำหนดหรือแจ้งให้ทราบ) ณ สถานที่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ภายในวันเวลาที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.2 "วันเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุน" และชำระค่าจองซื้อในราคาจองซื้อหน่วยลงทุน ตามวิธีการ และระยะเวลาที่กำหนดหรือแจ้งโดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

(ค) **กระทรวงการคลัง**

กระทรวงการคลังจะต้องจองซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการโดยยื่นใบจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษ ที่กรอกครบถ้วนและเอกสารประกอบในการจองซื้อหน่วยลงทุน (ตามที่บริษัทจัดการจะกำหนดหรือแจ้งให้ทราบ) ณ สถานที่ของบริษัทจัดการ ภายในวันเวลาที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.2 "วันเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุน" และชำระค่าจองซื้อในราคาจองซื้อหน่วยลงทุน ตามวิธีการ และระยะเวลาที่กำหนดหรือแจ้งโดยบริษัทจัดการ

(ง) **ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ**

ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศจะต้องจองซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการโดยยื่นใบจองซื้อหน่วยลงทุนสำหรับผู้จองซื้อพิเศษ ที่กรอกครบถ้วนและเอกสารประกอบในการจองซื้อหน่วยลงทุน (ตามที่บริษัทจัดการจะกำหนดหรือแจ้งให้ทราบ) ณ สถานที่ของบริษัทจัดการ ภายในวันเวลาที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.2 "วันเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุน" และชำระค่าจองซื้อในราคาจองซื้อหน่วยลงทุน ตามวิธีการ และระยะเวลาที่กำหนดหรือแจ้งโดยบริษัทจัดการ

7.2.8 **ข้อสงวนสิทธิ**

- (ก) ในระหว่างระยะเวลาก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก หรือเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรกแต่ยังมิได้มีการจดทะเบียนเพิ่มทุน หากเกิดเหตุการณ์ดังที่ระบุไว้ในย่อหน้าสุดท้ายของหัวข้อ 7.2.3 "การกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้าย" บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ สามารถยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนได้ และบริษัทจัดการจะรายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงการยุติการเสนอขายหน่วยลงทุน ภายใน 7 วันนับตั้งแต่วันที่ยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนนั้น และให้การอนุมัติให้เสนอขายหน่วยลงทุนนั้นสิ้นสุดลงในวันที่ยังรายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ

ทั้งนี้ เมื่อมีการยุติการเสนอขายหน่วยลงทุน ตามความในข้อนี้ บริษัทจัดการจะคืนหรือดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อทุกราย ตามรายละเอียดในหัวข้อ 7.2.9 "การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน"

- (ข) บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธและ/หรือระงับการจองซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใด ประสงค์จะจองซื้อหน่วยลงทุนในจำนวนที่อาจเป็นเหตุให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดดังกล่าวถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่าย

ได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต.  
ประกาศกำหนด

- (2) กรณีที่ผู้ลงทุนต่างด้าวจองซื้อหน่วยลงทุนเกินร้อยละ 49 ของจำนวน  
หน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมด
- (3) กรณีที่บุคคลที่จองซื้อเป็นบุคคลที่มีกฎหมายกำหนดห้ามมิให้มีการลงทุน  
ในหน่วยลงทุน
- (4) กรณีเอกสารหรือข้อมูลของบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วย  
ลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ได้รับจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุน  
ไม่ถูกต้องตามความเป็นจริง หรือไม่ครบถ้วน
- (5) กรณีบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุน  
การขายหน่วยลงทุน ใช้ดุลพินิจปฏิเสธและ/หรือระงับการจองซื้อหน่วย  
ลงทุน อันเนื่องมาจากผลการตรวจสอบการมีตัวตนของผู้ลงทุน และระบบ  
บริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปิดบัญชีกองทุนของผู้ลงทุน
- (6) บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุน  
เบื้องต้นในต่างประเทศ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุน  
ในบางกรณีตามที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือ  
ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศเห็นสมควร เช่น ในกรณีที่เห็นว่า  
เป็นประโยชน์ต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกรณีที่การจองซื้อ  
หน่วยลงทุนอาจก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผล  
เสียหายแก่กองทุน เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของ  
กองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมาย  
ในอนาคตของบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้  
ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศเป็นหลัก
- (7) กรณีที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนยังไม่มีประวัติการทำและไม่ยินยอมทำแบบ  
ตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC/CDD) พร้อมแนบหลักฐานการ  
ระบุตัวตน และ/หรือ แบบประเมินความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Suitability  
Test) หรือผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่แสดงเจตนารับผิดชอบต่อระดับความ  
เสี่ยงของกองทุนในใบจองซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้จองซื้อปฏิเสธการให้คำ  
รับรองหรือความยินยอมใดๆ หรือไม่กรอกข้อมูลที่กำหนดไว้ในใบจองซื้อ  
หน่วยลงทุนให้ครบถ้วน หรือไม่นำส่งเอกสารประกอบในการจองซื้อหน่วย  
ลงทุน หรือไม่ดำเนินการตามขั้นตอนในการจองซื้อที่บริษัทจัดการ

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน  
ที่รับรองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละรายการกำหนด

- (8) กรณีบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้ซื้อหน่วย  
ลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศเกิดข้อสงสัยว่าการซื้อหน่วยลงทุนของผู้  
ซื้อหน่วยลงทุนไม่โปร่งใส เช่น อาจเป็นการฟอกเงิน เป็นต้น
- (9) ในกรณีที่มีเหตุไม่พึงประสงค์จนทำให้บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัด  
จำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศเห็นว่า  
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุน มีมูลค่ารวมกันแล้ว  
ไม่ถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินที่กองทุน ระดมทุนได้หรือมูลค่าของ  
ทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุนอาจไม่เป็นไปตามที่  
คาดหมาย เช่น มีเหตุอันจะทำให้การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้าง  
พื้นฐานไม่ประสบความสำเร็จ หรืออาจเกิดเหตุสุดวิสัยหรือเหตุอันไม่  
คาดหมายกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะเข้าลงทุน จน  
เป็นเหตุให้กองทุน ไม่สามารถลงทุน หรือไม่ประสงค์จะลงทุนในทรัพย์สิน  
กิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว เป็นต้น บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัด  
จำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศสงวน  
สิทธิที่จะพิจารณาลดขนาดของการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน โดยบริษัท  
จัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุน  
เบื้องต้นในต่างประเทศอาจดำเนินการระงับการจูงซื้อบางส่วน หรือ  
ทั้งหมด และ/หรือ ระงับการจัดสรรหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด  
แล้วแต่กรณี
- (10) เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุน การเสนอขายหน่วย  
ลงทุนของกองทุน หรือการรับลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุน  
ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน  
และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ โดยบริษัทจัดการ ผู้จัดการ  
การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ  
ขอสงวนสิทธิที่จะรับหรือปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุน หรือรับ  
ลงทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนของกองทุน ให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคล  
ดังกล่าวนั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง พลเมืองสหรัฐอเมริกา ผู้ที่มีถิ่นฐาน  
อยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกอง  
ทรัยสินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและ  
ดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา

ในกรณีที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น บริษัทจัดการ ผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศบริษัทจัดการ ผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึง การเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ

#### 7.2.9 การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

##### กรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละรายคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่จองซื้อผ่านบริษัทจัดการ ผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย ในกรณีต่าง ๆ ภายใต้งบเงื่อนไขที่กำหนดดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่บริษัทจัดการยกเลิกการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน และ/หรือ ได้ยุติการขายหน่วยลงทุนเนื่องจากเหตุที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.8 “**ข้อสงวนสิทธิ**” โดยบริษัทจัดการจะรายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงการยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนภายใน 7 วันนับแต่วันที่ยุติการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนและให้ถือว่า การอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของกองทุนสิ้นสุดลงในวันที่ยังรายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ บริษัทจัดการจะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย (แล้วแต่กรณี) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละใบซึ่งจองซื้อผ่านบริษัทจัดการผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละรายภายใน 14 วันนับแต่วันที่การอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของกองทุนสิ้นสุดลง พร้อมด้วยผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) นับจากวันที่มีการฝากเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนเข้าบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ที่เปิดไว้กับธนาคารผู้รับฝากเงิน เพื่อรักษาเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ก่อนที่บริษัทจัดการจะนำไปจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุน โดยในกรณีที่บริษัทจัดการคำนวณผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจาก

เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวแล้วมีเศษเศษนิยมมากกว่า 2 ตำแหน่ง บริษัทจัดการจะคำนวณโดยปัดเศษนิยมลงให้เหลือ 2 ตำแหน่ง และคืนผลประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามจำนวนที่คำนวณได้ดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวข้างต้นได้ เพราะเหตุการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการคืนเงินค่าของซื้อจนครบถ้วน

(2) กรณีที่ประกาศ ทน. 1/2554 ให้ถือว่าการอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนกองทุนสิ้นสุดลง หากปรากฏกรณีอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(2.1) มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่ถึง 500 ราย

(2.2) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้มีมูลค่าไม่ถึง 2,000 ล้านบาท โดยการคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วให้ใช้ราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณ

(2.3) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้เมื่อรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) มีมูลค่าไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนครั้งแรก หรือ

(2.4) มีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 "ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน"

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบกรณีตาม (2.1) ถึง (2.4) ภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนดังกล่าว และบริษัทจัดการจะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย (แล้วแต่กรณี) คืนเงินค่าของซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าของซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละใบซึ่งจองซื้อผ่านบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย ภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน พร้อมด้วยผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) นับจากวันที่มีการฝากเงินค่าของซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนเข้าบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ที่เปิดไว้กับธนาคารผู้รับฝากเงิน เพื่อรักษาเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ก่อนที่บริษัทจัดการจะนำไปจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุน โดยในกรณีที่บริษัทจัดการคำนวณผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวแล้วมีเศษเศษนิยมมากกว่า 2 ตำแหน่ง บริษัทจัดการจะคำนวณโดยปัดเศษนิยมลงให้

เหลือ 2 ตำแหน่ง และคืนผลประโยชน์ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามจำนวนที่คำนวณได้ดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวข้างต้นได้ เพราะเหตุการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการคืนเงินค่าจองซื้อจนครบถ้วน

- (3) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนถูกปฏิเสธการจองซื้อ หรือไม่ได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือมีการใช้สิทธิยกเลิกการขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนรายใดไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนด้วยเหตุที่ระบุไว้ในร่างหนังสือชี้ชวน โดยบริษัทจัดการจะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย (แล้วแต่กรณี) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน ตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ถูกปฏิเสธหรือไม่ได้รับการจัดสรรหรือถูกยกเลิกการขายตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละใบซึ่งจองซื้อผ่านบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย ภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน
- (4) ภายหลังจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนเป็นการทั่วไปครั้งแรกนี้เสร็จสิ้นลง และกองทุนได้ดำเนินการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนแล้ว แต่กองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานได้ไม่ว่าด้วยเหตุใด บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน และคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วนที่จะต้องดำเนินการลดทุน ทั้งนี้ ภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน ในกรณีดังกล่าว ผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วนที่จะต้องดำเนินการลดทุนอาจได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนคืนไม่เต็มจำนวน เพราะเหตุที่กองทุนอาจเหลือเงินไม่เพียงพอเนื่องจากได้ใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุนไปแล้วในการจัดการกองทุนก่อนที่จะคืนเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนได้ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวข้างต้นได้ เพราะเหตุการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนจนครบถ้วน
- (5) กรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งให้เพิกถอนการอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนกองทุนเนื่องจากปรากฏกรณีอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ อันเป็นเหตุให้ต้องเลิกกองทุน

- (6.1) มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน หรือข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ที่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศ ทน. 1/2554
- (6.2) มีการดำเนินการเมื่อได้รับอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใน หมวด 2 ของภาค 1 ของประกาศ ทน. 1/2554
- (6.3) มีการดำเนินการไม่เป็นไปตามข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการของกองทุนภายหลังการจัดตั้งตามภาค 2 ของประกาศ ทน. 1/2554
- (6.4) มีการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนที่ไม่เป็นไปตามประกาศ ทน. 45/2561
- (6.5) มีการลงทุนหรือการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานไม่เป็นไปตามแผนการลงทุนที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน ซึ่งเป็นกรณีที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินการของกองทุน
- (6.6) มีการบริหารจัดการกองทุนโดยฝ่าฝืนหรือมิได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ใน ภาค 3 ของประกาศ ทน. 1/2554

โดยบริษัทจัดการจะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย (แล้วแต่กรณี) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนแต่ละใบซึ่งจองซื้อผ่านบริษัทจัดการผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย ภายใน 14 วันนับแต่วันที่มีการเพิกถอนการอนุมัติให้เพิ่มทุนหรือให้เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน พร้อมด้วยผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) นับจากวันที่มีการฝากเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนเข้าบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ที่เปิดไว้กับธนาคารผู้รับฝากเงิน เพื่อรักษาเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไว้ก่อนที่บริษัทจัดการจะนำไปจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุน โดยในกรณีที่บริษัทจัดการคำนวณผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวแล้วมีเศษทศนิยมมากกว่า 2 ตำแหน่ง บริษัทจัดการจะคำนวณโดยปัดทศนิยมลงให้เหลือ 2 ตำแหน่ง และคืนผลประโยชน์ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามจำนวนที่คำนวณได้ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งให้เพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุน เมื่อมีการจดทะเบียนกองทุนไปแล้ว บริษัทจัดการจะดำเนินการให้มีการเลิกกองทุนทันที ซึ่งจะต้องมีการดำเนินการตามกระบวนการชำระบัญชีของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 13.5 "การชำระ

บัญชีกองทุน" ซึ่งจะมีการหักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนก่อน  
คืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน หรือการปิดการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน  
หมายถึง วันที่ [•] ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน

### วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

เมื่อเกิดกรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.9 "การคืนเงินค่า  
ซื้อหน่วยลงทุน" ข้างต้น บริษัทจัดการจะคืน หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วย  
ลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย (ตามแต่กรณี) คืนเงินค่าจองซื้อหน่วย  
ลงทุน (พร้อมด้วยผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน  
(ถ้ามี) ในกรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนตามกรณีที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.2.9 "การ  
คืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน" วรรคหนึ่ง (1) (2) และ (5) ข้างต้น ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่  
จองซื้อผ่านบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วย  
ลงทุนแต่ละราย (แล้วแต่กรณี) ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.2.9 "การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน"  
ข้างต้น โดยการโอนเงินเข้าบัญชีในชื่อของผู้จองซื้อหน่วยลงทุน หรือนำเงินเข้าบัญชีซื้อขาย  
หลักทรัพย์ (เฉพาะในการจองซื้อผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนตามวิธีการที่  
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนแต่ละรายกำหนด) ทั้งนี้ ตามแต่วิธีการที่ผู้จองซื้อหน่วย  
ลงทุนจะได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน ภายในระยะเวลาตามที่ระบุไว้ใน  
แต่ละกรณีตามหัวข้อ 7.2.9 "การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน" ข้างต้น

รายละเอียดวิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่าย  
หน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละรายกำหนด อาจมีความแตกต่างกัน  
ทั้งนี้ ให้ผู้จองซื้อทั่วไปปฏิบัติตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน  
หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละรายจะกำหนด

ในกรณีที่ผู้จองซื้อระบุไม่สัมพันธ์กันหรือไม่ชัดเจน หรือมิได้แนบสำเนาหน้าแรกของสมุดบัญชี  
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ หรือสำเนารายการเดินบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน (Statement)  
บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค หรือ  
แคชเชียร์เช็ค ชิดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามผู้จองซื้อหน่วยลงทุนและจะจัดส่งตามที่อยู่ที่ระบุ  
ไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน

หากบริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน  
รายใด (แล้วแต่กรณี) ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อ ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวให้แก่  
ผู้จองซื้อที่จองซื้อหน่วยลงทุนผ่านตนได้เพราะพฤติการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการ  
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละรายเอง ต้อง  
รับผิดชอบ บริษัทจัดการจะชำระ หรือดำเนินการให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือ

ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละราย (แล้วแต่กรณี) ชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลานั้น จนถึงวันที่ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนหรือส่วนต่างค่าจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวจนสำเร็จ สมบูรณ์ และครบถ้วน

#### 7.2.10 เอกสารประกอบในการขอเปิดบัญชีและจองซื้อหน่วยลงทุน

เอกสารประกอบในการจองซื้อหน่วยลงทุน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

[•]

### 7.3 การจัดสรรหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการจัดสรรหน่วยลงทุนในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน ตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ด. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่ง การ เห็นชอบ และ/หรือผ่อนผันเป็นอย่างอื่น และ/หรือในกรณีที่บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเห็นว่าการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนอาจมีปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ หรือกรณีที่บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเห็นสมควร บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนของสวสทิจิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดการจองซื้อและการจัดสรรหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน หรือหนังสือชี้ชวนตามความเหมาะสม เพื่อให้การเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งนี้ประสบความสำเร็จสูงสุด

#### 7.3.1 วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุน

การจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้จองซื้อทั่วไป

บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (ค) ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายจองซื้อพร้อมกันมีจำนวนไม่เกินจำนวนสุดท้ายของหน่วยลงทุนที่จัดสรรสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายตามจำนวนที่จองซื้อ
- (ง) ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายจองซื้อพร้อมกันมีจำนวนเกินจำนวนสุดท้ายของหน่วยลงทุนที่จัดสรรสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไป ดังนี้
  - (1) บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายในรอบแรกตามจำนวนจองซื้อขั้นต่ำ 1,000 หน่วย) โดยหากผู้จองซื้อทำการจองซื้อมากกว่า 1 ใบจองซื้อหน่วย

ลงทุนส่วนเพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนของสงวนสิทธิที่จะนำจำนวนหน่วยลงทุนที่จองซื้อตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนทุกใบมารวมกันเพื่อทำการจัดสรรตามวิธีการที่กำหนดในข้อนี้ และเมื่อได้รับผลการจัดสรรของผู้จองซื้อรายนั้นแล้ว บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการแจ้งผลการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อแยกเป็นแต่ละใบจองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของการจองซื้อที่ปรากฏในใบจองซื้อหน่วยลงทุนแต่ละฉบับ

- (2) ในรอบต่อไป บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลือจากการจัดสรรตามข้อ (1) ข้างต้นให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายอย่างเท่าเทียมกันครั้งละ 100 หน่วย วนเป็นรอบไปเรื่อย ๆ จนกว่าจะครบจำนวนสุดท้ายของหน่วยลงทุนที่จัดสรรสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป ทั้งนี้ ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อรายใดจองซื้อและยังไม่ได้รับการ จัดสรร เหลือน้อยกว่า 100 หน่วย ในการจัดสรรรอบใด ผู้จองซื้อรายนั้นจะถูกตัดสิทธิในการได้รับการจัดสรรในรอบนั้นและรอบต่อไป
- (3) ในกรณีที่ มีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อในข้อ (1) ทุกราย บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะใช้วิธีสุ่มคัดเลือกรายชื่อผู้จองซื้อทั่วไปที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร (Random) ด้วยระบบคอมพิวเตอร์เพื่อทำการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กับผู้จองซื้อ ครั้งละ 1,000 หน่วย จนกระทั่งไม่สามารถจัดสรรตามจำนวนจองซื้อขั้นต่ำได้ต่อ
- (4) ในกรณีที่ มีหน่วยลงทุนไม่เพียงพอต่อการจัดสรรให้กับผู้จองซื้อในข้อ (2) ทุกรายในรอบใด บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะใช้วิธีสุ่มคัดเลือกรายชื่อผู้จองซื้อทั่วไปที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร (Random) ด้วยระบบคอมพิวเตอร์เพื่อทำการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กับผู้จองซื้อที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรเต็มตามจำนวนที่จองซื้อตามที่สุ่มคัดเลือกได้นั้น ครั้งละ 100 หน่วย
- (5) บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนของสงวนสิทธิไม่จัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ และคืนเงินค่าจองซื้อส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้กับผู้ลงทุนรายนั้นในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายจองซื้อรวมนั้นมีจำนวนมากกว่าจำนวนสุดท้ายของหน่วยลงทุนที่จัดสรรสำหรับผู้จองซื้อทั่วไป

การจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทุกรายนั้น จะดำเนินการโดยบริษัทหลักทรัพย์คอตคอม และคาดว่าจะสามารถประกาศผลการจัดสรรหน่วยลงทุนได้ภายในวันที่

[•] โดยผู้จองซื้อสามารถตรวจสอบผลการจัดสรรได้ที่บริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่ และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และสำนักงานใหญ่และสาขาของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน (ยกเว้นสาขาไมโครของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน) หรือทางช่องทางโทรศัพท์และเว็บไซต์ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.2.3 "การกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้าย" หรือผ่านทางเว็บไซต์ [www.settrade.com](http://www.settrade.com) ทั้งนี้ สำหรับการตรวจสอบที่สำนักงานใหญ่และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และสำนักงานใหญ่และสาขาของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน หรือทางช่องทางโทรศัพท์และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.2.3 "การกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนเสนอขายสุดท้าย" นั้น สามารถตรวจสอบได้เฉพาะข้อมูลการจัดสรรหน่วยลงทุนที่มีการจองซื้อผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายนั้นเท่านั้น

ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อนี้ บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปที่จองซื้อและได้ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่จองซื้อแล้ว ในกรณีที่จำนวนเงินค่าจองซื้อที่ระบุในใบจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปมากกว่าจำนวนเงินที่ได้รับชำระ บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะดำเนินการจัดสรรหน่วยลงทุนตามวิธีการจัดสรรสำหรับผู้จองซื้อทั่วไปตามที่ระบุไว้ข้างต้นโดยใช้จำนวนเงินค่าจองซื้อที่ได้รับชำระเป็นเกณฑ์

#### การจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้จองซื้อพิเศษ(ยกเว้นกระทรวงการคลัง) และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น

บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

บริษัทจัดการ (และผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ในกรณีจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษ (ยกเว้นกระทรวงการคลัง)) จะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษ (ยกเว้นกระทรวงการคลัง) และผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ ตามสัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุนเบื้องต้นที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.5 "สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน" ตามวิธีการที่บริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และ/หรือ ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ จะได้กำหนด ทั้งนี้ หน้าที่ในการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อพิเศษดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขต่างๆ ซึ่งรวมถึงการเข้าทำสัญญาซื้อหน่วยลงทุนในต่างประเทศ (International Purchase Agreement) และสัญญาแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหน่วยลงทุน (Underwriting Agreement) และเงื่อนไขต่างๆ ภายใต้สัญญาดังกล่าวเกิดขึ้นเป็นผลสำเร็จโดยไม่มีการบอกเลิกสัญญาดังกล่าว

#### การจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor)

บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (ก) มูลค่าการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกนี้ เมื่อรวมกับมูลค่าการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) และมูลค่าการเสนอขายหน่วยลงทุนโดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่เสนอขายในคราวเดียวกัน (ถ้ามี) ไม่ต่ำกว่า 5,000 ล้านบาท
- (ข) มีการจัดทำข้อตกลงกับผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) ตามสัญญา Cornerstone Investment Agreement โดยผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) มีหน้าที่ชำระราคาค่าหน่วยลงทุนที่ซื้อในราคาเดียวกับราคาหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการจะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป และไม่มีข้อตกลงหรือสัญญาใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการให้ประโยชน์กับผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) เป็นพิเศษกว่าผู้ลงทุนรายอื่นๆ

#### การจัดสรรหน่วยลงทุนแก่กระทรวงการคลัง

บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่กระทรวงการคลัง ในจำนวนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุนสำหรับกระทรวงการคลังตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.5 "สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน" ตามวิธีการที่บริษัทจัดการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และ/หรือ ผู้ถือหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ จะได้กำหนดร่วมกัน

ในกรณีที่บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนพิจารณาแล้วเห็นว่า เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน หรือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม หรือชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายของบริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนสงวนสิทธิที่จะจัดสรรหรือไม่จัดสรรหน่วยลงทุนแต่บางส่วนหรือทั้งหมดก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นหลังจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนแล้วเสร็จและนายทะเบียนได้บันทึกข้อมูลการจัดสรรหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเท่านั้น โดยบริษัทจัดการและ/หรือนายทะเบียนจะออกและจัดส่งหนังสือแจ้งผลการฝากหลักทรัพย์ หรือใบหน่วยลงทุน (กรณีผู้จองซื้อขอออกเป็นใบหน่วยลงทุน) ให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน ทั้งนี้ วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก หมายถึง [•] ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน

### 7.3.2 ข้อจำกัดในการจัดสรรหน่วยลงทุน

- (1) ข้อจำกัดในการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดรวมถึงกลุ่มบุคคลเดียวกันใดจะเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น และในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน บริษัทจัดการและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อจำกัดดังที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 "ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน"
- (2) เนื่องจากการแบ่งแยกจำนวนหน่วยลงทุนที่จะเสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษ ผู้จองซื้อหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) และกระทรวงการคลังออกจากหน่วยลงทุนที่จะเสนอขายต่อผู้จองซื้อทั่วไปไปแล้วตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.2.5 "สัดส่วนการจัดสรรหน่วยลงทุน" บริษัทจัดการจะไม่จัดสรรหน่วยลงทุนในส่วนที่เสนอขายต่อผู้จองซื้อทั่วไปให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษที่ได้รับการจัดสรรแบบผู้จองซื้อพิเศษ ผู้จองซื้อหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investor) หรือกระทรวงการคลังอีก เว้นแต่เป็นการจัดสรรหน่วยลงทุนที่เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อทั่วไปให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษ ทั้งนี้ สัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละรายรวมทั้งกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ลงทุนรายนั้นต้องไม่เกินอัตราที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7.2 "อัตรการถือหน่วยลงทุน"
- (3) บริษัทจัดการไม่สามารถเสนอขาย จำหน่าย จัดสรร หรือส่งมอบหน่วยลงทุนในสหรัฐอเมริกา หรือให้บุคคลผู้มีสัญชาติอเมริกัน หรือผู้มีภูมิลำเนาในสหรัฐอเมริกา หรือพลเมืองของสหรัฐอเมริกา เว้นแต่เป็นการดำเนินการโดยอาศัยข้อยกเว้นบางประการ อีกทั้งยังไม่สามารถเสนอขาย จำหน่าย จัดสรร หรือส่งมอบหน่วยลงทุนในสหรัฐอเมริกา หรือเพื่อบัญชีหรือเพื่อประโยชน์ของ "บุคคลอเมริกัน" ตามที่นิยามไว้ในกฎ Regulation S ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ เว้นแต่เป็นการเสนอขายหรือขายหน่วยลงทุนให้แก่ บุคคลที่มีถิ่นคนสหรัฐอเมริกาโดยเป็นธุรกรรมนอกประเทศสหรัฐอเมริกาโดยอาศัยกฎ Regulation S ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ

### 7.3.3 ข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหน่วยลงทุนของกระทรวงการคลัง

ที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อเตรียมการจัดตั้งและกำกับการดำเนินงานของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund) ครั้งที่ 3/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2561 ได้ลงมติเห็นชอบให้กระทรวงการคลังถือหน่วยลงทุนและจองซื้อหน่วย

ลงทุนส่วนเพิ่มทุนเพื่อรักษาสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนในกองทุนของกระทรวงการคลังให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ เวลาใด ๆ จนกว่าจะพ้นระยะเวลา 5 ปีนับจากวันที่หน่วยลงทุนของกองทุนที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าการจองซื้อทั้งหมดไม่เกิน 10,000 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรี โดยหากกระทรวงการคลังมีความจำเป็นต้องลงทุนเพิ่มเติมในกองทุนในจำนวนที่สูงขึ้น กระทรวงการคลังสามารถเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาต่อไปการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียน

#### 7.4 การจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียน

เมื่อการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนเสร็จสิ้น บริษัทจัดการจะดำเนินการจดทะเบียนยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน ทั้งนี้ กองทุนต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ต่อไปนี้

- (1) มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่น้อยกว่า 500 ราย
- (2) มีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเป็นไปตามที่กำหนดในหัวข้อ 7.7.2 "อัตราการใช้หน่วยลงทุน"
- (3) มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้มีมูลค่าไม่น้อยกว่า 2,000 ล้านบาท ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วให้ใช้ราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนเป็นเกณฑ์ในการคำนวณ
- (4) มีการทำสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (5) มีการทำข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และ
- (6) มีการทำสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุน หรือมีการแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ในกรณีที่การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนไม่สามารถดำเนินการได้อันเนื่องมาจากการขาดคุณสมบัติตามข้อ (1) (2) หรือข้อ (3) ข้างต้น บริษัทจัดการจะดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อทุกราย ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหัวข้อ 7.2.9 "การคืนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน"

#### 7.5 วิธีการโอนหน่วยลงทุน

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ว่าในทอดใด ๆ ไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนหรือการเสนอขายครั้งต่อ ๆ ไป ถือว่าเป็นการที่ผู้ถือหน่วยลงทุนยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการซึ่งได้มีการลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบจากบริษัทจัดการ

หน่วยลงทุนของกองทุนจะอยู่ในรูปแบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนอาจร้องขอให้นายทะเบียนออกใบหน่วยลงทุนให้ได้โดยยื่นคำขอออกใบหน่วยลงทุนตามแบบที่นายทะเบียนและ/หรือ บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการซึ่งนายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการกำหนด ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอดังกล่าว นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการต้องจัดการให้มีการออกใบหน่วยลงทุนที่เป็นปัจจุบัน และมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการและบุคคลอื่นได้

#### 7.5.1 วิธีการโอนหน่วยลงทุนในระบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless)

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนในระบบไร้ใบหน่วยลงทุน (Scripless) จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยนายทะเบียน และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ผู้โอนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) และดำเนินการตามขั้นตอนและวิธีการที่นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการ และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กำหนด

#### 7.5.2 วิธีการโอนหน่วยลงทุนที่มีใบหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือใบหน่วยลงทุนและประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องยื่นคำขอโอนหน่วยลงทุนตามแบบที่กำหนดโดยนายทะเบียนต่อนายทะเบียน โดยกรอกรายละเอียดให้สมบูรณ์และครบถ้วนในแบบคำขอโอนหน่วยลงทุนที่ลงนามโดยผู้โอนและผู้รับโอน พร้อมทั้งแนบเอกสารประกอบตามที่นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการกำหนด ในกรณีที่ไม่มีกรอกร้องขอให้ออกใบหน่วยลงทุนใหม่ จะต้องนำใบหน่วยลงทุนที่สลักหลังโดยผู้โอนมาแสดงต่อนายทะเบียน ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องดำเนินการตามขั้นตอนและวิธีการที่นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการกำหนด

การโอนหน่วยลงทุนให้มีผลบังคับและใช้ยันกับบุคคลภายนอกได้ และถือว่าได้รับการรับรองโดยนายทะเบียนก็ต่อเมื่อนายทะเบียนทำการบันทึกรายชื่อผู้รับโอนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ผู้โอนจะต้องเสียค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามที่นายทะเบียนกำหนด

ทั้งนี้ นายทะเบียน และ/หรือ บริษัทจัดการจะปฏิเสธการโอนหน่วยลงทุนที่ไม่เป็นไปตามข้อจำกัดที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” หรือการโอนที่ไม่ได้ปฏิบัติตามขั้นตอนและวิธีการที่นายทะเบียน บริษัทจัดการ ตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กำหนด

#### 7.6 ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน

กองทุนไม่มีข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน ตามกฎหมายและกฎระเบียบของไทย เว้นแต่การโอนนั้นจะทำให้อัตราการถือหน่วยลงทุนขัดต่อข้อจำกัดที่ได้กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน”

ทั้งนี้ ในกรณีที่ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้แก้ไข สั่งการ เห็นชอบ หรือผ่อน

ผันเกี่ยวกับข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุนเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น

#### 7.7 ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้การจัดสรรหน่วยลงทุนในการเสนอขายและการถือหน่วยลงทุนหลังจากนั้นของแต่ละบุคคล รวมถึงบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์และกฎระเบียบที่ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ในการพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามบทบัญญัติที่ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม) และตามกฎหมายหลักทรัพย์

##### 7.7.1 กลุ่มบุคคลเดียวกัน

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันตามหัวข้อนี้ ให้บุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้หรือตามที่ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. จะประกาศกำหนดแก้ไขเพิ่มเติม เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

- (1) คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ
- (2) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนใน นิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมด
- (3) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (1) หรือ (2) ข้างต้น แต่ทั้งนี้ มิให้รวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

##### 7.7.2 อัตราการถือหน่วยลงทุน

ในการเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใด ๆ (รวมถึงบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้น) ได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน และจะดำเนินการให้การถือหน่วยลงทุนหลังจากนั้นของบุคคลใด ๆ (รวมถึงบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้น) ไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน ยกเว้นกรณีต่อไปนี้

- (1) การจัดสรรหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนให้แก่บุคคลต่อไปนี้
  - (1.1) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
  - (1.2) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

- (1.3) กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป
  - (1.4) กองทุนประกันสังคม หรือ
  - (1.5) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งไม่อยู่ภายใต้บังคับต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล
- (2) การจัดสรรหน่วยลงทุนให้บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนที่รับหน่วยลงทุนตามข้อผูกพันภายใต้สัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยที่บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถือหน่วยลงทุนในส่วนของเกินอัตรา 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนไว้ไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ในช่วงระยะเวลา 1 ปีดังกล่าว บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน ในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ที่จะจำหน่ายจ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุนในลักษณะของการเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

#### 7.7.3 อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว

การจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้ลงทุนต่างด้าวจะต้องจัดสรรไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหน่วยลงทุนหรือควบคุมการถือหน่วยลงทุนของคนต่างด้าวให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่กำหนดสัดส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวไว้สำหรับกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน ตามที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมใด ๆ

บริษัทจัดการจะแต่งตั้งนายทะเบียนเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนและตามประกาศ ทน. 1/2554 เพื่อควบคุมให้อัตราการถือหน่วยลงทุนเป็นไปตามข้อจำกัดที่เกี่ยวข้องภายใต้หลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับ

#### 7.7.4 การจัดสรรหน่วยลงทุนตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ พ.ร.บ. บริษัทลงทุนของสหรัฐฯ รวมทั้งหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องใดๆ

การจัดสรรหน่วยลงทุนจะต้องเป็นไปตามข้อกำหนดแห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ พ.ร.บ. บริษัทลงทุนของสหรัฐฯ รวมทั้งหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องใดๆ โดยจะสามารถเสนอ หรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่ บุคคลที่มีถิ่นสหรัฐอเมริกาโดยเป็นธุรกรรมนอกประเทศสหรัฐอเมริกาโดยอาศัยกฎ Regulation S ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ เท่านั้น

#### 7.8 ผลของกรณีอัตราการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด

#### 7.8.1 หน้าที่ของบริษัทจัดการ

- (1) บริษัทจัดการจะต้องรายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทจัดการทราบหรือควรทราบถึงเหตุที่บุคคลใดหรือบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกันได้ถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7.2 “อัตราการถือหน่วยลงทุน”
- (2) บริษัทจัดการจะต้องแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนรายนั้นหรือบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกันจำหน่ายหน่วยลงทุนในส่วนที่ไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7.2 “อัตราการถือหน่วยลงทุน”
- (3) บริษัทจัดการจะต้องแต่งตั้งนายทะเบียนเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนและตามประกาศ ทน. 1/2554 เพื่อควบคุมให้อัตราการถือหน่วยลงทุนของคนต่างด้าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับ และนายทะเบียนจะต้องไม่รับโอนหน่วยลงทุนหรือไม่รับคนต่างด้าวลงทะเบียนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุน หากการรับจดทะเบียนโอนหรือการรับลงทะเบียนดังกล่าวจะเป็นเหตุให้การถือหน่วยลงทุนของคนต่างด้าวไม่เป็นไปตามสัดส่วนที่กำหนด
- (4) บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7.2 “อัตราการถือหน่วยลงทุน” และหัวข้อ 7.7.3 “อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว” ไม่มีสิทธิออกเสียงหรือรับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนด ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.8.2 “ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน”
- (5) หากปรากฏแก่บริษัทจัดการว่าหลังพ้นระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุนแล้ว บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือบุคคลในกลุ่มบุคคลเดียวกันยังคงถือหน่วยลงทุนเกินอัตรา 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ให้บริษัทจัดการดำเนินการตามที่ระบุไว้ข้างต้นโดยอนุโลม

#### 7.8.2 ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

- (1) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7.2 “อัตราการถือหน่วยลงทุน” และหัวข้อ 7.7.3 “อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว” จะไม่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน และไม่มีสิทธิออกเสียงในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น
- (2) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7.2 “อัตราการถือหน่วยลงทุน” และหัวข้อ 7.7.3 “อัตราส่วนการลงทุนของคนต่างด้าว” จะไม่มีสิทธิรับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยก

เงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง  
รับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว ในระหว่างที่บริษัทจัดการยังมิได้ดำเนินการ  
ดังกล่าว บริษัทจัดการจะจัดทำบัญชีและแยกเงินที่ไม่อาจจ่ายเป็นเงินปันผลส่วน  
ดังกล่าวออกจากจากบัญชีและทรัพย์สินของกองทุน โดยไม่นำมารวมคำนวณ  
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

- (3) ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่า  
ข้อจำกัดที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 "ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน" บริษัทจัดการจะ  
พิจารณาจ่ายเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น  
ให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของแต่ละราย

## 8. การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

โดยปกติในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนบริษัทจัดการจะต้องจัดหาข้อมูลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเพียงพอต่อ  
การพิจารณาขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งต้องประกอบด้วยความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์  
ในเรื่องที่ต้องลงมติดังกล่าว ตลอดจนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งลงมติในเรื่องดังกล่าว โดย  
แสดงไว้ในหนังสือนัดประชุม หรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ (แล้วแต่กรณี)

### 8.1 เรื่องที่ต้องอนุมัติโดยมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายมีสิทธิพิจารณาและออกเสียงในเรื่องการดำเนินการต่อไปนี้ของกองทุน เว้น  
แต่เป็นกรณีที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้บริษัทจัดการดำเนินการได้โดยไม่ต้องได้รับมติจากผู้ถือ  
หน่วยลงทุน

- 8.1.1 การถอดถอนหรือแต่งตั้งบริษัทจัดการ และ/หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามวิธีการที่กำหนดไว้  
ในหัวข้อ 9.2 "บริษัทจัดการ" และหัวข้อ 9.3 "ผู้ดูแลผลประโยชน์"

- 8.1.2 การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า  
100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการ  
ได้มาหรือจำหน่ายดังกล่าว รวมถึงการได้มาหรือจำหน่ายไปไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดย  
ทางอ้อมผ่านบริษัทที่กองทุนรวมเป็นผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ทน.  
1/2554 เว้นแต่ในกรณีการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน  
ตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือองค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการ  
จัดตั้งองค์การของรัฐบาล และกิจการของรัฐตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึง  
หน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้อย่าง  
เฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุน หรือในกรณีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่ง  
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาทแต่น้อยกว่าร้อยละ 30  
ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าวที่ได้รับ  
ความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน

ดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน กรุณาพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 2.2.3 "การลงทุนในทรัพย์สินหลัก - ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนเพิ่มเติม" และหัวข้อ 2.2.6 "การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุน" ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการกำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนแล้วว่าการได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานใดไม่ต้องขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ ให้บริษัทจัดการมีอำนาจปฏิบัติตามที่กำหนดไว้นั้นโดยไม่ต้องขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์

8.1.3 การเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว เว้นแต่เป็นการการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์ซึ่งได้ระบุไว้อย่างเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุน หรือ เป็นการเข้าทำแก้วไข หรือยกเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์ที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว ที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวโดยพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน กรุณาพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ หัวข้อ 2.7 "การบริหารจัดการหรือการจัดหาผลประโยชน์จากกิจการโครงสร้างพื้นฐานในอนาคต" ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการกำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนแล้วว่าการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานใดไม่ต้องขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ ให้บริษัทจัดการมีอำนาจปฏิบัติตามที่กำหนดไว้นั้นโดยไม่ต้องขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์

8.1.4 การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินหรือสัญญา (แล้วแต่กรณี) ไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ เวลาที่มีการทำธุรกรรมดังกล่าว หรือ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกธุรกรรมดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 4.3 "การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน"

8.1.5 การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (จ) ของคำว่า "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน" ทำธุรกรรม ตามข้อ 8.1.4 กับบุคคลที่เกี่ยวข้องตามวิธีการที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 4.3 "การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วย

## ลงทุน”

- 8.1.6 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน หรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุน ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 11 "การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน"
- 8.1.7 การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนตามวิธีการที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 6.2 "การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน"
- 8.1.8 การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนตามวิธีการที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 6.3 "การลดเงินทุนจดทะเบียน"
- 8.1.9 การควบหรือรวมกับกองทุนอื่นตามที่ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- 8.1.10 การเลิกกองทุน ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 13 "การยกเลิกการเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนเพิ่มทุน การคืนเงิน และการเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน"
- 8.1.11 การเพิ่มค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุนหรือกองทุนที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 12.3.2 "การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย" และ
- 8.1.12 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงการแก้ไขข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการเกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนและการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และเรื่องที่คุณดูแลผลประโยชน์เห็นว่ากระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งในกรณีดังกล่าวต้องได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน

## 8.2 หลักเกณฑ์และวิธีการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการอาจขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยการส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนหรือโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้

บริษัทจัดการจะต้องเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนโดยไม่ชักช้านับจากวันที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและระบุเหตุผลในการขอให้เรียกประชุมไว้อย่างชัดเจน

หากบริษัทจัดการไม่เรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนเข้าชื่อกันทำหนังสือขอภายในระยะเวลาที่กำหนดข้างต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนอาจเรียกประชุมเองก็ได้

หลักเกณฑ์และวิธีการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือ

## หน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

### 8.3 การประชุมและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและมีสิทธิได้รับผลตอบแทนการลงทุน บริษัทจัดการจะต้องแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าเป็นระยะเวลา 14 วัน หรือกำหนดระยะเวลาใด ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ หรือนายทะเบียนกำหนดก่อนวันปิดสมุดทะเบียนนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวันปิดสมุดทะเบียนจากเดิมที่เคยแจ้งไว้ บริษัทจัดการจะต้องแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน หรือกำหนดระยะเวลาใด ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ หรือนายทะเบียนกำหนดก่อนวันปิดสมุดทะเบียนตามที่เคยแจ้งไว้

บริษัทจัดการจะต้องจัดส่งหนังสือขอมติ หรือหนังสือนัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน

ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นบันทึกข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น การจ่ายหรือการแจกจ่ายทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนผู้ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว และสิทธิในการได้รับหรือข้อจำกัดสิทธิใด ๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุนผู้ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว ให้ถือว่าเป็นการที่บริษัทจัดการกระทำไปโดยชอบ

#### 8.3.1 การขอมติโดยส่งหนังสือ

ในการขอมติโดยการส่งหนังสือขอมติ มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าจะเป็นเรื่องใด เว้นแต่เป็นกรณีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือแก้ไขวิธีการจัดการ ซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 11.1 "วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน"

#### 8.3.2 การขอมติโดยเรียกประชุม

##### (1) องค์ประชุม

(1.1) การขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน องค์ประชุมต้องประกอบด้วยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมด โดยมีหน่วยลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน เว้นแต่ที่กำหนดไว้ในข้อ (1.2) ท้ายนี้

(1.2) องค์ประชุมที่กำหนดไว้ในข้อ (1.1) ข้างต้นมิให้นำมาใช้บังคับกับการขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือแก้ไขวิธีการจัดการ ซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 11.1 "วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน"

(2) สิทธิออกเสียง

- (2.1) ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่จะลงมติใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่จะลงมตินั้น

อย่างไรก็ตาม ในการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน บุคคลที่เข้าลักษณะดังต่อไปนี้สามารถเข้าร่วมพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้โดยไม่อยู่ภายใต้บังคับของข้อกำหนดที่ห้ามมิให้ผู้มีส่วนได้เสียเข้าร่วมพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

- (2.1.1) ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น (ซึ่งมิใช่ (ก) ส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือ กรรมการของบริษัทจัดการที่เป็นผู้แทนจากส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นที่เป็นเจ้าของ ผู้มีอำนาจกำกับดูแลตามกฎหมาย หรือผู้มีความรับผิดชอบโดยตรงในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการดังกล่าว หรือ (ข) กลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลตาม (ก))

- (2.1.2) กรรมการของบริษัทจัดการที่เป็นผู้แทนจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อได้มีการเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้แล้ว

- (2.1.1) ข้อมูลเกี่ยวกับการใช้สิทธิพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ โดยให้แสดงไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุน และหนังสือชี้ชวน

- (2.1.2) ในกรณีที่มีการเข้าทำรายการต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุน ให้จัดให้มีการเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในเรื่องดังต่อไปนี้ ซึ่งระบุเหตุผล ข้อสมมติฐานที่สำคัญ และปัจจัยที่นำมาประกอบการพิจารณาในการแสดงความคิดเห็น โดยให้แสดงความคิดเห็นดังกล่าวไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนหรือหนังสือที่จัดส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการ แล้วแต่กรณี

ก. ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการต่อกองทุน

ข. ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการ

ค. ผู้ถือหน่วยลงทุนควรลงมติเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับรายการ

### พร้อมระบุเหตุผลประกอบ

ตัวอย่างเช่น ในการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนสำหรับการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจากภาครัฐที่ไม่ใช่จากกระทรวงการคลัง เช่น ทล. หรือ กทพ. กระทรวงการคลังจะไม่ถือเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อม อันจะทำให้ถูกจำกัดสิทธิในการออกเสียง

- (2.2) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามข้อจำกัดที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 7.7 "ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน" จะต้องงดออกเสียงสำหรับหน่วยลงทุนส่วนที่ถือเกินอัตรานั้น

### (3) ข้อกำหนดในการออกเสียง

- (3.1) ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคะแนนเสียง 1 เสียงต่อ 1 หน่วยลงทุนที่ตนถือ
- (3.2) เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ(3.3) และข้อ (3.4) ทำนี้ มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่ง (เกินกว่าร้อยละ 50) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (3.3) เฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้ มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือมากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (3.3.1) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว หรือการตกลง การยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (จ)ของคำนิยามคำว่า "ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน" ดำเนินการดังกล่าว
- (3.3.2) การเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการจัดการหรือจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้วไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว ตามหัวข้อ หัวข้อ 2.7 "การบริหารจัดการหรือการจัดหาผลประโยชน์จากกิจการโครงสร้าง

พื้นฐานในอนาคต” หรือการตกลง การยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (จ) ของคำนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ดำเนินการดังกล่าว

(3.3.3) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือการตกลงยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (จ) ของคำนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” เข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่กำหนดในหัวข้อ 4.3 “การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน”

(3.3.4) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน ตามวิธีการในหัวข้อ 6.2 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน” หรือการตกลง การยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (จ) ของคำนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ดำเนินการดังกล่าว

(3.3.5) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน ตามวิธีการในหัวข้อ 6.3 “การลดเงินทุนจดทะเบียน” หรือการตกลงยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (จ) ของคำนิยามคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ดำเนินการดังกล่าว

(3.3.6) การควบหรือรวมกับกองทุนอื่น

(3.4) มติเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุน ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในหัวข้อ 11.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน”

(3.5) ในกรณีที่กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน (Multiclass) การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(3.5.1) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด โดยแต่ละชนิดได้รับผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เท่ากัน ให้ได้รับมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนชนิดที่ได้รับผลกระทบเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิด

(3.5.2) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือ

หน่วยลงทุนไม่ว่ากรณีใด ให้ได้รับมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือ  
หน่วยลงทุนชนิดที่ได้รับผลกระทบเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วย  
ลงทุนแต่ละชนิด

(3.5.3) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน  
ชนิดใดชนิดหนึ่ง ให้ได้รับมติผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดที่ได้รับ  
ผลกระทบเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนชนิดนั้น

(3.6) จะไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ ไม่ว่า  
โดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่ขอมติ

8.3.3 การขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนให้เป็นไปตามมาตรา 129 แห่ง พ.ร.บ.  
หลักทรัพย์

#### 8.4 ผลผูกพัน

มติของผู้ถือหน่วยลงทุนมีผลผูกพันต่อบริษัทจัดการให้ปฏิบัติตามมตินั้น เนื่องจากบริษัทจัดการมีภาระ  
ผูกพันทางกฎหมายในการบริหารและจัดการกองทุนด้วยความรับผิดชอบความระมัดระวัง และความ  
ซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนรวมทั้งต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่บังคับใช้  
โครงการจัดการกองทุน ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และมติผู้ถือหน่วยลงทุน  
ด้วย

ทั้งนี้ ผลผูกพันของมติของผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือ  
หน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการด้วย

### 9. การจัดการกองทุน

#### 9.1 คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

##### 9.1.1 องค์ประกอบของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนจะต้องประกอบด้วยกรรมการซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนด  
ไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะแต่งตั้งบุคคลต่อไปนี้เป็นกรรมการใน  
คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน เพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการ  
ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้าง  
พื้นฐานที่กองทุนลงทุน

- (1) ผู้แทนจากบริษัทจัดการ โดยผู้แทนอย่างน้อย 1 รายต้องเป็นผู้จัดการกองทุนรวม  
โครงสร้างพื้นฐานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (2) ผู้ทรงคุณวุฒิหรือผู้มีประสบการณ์ในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยเป็นบุคคลที่

กระทรวงการคลัง หรือ สคร. แต่งตั้ง และมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 3/2560 เรื่อง การกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ลงวันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2560 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยน หรือแต่งตั้งเพิ่มเติมหรือลดจำนวนบุคคลที่จะเป็นกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนข้างต้นได้ตามความเหมาะสม โดยแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด

#### 9.1.2 การถอดถอนและเปลี่ยนตัวกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทจัดการมีอำนาจในการถอดถอนหรือเปลี่ยนตัวกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน โดยการแต่งตั้งกรรมการรายใหม่ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด แต่ทั้งนี้กรรมการคนหนึ่งในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนจะต้องเป็นผู้จัดการกองทุนเสมอ

#### 9.1.3 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้

- (1) ให้คำปรึกษา คำแนะนำแก่บริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนในทรัพย์สิน กิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงการบริหารจัดการทรัพย์สิน กิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุน เมื่อได้รับการร้องขอโดยบริษัทจัดการ
- (2) แจ้งแก่บริษัทจัดการให้ทราบถึงการที่กรรมการรายใดมีส่วนได้เสีย (ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม) ในเรื่องที่ต้องให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำ โดยกรรมการผู้ที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา (ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม) จะต้องไม่เข้าร่วมประชุมเพื่อพิจารณาในเรื่องดังกล่าว

ทั้งนี้ กรรมการที่เป็นผู้แทนจากบุคคลที่เข้าลักษณะเป็นส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ ตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น สามารถให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนและการจัดการทรัพย์สิน กิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนได้ โดยไม่ต้องอยู่ภายใต้บังคับของข้อกำหนดที่ห้ามมิให้ผู้มีส่วนได้เสียเข้าร่วมพิจารณาในเรื่องนั้น เว้นแต่กรรมการที่เป็นผู้แทนจากบุคคลดังต่อไปนี้

- (2.1) ส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลดังกล่าวเป็นเจ้าของ เป็นผู้มีส่วนได้เสียกับดูแลตามกฎหมาย หรือเป็นผู้มีความรับผิดชอบโดยตรงในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำดังกล่าว หรือ
- (2.2) ส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลดังกล่าวเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

## กับบุคคลตาม (2.1)

### 9.2 บริษัทจัดการ

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ  
10120

โทรศัพท์ : 0-2686-6100

โทรสาร : 0-2670-0430

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 199 อาคารคอคลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น G และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขต  
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ : 0-2649-2000

โทรสาร : 0-2649-2100

ทั้งนี้ บริษัทจัดการทั้งสองรายตกลงรับทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อร่วมกันรับผิดชอบเกี่ยวกับการ  
จัดตั้งกองทุน การออก และเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุน และจัดการลงทุนของกองทุน รวมทั้ง  
ดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

#### 9.2.1 สิทธิของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการมีอำนาจโดยทั่วไปในการบริหารจัดการทรัพย์สินของกองทุน โดยมีสิทธิประการ  
สำคัญดังต่อไปนี้

- (1) สิทธิในการบริหารและจัดการกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ และนโยบายการ  
ลงทุนของกองทุน ตลอดจนโครงการจัดการกองทุน ข้อมูลผู้ถือหุ้นระหว่างผู้ถือหน่วย  
ลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหุ้นลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และ  
ข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนหรือบริษัทจัดการ (เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการ  
กองทุน) หรือทั้งกองทุนและบริษัทจัดการเป็นหรือจะเข้าเป็นคู่สัญญา รวมถึงปฏิบัติ  
ตามบทบัญญัติในมาตรา 125 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์
- (2) สิทธิในการได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน และหักค่าใช้จ่ายจากกองทุน  
ตามข้อกำหนดในหัวข้อ 12 "ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ"
- (3) สิทธิในการขอคำปรึกษาและคำแนะนำจากคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนใน

เรื่องเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจน  
การบริหารจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุน

- (4) สิทธิในการแต่งตั้ง ถอดถอนกรรมการหรือแต่งตั้งกรรมการคนใหม่ในคณะกรรมการ  
ที่ปรึกษาการลงทุนตามที่เห็นว่าเหมาะสมตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุน  
และ/หรือกฎหมายหลักทรัพย์
- (5) สิทธิในการเสนอเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนแก่  
คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน เพื่อให้คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนตัดสินใจ  
พิจารณา หรือวินิจฉัย
- (6) สิทธิและอำนาจในการเข้าทำสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ และใช้สิทธิหรือ  
ดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ รวมทั้งใช้ดุลย  
พินิจเพื่อผ่อนผันกรณีผิดนัดที่เกิดขึ้นภายใต้สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้  
ตามที่เห็นสมควร
- (7) สิทธิและอำนาจในการดำเนินการลงนามในเอกสารใด ๆ และเข้าผูกพันในธุรกรรม  
ใด ๆ ในนามของกองทุน ภายใต้ขอบเขตของโครงการจัดการกองทุน ข้อผูกพัน  
ระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติของผู้ถือหน่วยลงทุน และกฎหมาย  
หลักทรัพย์
- (8) สิทธิในการปฏิเสธคำขอโอนหน่วยลงทุน หากการโอนหน่วยลงทุนนั้นไม่เป็นไปตาม  
ข้อกำหนดของโครงการจัดการกองทุนและ/หรือกฎหมายหลักทรัพย์ หรือหากการ  
อนุมัติการโอนหน่วยลงทุนดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไป  
ตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนหรือกฎหมายหลักทรัพย์
- (9) สิทธิในการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนจำหน่ายหน่วยลงทุนของตนในกรณีใด ๆ  
ที่ต้องมีการปฏิบัติการให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (10) สิทธิในการเสนอชื่อผู้แทนของบริษัทจัดการหรือบุคคลอื่นที่เห็นว่าเหมาะสมเข้าเป็น  
กรรมการในคณะกรรมการบริษัท คณะบริหาร หรือคณะทำงานอื่นในทำนอง  
เดียวกันของบริษัทหรือองค์กรใดที่เป็นผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่กองทุน  
(หากมี) ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน รวมถึงสัญญาโอนและรับโอนสิทธิ  
ในรายได้ หรือเสนอแต่งตั้งกรรมการคนใหม่แทนที่บุคคลดังกล่าว
- (11) สิทธิและอำนาจอื่น ๆ ตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการใด ๆ ที่อาจแตกต่างไปจากที่กำหนดไว้ใน  
สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร เพื่อประโยชน์และความ  
คล่องตัวในการบริหารจัดการกองทุน และประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

ตราบเท่าที่ไม่กระทบต่อสาระสำคัญของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้

#### 9.2.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลักในการดูแลบริหารจัดการกองทุน รวมถึงการลงทุน ทรัพย์สิน และหนี้สินของกองทุน ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนบริหารและจัดการกองทุนให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ ข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนหรือบริษัทจัดการ (เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการกองทุน) หรือทั้งกองทุนและบริษัทจัดการเป็น หรือจะเข้าเป็นคู่สัญญา โดยบริษัทจัดการจะปฏิบัติหน้าที่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้

##### (1) การบริหารจัดการกองทุน

ในการบริหารและจัดการกองทุนบริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1.1) จัดการกองทุนให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนเข้าเป็นคู่สัญญาอย่างเคร่งครัด รวมถึงปฏิบัติตามบทบัญญัติในมาตรา 125 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์
- (1.2) จัดให้มีข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุน สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และหนังสือชี้ชวน ที่มีสาระไม่ต่างจากข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุน สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และหนังสือชี้ชวนฉบับร่างที่ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (1.3) จัดให้กองทุนมีลักษณะไม่ต่างไปจากสาระสำคัญที่แสดงไว้ล่าสุดต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลอดอายุของกองทุน และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะของกองทุน บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้กองทุนมีลักษณะเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (1.4) แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน หรือแก้ไขวิธีการจัดการตามข้อกำหนด เงื่อนไข และหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน และดำเนินการให้การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน หรือแก้ไขวิธีการจัดการเป็นไปตามบทบัญญัติในมาตรา 129 แห่ง พ.ร.บ.

#### หลักทรัพย์

- (1.5) จัดส่ง แจกจ่าย และเปิดเผยหนังสือชี้ชวน และโครงการจัดการกองทุน และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ (ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
- (1.5.1) บริษัทจัดการจะต้องเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต่อผู้ลงทุน ด้วยวิธีการที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้ก่อนวันเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุน โดยร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจคลาดเคลื่อน
- (1.5.2) บริษัทจัดการจะต้องจัดส่งหนังสือชี้ชวนที่มีสาระสำคัญไม่ต่างจากฉบับร่างให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนการเริ่มจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุน และจัดส่งหนังสือชี้ชวนดังกล่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลหนังสือชี้ชวนและรายงานกองทุน (Mutual Fund Report and Prospectus System (MRAP))
- (1.5.3) บริษัทจัดการจะต้องจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุนที่สนใจจะลงทุนในหน่วยลงทุน โดยต้องมีระยะเวลาที่พอสมควรแก่การที่ผู้ลงทุนจะศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เมื่อรวมกับระยะเวลาการเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนตามข้อ (1.5.1) ต้องไม่น้อยกว่า 14 วัน
- (1.6) ดำเนินการเพิ่มหรือลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุน และหรือดำเนินการตาม/หลักเกณฑ์และวิธีการที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด
- (1.7) จ่ายเงินปันผล และเงินจากการลดทุนจากกองทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ รวมทั้งเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (1.8) ปฏิบัติตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่กรมสรรพากรกำหนดเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผลที่ได้รับจากกองทุนตามที่กฎหมายกำหนด

- (1.9) ดำเนินการเลิกกองทุนให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ข้อผูกพัน และกฎหมายหลักทรัพย์
- (1.10) ในกรณีที่มีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน โดยการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการในเรื่องดังต่อไปนี้
- (1.10.1) ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนโดยการโฆษณา บริษัทจัดการต้องให้ข้อมูลที่ถูกต้องและไม่มีลักษณะที่ทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด และการโฆษณาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณาเพื่อสนับสนุนการขายหน่วยลงทุนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด
- (1.10.2) หากบริษัทจัดการประสงค์จะแต่งตั้งบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นผู้ทำหน้าที่ในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุนในลักษณะของการเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน
- (1.10.3) บริษัทจัดการจะประชาสัมพันธ์การขายหน่วยลงทุนอย่างกว้างขวางเพื่อให้มีการกระจายข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนต่อประชาชนอย่างแพร่หลาย
- (1.10.4) ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่บริษัทจัดการว่ามีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง รวมกันเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน หรือเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน
- (1.10.5) ดำเนินการขออนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน
- (1.10.6) ดำเนินการที่จำเป็นเพื่อควบคุมดูแลและให้มั่นใจได้ว่าการถือหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนต่างดาว ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนของกองทุนไม่เกินสัดส่วนที่บังคับใช้ซึ่งกำหนดโดยกฎหมายหลักทรัพย์ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนเข้าลงทุน

- (1.11) จัดให้มีและคงไว้ซึ่งระบบงานที่เหมาะสมสำหรับการบริหารและจัดการกองทุนอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้
- (1.11.1) การคัดเลือกและดูแลบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุน ให้มีความรู้ความสามารถที่เหมาะสมกับการบริหารและจัดการกองทุน และดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าบุคลากรที่แต่งตั้งดังกล่าวมีความรู้ ความสามารถที่เหมาะสมเพื่อบริหารและจัดการกองทุน
- (1.11.2) การวิเคราะห์และศึกษาความเป็นไปได้ของการจัดตั้งและจัดการกองทุน รวมทั้งการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ Due Diligence) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุน ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนและทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ถูกต้อง และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน
- (1.11.3) การกำกับดูแลบริหารและจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนและเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน
- (1.12) ในการจัดการทรัพย์สินบริษัทจัดการจะดำเนินการและควบคุมดูแลให้การจัดการเป็นไปตามสาระสำคัญที่ได้ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน และบริษัทจัดการจะจัดให้มีข้อกำหนดในเอกสารสัญญาที่เข้าทำหรือจะเข้าทำเกี่ยวกับการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้ผู้เช่า ผู้รับสิทธิ ผู้รับจ้าง หรือบุคคลที่จัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน มีหน้าที่รายงานข้อเท็จจริงและเหตุผลต่อบริษัทจัดการโดยไม่ชักช้า เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (1.13) ในการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนจะไม่ประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานเอง แต่จะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการให้เช่า ให้สิทธิ หรือให้ผู้อื่นดำเนินการเท่านั้น และบริษัทจัดการต้องดำเนินการให้การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนและตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (1.14) จัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะได้มา และการประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวในครั้งถัด ๆ มาให้เป็นไปตาม

สัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ระหว่างกองทุนและหน่วยงานเจ้าของโครงการ รวมทั้งการประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวในครั้งถัด ๆ มาให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนและตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ได้กำหนดไว้

- (1.15) การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุน และตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (1.16) บริษัทจัดการจะต้องบริหารจัดการกองทุนด้วยตนเอง และไม่มอบหมายอำนาจให้บุคคลอื่นใดจัดการกองทุน เว้นแต่บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้อื่นบริหารจัดการกองทุนเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการปฏิบัติการดำเนินงานสนับสนุน ทั้งนี้ การมอบหมายดังกล่าว (ถ้ามี) ต้องเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (1.17) ตรวจสอบการบริหารจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ในส่วนที่ก่อให้เกิดรายได้ที่จะโอนไปให้กองทุนตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ที่จะเข้าทำระหว่างกองทุนและหน่วยงานเจ้าของโครงการ รวมทั้งต้องกำหนดเงื่อนไขตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของกองทุนและมีลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน
- (1.18) ในการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้
  - (1.18.1) บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการให้หน่วยงานเจ้าของโครงการที่เป็นคู่สัญญา จัดให้มีกลไกให้บริษัทจัดการหรือผู้ที่บริษัทจัดการมอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบหรือสอบยืนยันความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนได้รับตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ ตลอดจนจัดส่งรายงานหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อบริษัทจัดการเพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ดังกล่าว และ
  - (1.18.2) บริษัทจัดการต้องดำเนินการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องและครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนได้รับอย่างสม่ำเสมอ และหากพบความผิดพลาดหรือข้อบกพร่องที่อาจทำให้กองทุนไม่ได้รับส่วนแบ่งรายได้ที่ถูกต้องหรือครบถ้วน

ตามสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ บริษัทจัดการต้อง  
ดำเนินการหรือมอบหมายให้ผู้เชี่ยวชาญดำเนินการให้  
หน่วยงานเจ้าของโครงการที่เป็นคู่สัญญาปรับปรุงแก้ไข  
ข้อผิดพลาดดังกล่าว

(1.19) ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือ  
หน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นต้องปฏิบัติตาม  
กฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นใน  
อนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act  
(FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่  
จะปฏิบัติการและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือ  
ข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเศนั้น ซึ่งรวมถึง การเปิดเผย  
ข้อมูลต่าง ๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้  
ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการ  
ปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ

(1.20) ดำเนินการอื่น ๆ เพื่อให้เป็นไปตามและบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุน  
และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่  
และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ แต่ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าว  
ต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่น ๆ ที่  
เกี่ยวข้อง

## (2) การลงทุน

(2.1) เข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานภายใน 6  
เดือนนับแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน หรือระยะเวลาอื่นใดภายใต้กฎหมาย  
หลักทรัพย์ โดยคิดเป็นมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่า  
ทรัพย์สินรวมของกองทุน และจะต้องดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สิน  
กิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี  
นับแต่ปีที่เริ่มมีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (เว้นแต่ใน  
กรณีที่ในรอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของอายุกองทุน หรือกรณีอื่นที่  
ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

(2.2) นำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนไปลงทุนใน  
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการ  
โครงสร้างพื้นฐาน ภายใน 6 เดือนนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน  
ดังกล่าว หรือระยะเวลาอื่นใดตามที่กำหนดในกฎหมายหลักทรัพย์ โดย  
คิดเป็นมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของ

กองทุน ในกรณีที่กองทุนมีการแบ่งชำระราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการอาจนำเงินที่กันไว้สำหรับการชำระราคาในคราวถัด ๆ ไป มารวมคำนวณเป็นมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานในกรณีนี้ได้

- (2.3) ดำเนินการให้กองทุนไม่ลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ไม่ใช่ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เว้นแต่ทรัพย์สินอื่นที่กฎหมายหลักทรัพย์อนุญาตให้กองทุนสามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ และดำเนินการให้การลงทุนของกองทุนในทรัพย์สินอื่นดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุนที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดไว้

- (3) การเรียกเก็บและชำระเงินของกองทุน

ดำเนินการเกี่ยวกับการเรียกเก็บและชำระค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่าย และ/หรือเงินตอบแทนอื่นใดจากกองทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน

- (4) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อการบริหารจัดการกองทุน

- (4.1) จัดให้มีการแต่งตั้งบุคลากรที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายและประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ใช้บังคับกับบริษัทจัดการ และปฏิบัติหน้าที่โดยยึดมั่นในจรรยาบรรณและมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะต้องรายงานการแต่งตั้งและการสิ้นสุดการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามกฎหมายหลักทรัพย์ รวมทั้งเปิดเผยรายชื่อผู้จัดการกองทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานหรือเอกสารที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลให้บริษัทจัดการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันภายใน 14 วันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง

- (4.2) แต่งตั้งคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนอย่างน้อย 1 คณะเพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุน และแต่งตั้งบุคคลเข้าแทนที่กรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนแทนที่กรรมการที่ว่างลง ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข

และวิธีการที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุน หนังสือชี้ชวน และ  
กฎหมายหลักทรัพย์

- (4.3) แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารกองทุนเพื่อทำหน้าที่ตัดสินใจพิจารณา หรือ  
วินิจฉัยเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนที่ได้รับการ  
เสนอโดยบริษัทจัดการ และแต่งตั้งบุคคลเข้าแทนที่กรรมการใน  
คณะกรรมการบริหารกองทุนแทนที่กรรมการที่ว่างลง ทั้งนี้ ตาม  
หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุน  
หนังสือชี้ชวน และกฎหมายหลักทรัพย์
- (4.4) แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์และเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์โดยการ  
แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติ ให้แต่งตั้ง  
ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์  
กำหนดและเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน
- (4.5) แต่งตั้งนายทะเบียน และเปลี่ยนตัวนายทะเบียนโดยการแต่งตั้ง  
นายทะเบียนรายใหม่ ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด  
และแจ้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงการแต่งตั้งนายทะเบียน ตลอดจน  
ติดตามตรวจสอบการปฏิบัติหน้าที่ของนายทะเบียนให้เป็นไปตาม  
ข้อกำหนดเกี่ยวกับทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการ  
จัดทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนข้อกำหนดและเงื่อนไขใน  
สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์  
กำหนด
- (4.6) แต่งตั้งนิติบุคคลที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญในการ  
ประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นผู้ประเมินค่า ซึ่งจะ  
ประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (4.7) แต่งตั้งที่ปรึกษา (ถ้ามี) เพื่อปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของบริษัทจัดการ  
และ/หรือของกองทุน หรือบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเพื่อปฏิบัติ  
หน้าที่เกี่ยวกับกองทุน อาทิ ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย และ  
ที่ปรึกษาทางเทคนิค เป็นต้น
- (4.8) แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุน ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีที่  
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และเปลี่ยนตัวผู้สอบ  
บัญชีใหม่ซึ่งเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (4.9) แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุนโดยความเห็นชอบของสำนักงาน  
คณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่เก็บรวบรวมและแบ่งทรัพย์สินของ

กองทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ที่กำหนดไว้ใน  
กฎหมายหลักทรัพย์ และดำเนินการอย่างอื่นเท่าที่จำเป็นเพื่อให้การชำระ  
บัญชีเสร็จสิ้นเมื่อมีการเลิกกองทุน

- (4.10) จัดให้มีผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน  
คณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุนหรือให้คำแนะนำกับ  
ผู้ลงทุนรายย่อย
- (5) หน้าที่ความรับผิดชอบอื่นๆ
- (5.1) จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนกองทรัสต์สินอันได้แก่ เงินที่ได้รับจากการ  
จำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นกองทุนต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.  
ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ตาม  
มาตรา 124 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ และกฎหมายหลักทรัพย์
- (5.2) จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อ  
ตลาดหลักทรัพย์ภายใน 30 วันนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน  
ส่วนเพิ่มทุนเพื่อการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน
- (5.3) ดูแลให้ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการและโครงการ  
จัดการกองทุนเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ตลอดเวลา โดยในกรณีที่  
ข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการหรือ  
โครงการจัดการกองทุนขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมายหลักทรัพย์  
นั้น หากบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์นั้น  
ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อผูกพันและโครงการ  
จัดการกองทุนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการเพื่อให้มีการแก้ไขข้อ  
ผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และ/หรือโครงการจัดการ  
กองทุนโดยไม่ชักช้า
- (5.4) เรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยให้  
เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัท  
จัดการ โครงการจัดการกองทุน และกฎหมายหลักทรัพย์
- (5.5) ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการต้องแสดงข้อมูลเพื่อ  
ประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเพียงพอ ซึ่งรวมถึง  
ความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องที่ขอมติ และ  
ผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับจากการลงมติในเรื่องดังกล่าว
- (5.6) ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่บริษัทจัดการต้องให้ความเห็นตามกฎหมาย  
หลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) ความสมเหตุสมผลของการ

ประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และในเรื่องที่จะต้องได้รับ  
มติอนุมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุน

- (5.7) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอให้บริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะออกหรือจัดให้มีการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่เป็นปัจจุบันโดยมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการและบุคคลอื่นได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ
- (5.8) ดำเนินการกำกับดูแลและตรวจสอบให้บุคลากรของบริษัทจัดการปฏิบัติงานตามกฎหมายหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว รวมทั้งจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (5.9) อำนวยความสะดวกแก่ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนในส่วนที่เกี่ยวกับกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- (5.10) จัดทำบัญชีและเก็บทรัพย์สินของกองทุนโดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของบริษัทจัดการ และนำทรัพย์สินของกองทุนและผลประโยชน์ที่ได้จากการนำทรัพย์สินของกองทุนไปลงทุนไปฝากไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์
- (5.11) จัดทำและจัดเก็บบัญชีและบันทึกแสดงการลงทุนของกองทุนให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (5.12) จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (5.13) จัดทำรายงานการลงทุนของกองทุนให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (5.14) จัดให้มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (5.15) จัดทำงบการเงินของกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์และนำส่งงบการเงินต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์

- (5.16) จัดทำรายงานประจำปีของกองทุนโดยมีข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ที่ครอบคลุมระยะเวลาสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน และส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน
- (5.17) รายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ โดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้อง
- (5.18) จัดทำ จัดให้มีการทำ จัดส่ง รายงาน และเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
- (5.19) ติดตาม ดำเนินการ และส่งการตอบบุคคลต่าง ๆ ซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบตามสัญญาต่าง ๆ อาทิ ผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน ผู้จัดการกองทุน และที่ปรึกษาตามสัญญาแต่งตั้งที่เกี่ยวข้อง และติดตามตรวจสอบการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลดังกล่าวภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง และการปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ รวมถึงดำเนินการตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้ง และ/หรือตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ
- (5.20) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ
- (5.21) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่จะได้กำหนดเพิ่มเติมภายหลังจากการที่มีการเพิ่มทุนครั้งอื่น ๆ ซึ่งมีประชาชนทั่วไปเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุน

บริษัทจัดการมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุน และกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ในกรณีที่ข้อกำหนดในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการหรือโครงการจัดการกองทุนขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมายหลักทรัพย์ดังกล่าว หากบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์นั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการหรือโครงการจัดการกองทุนแล้ว

#### 9.2.3 เงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวบริษัทจัดการ

กองทุนอาจเปลี่ยนบริษัทจัดการรายใดรายหนึ่ง หรือทุกรายได้ต่อเมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ และ/หรือเมื่อได้รับการอนุมัติเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- (1) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติด้วยมติที่เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ และข้อกำหนด

เกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนในหัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน" ให้เปลี่ยนบริษัทจัดการรายใดรายหนึ่ง หรือทุกราย และมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระหว่างอายุของกองทุน

- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการรายใดรายหนึ่ง หรือทุกรายถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุน หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการได้
- (3) ในกรณีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สั่งเพิกถอนบริษัทจัดการรายใดรายหนึ่ง หรือทุกรายจากการบริหารจัดการกองทุนตามมาตรา 128 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์
- (4) ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติเห็นชอบการเปลี่ยนแปลงแก้ไขนโยบายในการจัดการที่กำหนดไว้โครงการจัดการกองทุน หรือมีการแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้บริษัทจัดการรายใดรายหนึ่ง หรือทุกรายไม่สามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับประกาศ คำสั่ง ระเบียบ และข้อบังคับดังกล่าว หรือเป็นการเปลี่ยนแปลง แก้ไขเพิ่มเติมในลักษณะที่มีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่บริษัทจัดการรายใดรายหนึ่ง หรือทุกราย และบริษัทจัดการนั้นไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ต่อไป บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการไม่รับหน้าที่ในการจัดการกองทุนต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการรายดังกล่าวจะต้องแจ้งต่อผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ต่อไป โดยมีเงื่อนไขว่าบริษัทจัดการรายดังกล่าวจะต้องเสนอชื่อบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด (เว้นแต่ผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะจัดหาบริษัทจัดการรายใหม่เอง หรือประสงค์จะแต่งตั้งให้บริษัทจัดการรายที่เหลือรับหน้าที่ต่อไป) โดยที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน จะดำเนินการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดหรือแต่งตั้งให้บริษัทจัดการรายที่เหลือ (ถ้ามี) ทำหน้าที่จัดการกองทุนตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนแทนบริษัทจัดการรายที่ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ต่อไป ภายใน 90 วัน นับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการ

เมื่อมีเหตุเปลี่ยนตัวบริษัทจัดการรายใดรายหนึ่งตามข้อ (1) - (4) ข้างต้นในระหว่างที่ประชุมผู้ถือหน่วยยังไม่ได้มีการพิจารณาแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่หรือยังไม่ได้มีการมอบหมายให้บริษัทจัดการรายที่เหลือ (ถ้ามี) ทำหน้าที่ในส่วนของบริษัทจัดการรายที่ถูกเปลี่ยนตัว ให้บริษัทจัดการรายที่เหลือปฏิบัติหน้าที่ทั้งในส่วนของตนและหน้าที่ของบริษัทจัดการรายที่ถูกเปลี่ยนตัวต่อไป

ในการเปลี่ยนบริษัทจัดการหากเป็นกรณีที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก็ให้ดำเนินการขออนุมัติดังกล่าวก่อน บริษัทจัดการจะต้องปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนจะมี

การแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ หรือแต่งตั้งให้บริษัทจัดการรายที่เหลือปฏิบัติหน้าที่แทน  
อย่างไรก็ดี หากเป็นกรณีที่บริษัทจัดการทุกรายได้แจ้งการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการ  
เป็นลายลักษณ์อักษรตามข้อ (4) ข้างต้นนี้จนครบถ้วนแล้ว แต่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เห็นชอบ  
กับการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ที่บริษัทจัดการเสนอชื่อ หรือกองทุน และ/หรือผู้ถือหน่วย  
ลงทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ได้ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งจาก  
บริษัทจัดการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุน โดยในกรณีดังกล่าวจะถือว่าผู้ถือ  
หน่วยลงทุนทุกราย ได้ให้ความเห็นชอบกับการเลิกกองทุนแล้ว

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนบริษัทจัดการ บริษัทจัดการรายที่ถูกเปลี่ยนตัวไม่ว่าโดยคำสั่งของ  
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยเหตุอื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์ ต้องดำเนินการ  
ตามที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทจัดการรายใหม่หรือบริษัทจัดการรายที่เหลือ แล้วแต่กรณีเข้าทำ  
หน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงการส่งมอบเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ให้แก่บริษัทจัดการรายใหม่หรือ  
บริษัทจัดการรายที่เหลือ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการในเวลาใด ๆ  
หลังจากผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เปลี่ยนตัวบริษัทจัดการแล้วตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) หรือ  
ภายหลังจากวันสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการตามข้อ (4) ข้างต้น บริษัทจัดการจะ  
ยังคงมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน โดย  
คำนวณจำนวนค่าธรรมเนียมการจัดการตามระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่จริง

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการรายใดรายหนึ่งเพียงรายเดียวพ้นจากหน้าที่ กองทุนอาจพิจารณา  
ไม่แต่งตั้งบริษัทจัดการรายอื่นเพื่อทดแทนรายที่พ้นหน้าที่ไปก็ได้

#### 9.2.4 อัตราและวิธีการจ่ายค่าตอบแทนและบำเหน็จในการจัดการกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรายปีคิดในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี ของมูลค่า  
ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ 10,000,000 บาทต่อปีตลอดอายุกองทุน

โดยบริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมดังกล่าวทุกเดือน โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วัน  
สุดท้ายของเดือนเป็นฐานในการคำนวณ และจะเรียกเก็บจากกองทุนโดยการตัดจ่ายจาก  
บัญชีของกองทุน เป็นรายเดือน ทั้งนี้ รายละเอียดเป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการ  
กองทุนหัวข้อ 12 "ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ"

### 9.3 ผู้ดูแลผลประโยชน์

#### 9.3.1 การแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทจัดการได้แต่งตั้ง ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัท  
จัดการมีสิทธิแต่งตั้งบุคคลอื่นที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ใน  
กฎหมายหลักทรัพย์และโครงการจัดการกองทุนเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ (เมื่อผู้ถือหุ้น  
มีมติให้แต่งตั้ง) ทั้งนี้ รายละเอียดที่อยู่ติดต่อของผู้ดูแลผลประโยชน์มีดังนี้

ชื่อ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์  
บูรณะ กรุงเทพฯ 10140

โทรศัพท์ : 0-2222-0000

โทรสาร : 0-2470-1144-5

### 9.3.2 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้

- (1) ได้รับคำตอบแทนจากการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (2) ตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารจัดการกองทุนของบริษัทจัดการอย่างเคร่งครัดด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพเพื่อประโยชน์สูงสุดของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม ตลอดจนระมัดระวังดูแลรักษาทรัพย์สินดังเช่นผู้ประกอบการวิชาชีพดูแลผลประโยชน์ของกองทุน
- (3) ลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกับบริษัทจัดการในนามผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง
- (4) ลงนามในเอกสารที่รับรองการได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนซึ่งได้ฝากไว้ในบัญชีเงินฝากที่เปิดไว้ที่ธนาคารพาณิชย์เพื่อประโยชน์ของกองทุน และ/หรือบัญชีทรัพย์สินหรือบัญชีกองทุนสำหรับการรับโอนหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามแบบซึ่งบริษัทจัดการกำหนด เพื่อยื่นเอกสารดังกล่าวให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และให้การสนับสนุนการจัดตั้งและการจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุน และการจดทะเบียนเพิ่มทุนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (5) ลงนามในเอกสารที่รับรองการได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนซึ่งได้ฝากไว้ในบัญชีรับฝากหลักทรัพย์ (Escrow Account) และลงนามในเอกสารที่รับรองว่าได้มีการโอนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนจากบัญชีรับฝากหลักทรัพย์ (Escrow Account) เข้าฝากในบัญชีดังกล่าวแล้ว ทั้งนี้ ตามแบบซึ่งบริษัทจัดการกำหนดเพื่อยื่นเอกสารดังกล่าวให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และให้การสนับสนุนการจดทะเบียนเพิ่มทุนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (6) กำกับดูแล ตรวจสอบ และถ่วงดุลให้บริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ และโครงการจัดการกองทุน ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการโดยเคร่งครัด หากบริษัทจัดการมิได้ปฏิบัติตาม ให้แจ้งสำนักงาน

- คณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
- (7) จัดทำรายงานโดยละเอียดเสนอต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในกรณีที่บริษัทจัดการกระทำการ หรือดเว้นกระทำการ จนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนหรือไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ โดยทั้งนี้ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
- (8) รับฝากทรัพย์สินของกองทุน โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือทรัพย์สินของบุคคลอื่นซึ่งผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้รับฝากไว้
- (9) ควบคุม และติดตามดูแลให้การเบิกจ่าย การจ่าย และการส่งมอบเงิน เอกสาร หรือทรัพย์สินอื่นใดของกองทุน เป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน รวมถึงสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้
- (10) จัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุน
- (11) รับเงินค่าขายหน่วยลงทุนเพิ่ม หรือเพิ่มทุนจากบริษัทจัดการเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากที่เปิดไว้ที่ธนาคารพาณิชย์เพื่อประโยชน์ของกองทุน
- (12) รับรองความถูกต้องในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนที่บริษัทจัดการได้คำนวณไว้แล้วตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคม และ/หรือกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือโครงการจัดการกองทุนกำหนดไว้
- (13) ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่ของตนหรือฟ้องร้องเรียกค่าชดเชยความเสียหายจากบริษัทจัดการ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยค่าใช้จ่ายในการฟ้องร้องบังคับคดีดังกล่าว ให้เรียกจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนได้
- (14) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง
- (15) พิจารณาเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน ซึ่งมีมูลค่ามากกว่า 100,000,000 บาท (หนึ่งร้อยล้านบาท) แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว โดยให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน และกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ (ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยค่าใช้จ่ายของกองทุน) (ถ้ามี)
- (16) พิจารณาเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบการเข้าทำสัญญาหรือแก้ไขเพิ่มเติมหรือยกเลิก

สัญญาที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการหรือการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ  
โครงสร้างพื้นฐานซึ่งมีมูลค่าของสัญญามากกว่า 100,000,000 บาท (หนึ่งร้อยล้าน  
บาท) แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน ณ เวลาที่มีการ  
เข้าทำสัญญาหรือแก้ไขเพิ่มเติมหรือบอกเลิกสัญญาดังกล่าว โดยให้เป็นไปตาม  
โครงการจัดการกองทุน และกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงความเห็นของ  
ผู้เชี่ยวชาญอิสระ (ซึ่งได้รับการแต่งตั้ง โดยค่าใช้จ่ายของกองทุน)

- (17) ให้ความเห็นชอบในการที่บริษัทจัดการให้มีการประกันวินาศภัยเพื่อคุ้มครอง  
ความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นกับทรัพย์สินของกองทุนได้อย่างเพียงพอและ  
เหมาะสม
- (18) พิจารณาเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มีใช้  
หลักประกันในแต่ละครั้ง โดยผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องตรวจสอบและแสดงความเห็น  
พร้อมเหตุผลว่า ในขณะนั้นการรับชำระหนี้ดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วย  
ลงทุนมากกว่าการถือหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องนั้น
- (19) แจ้งให้บริษัทจัดการให้มีการประเมินค่าใหม่โดยพลัน เมื่อผู้ดูแลผลประโยชน์เห็น  
ว่ามีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ เกิดขึ้น อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่า  
ทรัพย์สินของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ หรือเมื่อเห็นว่าจำเป็นต้องประเมินค่าใหม่  
เพื่อกองทุน
- (20) ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นจากผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึง  
เรื่องที่ต้องได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน
- (21) แสดงความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุนใน  
รายงานแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบระยะเวลา 1 ปี  
ที่ผ่านมา หรือตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด
- (22) พิจารณาให้ความเห็นว่าการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกระทบต่อสิทธิของ  
ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่
- (23) ให้ความเห็นชอบการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนตาม  
หลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายหลักทรัพย์
- (24) ดำเนินการให้มีการรับหรือชำระเงินจากบัญชีของกองทุนภายในระยะเวลาที่บริษัท  
จัดการร้องขออย่างสมเหตุสมผล ทั้งนี้ โดยต้องเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน  
และ/หรือข้อกำหนดของสัญญาโอนและรับโอนสิทธิในรายได้ที่เกี่ยวข้อง (ตามแต่  
กรณี)
- (25) ชำระเงินในกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผล หรือเงินลดทุนของกองทุน และ/หรือชำระ

ผลประโยชน์หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุนเป็นยอดรวมให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน  
รวมทั้งชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้แก่เจ้าหนี้ตามคำสั่งของบริษัทจัดการ

- (26) ไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับประโยชน์ของกองทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่ว่า  
การกระทำนั้นจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ดูแลผลประโยชน์เองหรือประโยชน์ของ  
ผู้อื่น เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์หรือ  
เป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรมและได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน  
ทราบก่อนอย่างพอเพียงแล้ว โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ทราบข้อมูลดังกล่าวมิได้  
แสดงการคัดค้าน
- (27) ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการไม่  
ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการ  
ตามที่จำเป็นเพื่อให้ได้มาซึ่งมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้
- (28) ในกรณีที่มีการเลิกกองทุน หน้าผู้ดูแลผลประโยชน์จะสิ้นสุดเมื่อผู้ชำระบัญชีได้  
จดทะเบียนเลิกกองทุนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยในช่วงระยะเวลาที่  
การชำระบัญชียังไม่สิ้นสุด ผู้ดูแลผลประโยชน์จะปฏิบัติหน้าที่ต่าง ๆ ดังต่อไปนี้
- (28.1) รับฝากทรัพย์สินของกองทุนจนกว่าจะจดทะเบียนเลิกกองทุน
- (28.2) ดูแลตรวจสอบให้ผู้ชำระบัญชีปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ ในกรณีที่  
ผู้ชำระบัญชีกระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามกฎหมายดังกล่าว  
ผู้ดูแลผลประโยชน์จะรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ  
โดยไม่ชักช้า และ
- (28.3) จ่ายเงิน และ/หรือทรัพย์สินอื่นเฉลี่ยคืนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามคำสั่ง  
ของผู้ชำระบัญชี
- (29) มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์เพื่อยุติการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแล  
ผลประโยชน์ของกองทุน ตามเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแล  
ผลประโยชน์
- (30) มีสิทธิ หน้าที และความรับผิดชอบอื่นตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนและ  
สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (31) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และกฎหมาย  
หลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหน้าที่ดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง
- (32) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่จะได้กำหนดเพิ่มเติมภายหลังจากการเพิ่มทุนครั้งอื่น ๆ

### ซึ่งมีประชาชนทั่วไปเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุน

\* การพิจารณาเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบตามข้อ (15) และข้อ (16) ข้างต้น บริษัทจัดการจะต้องจัดทำรายละเอียด เสนอความเห็น และจัดส่งเอกสารประกอบการพิจารณาให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์โดยใช้เวลาไม่น้อยกว่า 30 วัน

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการ งดเว้นกระทำการ หรือละเลยไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ในการดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจใช้สิทธิตามมาตรา 132 ประกอบกับมาตรา 47 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ ในการฟ้องร้องและบังคับคดีกับผู้ดูแลผลประโยชน์เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงได้

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการอันเป็นการขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไม่เป็นไปตามข้อยกเว้นให้กระทำได้ หากเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญ และไม่สามารถแก้ไขให้หมดไปได้ ให้บริษัทจัดการมีอำนาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้

ในกรณีที่การดำเนินการใดต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ดูแลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้

ผู้ดูแลผลประโยชน์อาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้

#### 9.3.3 เงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์

บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติด้วยมติที่เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ และโครงการจัดการกองทุน หัวข้อ 8 "การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน" ให้เปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีการแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระหว่างอายุของกองทุน
- (2) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการใด ๆ ที่ขัดต่อผลประโยชน์ของกองทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุนในลักษณะที่มีนัยสำคัญและไม่สามารถเยียวยาได้
- (3) ในกรณีที่ผู้ดูแลประโยชน์ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจสถาบันการเงิน หรือในกรณีที่ผู้ดูแลประโยชน์ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลประโยชน์ได้
- (4) ในกรณีที่ผู้ดูแลประโยชน์กระทำความผิดอาญาเกี่ยวกับทรัพย์ตามบทบัญญัติในหมวด 1 หมวด 3 หมวด 4 หมวด 5 หรือหมวด 7 ของลักษณะ 12 แห่งประมวล

### กฎหมายอาญา

- (5) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ปฏิบัติหน้าที่หรือความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (6) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุนที่สำคัญอันเนื่องมาจากการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายหลักทรัพย์ หรือกรณีอื่นใดอันมีผลให้บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงกันได้ ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ในกรณีดังกล่าวผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน
- (7) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติข้อใดข้อหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ ในกรณีดังกล่าวบริษัทจัดการจะแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขคุณสมบัติให้ถูกต้องภายใน 15 วันนับจากวันที่บริษัทจัดการทราบหรือควรได้ทราบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว หรือจากวันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตรวจพบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว และบริษัทจัดการจะแจ้งการแก้ไขการขาดคุณสมบัติดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขการขาดคุณสมบัติเสร็จสิ้น ในกรณีที่ผู้ดูแลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขการขาดคุณสมบัติให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับจากวันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่แทนผู้ดูแลผลประโยชน์เดิมโดยพลัน ทั้งนี้ เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะสั่งการเป็นอย่างอื่น
- (8) เมื่อมีผู้ใดเสนอหรือยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ดูแลผลประโยชน์ (1) เพื่อเลิกกิจการของผู้ดูแลผลประโยชน์หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใดที่คล้ายคลึงกัน หรือ (2) เพื่อฟื้นฟูกิจการ ประenomหนี้ หรือผ่อนผันการชำระหนี้ จัดการทรัพย์สิน ชำระบัญชี หรือร้องขออื่นใดที่คล้ายคลึงกัน ภายใต้กฎหมายปัจจุบันหรือในอนาคต หรือภายใต้ข้อบังคับต่าง ๆ และคำเสนอหรือคำร้องดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนภายใน 60 วัน

- (9) เมื่อหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐมีความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ว่ามีความผิด หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงและแจ้งให้บริษัทจัดการทราบหรือประกาศเป็นการทั่วไป
- (10) เมื่อมีการบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นอกเหนือจากกรณีที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดที่ประสงค์จะบอกเลิกสัญญายกกล่าวให้ผู้ดูแลอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 60 วัน

ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน และตามกฎหมายหลักทรัพย์ และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลผลประโยชน์รายเดิมมีหน้าที่ดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวรวมถึงการลงลายมือชื่อในหนังสือเพื่อรับรองความถูกต้องและครบถ้วนของสิ่งที่ส่งมอบให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่หากมีการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์

เนื่องจากกฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้กองทุนรวมต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์หมดหน้าที่ลงตามเงื่อนไขการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลผลประโยชน์นั้นต้องทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนต่อไปอย่างสมบูรณ์จนกว่าจะจัดการโอนและส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การโอนและส่งมอบทรัพย์สิน และเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น ทั้งนี้ภายในเวลาอันสมควรเพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังคงได้รับค่าตอบแทนตามอัตราปกติที่คิดได้ภายใต้สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ จนกว่าการจัดการโอนทรัพย์สินและเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะแล้วเสร็จ

ในกรณีที่สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลง ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิได้รับเงินค่าตอบแทน และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดที่ถึงกำหนดชำระแต่ยังมิได้ชำระให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งเกิดขึ้นก่อนการสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยค่าตอบแทน และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดจะคำนวณถึงวันที่ครบระยะเวลาบอกกล่าวการบอกเลิกสัญญาหรือระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

#### 9.3.4 ค่าตอบแทนผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สิน

### สิทธิของกองทุน

ในกรณีที่มีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ผู้ดูแลผลประโยชน์จะคิดค่าใช้จ่ายสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ในการออกไปปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบทรัพย์สินประจำปี และ/หรือตามความจำเป็นเพื่อประโยชน์ของกองทุน โดยคิดค่าธรรมเนียมในการตรวจสอบทรัพย์สินในอัตราที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กำหนด

ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์สามารถเรียกเก็บค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ออกไปตามที่จำเป็นและสมเหตุสมผลอันเกี่ยวเนื่องโดยตรงกับการปฏิบัติหน้าที่ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ อาทิ ค่าธรรมเนียมธนาคารต่าง ๆ ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่ปรึกษา รวมถึงการว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญภายนอก ค่าที่พัก ตลอดจนค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มต่าง ๆ เช่น ค่าธรรมเนียมการคัดสำเนาเอกสารสิทธิ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นอันเนื่องมาจากหน้าที่ ความรับผิดชอบที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุน และสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นควรให้เป็นหน้าที่ของผู้ดูแลผลประโยชน์ ทั้งนี้ ตามจำนวนที่จ่ายจริง

ทั้งนี้ รายละเอียดเป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน ในหัวข้อ 12 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ”

#### 9.3.5 สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน

ชื่อ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพฯ 10140

โทรศัพท์ : 0-2470-3200-1

โทรสาร : 0-2470-1996-7

บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน หรือเอกสารที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินของกองทุน ซึ่งรวมถึงเอกสารการทำธุรกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนทั้งหมดไว้ ณ สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ เว้นแต่ทรัพย์สินซึ่งโดยลักษณะของทรัพย์สินนั้นไม่สามารถเก็บรักษาไว้ ณ สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ตกลงเป็นประการอื่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องแจ้งให้บริษัทจัดการทราบโดยพลันเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่ บริษัทจัดการจะจัดเก็บเอกสารสำคัญ และทรัพย์สินของกองทุนไว้ที่สำนักงานของผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่

#### 9.4 การแต่งตั้ง สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของนายทะเบียนหน่วยลงทุน

##### 9.4.1 การแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะแต่งตั้งนิติบุคคลต่อไปนี้เป็นผู้ที่ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียน เพื่อปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับการจัดทำ บันทึกรายชื่อ และเก็บรักษาสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงประกาศอื่นที่เกี่ยวข้องและข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียน

ชื่อ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่ : เลขที่ 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ : 0-2009-9999

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นที่ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์ให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

##### 9.4.2 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของนายทะเบียน

นายทะเบียนมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้

- (1) มีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมจากกองทุน สำหรับการปฏิบัติหน้าที่เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน
- (2) จัดทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ซึ่งอย่างน้อยประกอบด้วยรายการข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (3) เก็บรักษาทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนไว้ที่สำนักงานของนายทะเบียน
- (4) จัดทำและบันทึกทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นปัจจุบันตามความเป็นจริง
- (5) กำหนดระเบียบวิธีปฏิบัติในเรื่องเกี่ยวกับการโอน การจำหน่าย การอายัด การออกใบหน่วยลงทุน หรือหนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุนหรือสมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน และการอื่นใดที่จำเป็น และปิดประกาศระเบียบวิธีปฏิบัติดังกล่าวไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการของนายทะเบียนหน่วยลงทุน

- (6) จัดให้มีและคงไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่สามารถป้องกันการกระทำโดยมิชอบอันอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และระบบการเก็บรักษา รวบรวม และประมวลผลข้อมูล ตลอดจนระบบสำรองข้อมูล ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (7) อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในการตรวจสอบหรือขอสำเนาทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนได้ในระหว่างเวลาทำการของนายทะเบียน ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- (8) ปฏิเสธคำขอของทะเบียนการโอนหน่วยลงทุนกรณีที่มีการโอนหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน และ/หรือกฎหมายหลักทรัพย์ หรือหากการรับลงทะเบียนจะเป็นเหตุให้การถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน และ/หรือกฎหมายหลักทรัพย์ หรือเกินอัตราการถือหน่วยลงทุนที่กำหนด
- (9) จ่ายเงินปันผล และเงินลดทุน
- (10) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามกฎหมายหลักทรัพย์เกี่ยวกับทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และหน้าที่อื่นที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุน

#### 9.5 การแต่งตั้ง สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน

##### 9.5.1 การแต่งตั้งผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน

สำหรับการแต่งตั้งผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน หลังจากที่ได้ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานแล้วนั้น บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ประเมินค่าทรัพย์สินที่มีคุณสมบัติและความเชี่ยวชาญครบถ้วนในการปฏิบัติหน้าที่ประเมินค่าทรัพย์สิน หรือสอบทานการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน หรือประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานใหม่ที่กองทุนจะลงทุนตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน และข้อกำหนดในการประเมินค่าทรัพย์สินตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจะกระทำโดยผู้ประเมินค่าทรัพย์สินรายเดียวกันติดต่อกันเกิน 2 ครั้งมิได้

ชื่อ : บริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด

ที่อยู่ : ห้องเลขที่ 36 ชั้น 8 อาคาร อาร์ เอส ทาวเวอร์ เลขที่ 121 ถนนรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 0-2641-3800

โทรสาร : 0-2641-3801

ชื่อ : บริษัท อเมริกัน แอ็พเพรสซัล (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่ : ชั้น 31 อาคารไทยซีซี เลขที่ 889 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร  
กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0-2-675-8403

โทรสาร : 0-2-675-8427-8

#### 9.5.2 สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน

ผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้

- (1) มีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน
- (2) ประเมินค่าทรัพย์สินหรือสอบทานการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนได้ลงทุนไปแล้ว หรือจะลงทุนตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุน และข้อกำหนดในการประเมินค่าทรัพย์สินตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และที่กำหนดไว้ในสัญญาให้บริการประเมินค่าทรัพย์สิน
- (3) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้บริการประเมินค่าทรัพย์สินที่ได้ตกลงกัน

#### 9.6 การแต่งตั้ง สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากองทุน

##### 9.6.1 การแต่งตั้งที่ปรึกษากองทุน

- (1) บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งคณะที่ปรึกษาของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ
- (2) บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งบุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่มีความรู้และประสบการณ์เกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำแก่บริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินนั้น เพื่อเป็นแนวทางในการจัดการกองทุน เช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาพิเศษ เป็นต้น โดยที่ปรึกษากองทุนที่บริษัทจัดการอาจจะแต่งตั้งขึ้นดังกล่าวจะไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจลงทุนหรือการบริหารทรัพย์สินของกองทุน และไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินงานของบริษัทจัดการแต่อย่างใด นอกจากนี้ ที่ปรึกษากองทุนดังกล่าวจะต้องปฏิบัติหน้าที่ และมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย

หลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดการแต่งตั้งที่ปรึกษากองทุน ค่าใช้จ่ายจากการแต่งตั้งที่ปรึกษากองทุนดังกล่าวถือว่าเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุน

#### 9.6.2 สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากองทุน

- (1) ที่ปรึกษาทางการเงิน มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้
  - (1.1) มีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนในการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามสัญญาบริการให้คำปรึกษาทางการเงินที่ได้ตกลงกัน
  - (1.2) ให้คำปรึกษา หรือคำแนะนำ และให้ความช่วยเหลือแก่บริษัทจัดการเกี่ยวกับการระดมเงินทุนเพื่อเพิ่มเงินทุน การวางแผนทางการเงินเพื่อการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินที่จะลงทุนเพื่อประโยชน์ในการจัดการกองทุน (รวมถึงการรับรองความถูกต้องและสมบูรณ์ของข้อมูลที่แสดงไว้ในเอกสารคำขอในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ที่ปรึกษาทางการเงินที่จะยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อการเพิ่มเงินทุนของกองทุนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด)
  - (1.3) จัดให้มีการตรวจสอบและสอบทานธุรกิจ (Due Diligence) โดยที่ปรึกษาทางการเงินตามที่จำเป็น อาทิ การตรวจสอบและสอบทานด้านการเงิน การตรวจสอบและสอบทานด้านกฎหมาย การตรวจสอบและสอบทานด้านเทคนิคเกี่ยวกับกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุน เป็นต้น
  - (1.4) จัดเตรียมความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของสมมติฐานในการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งความเห็นดังกล่าวต้องเปิดเผยในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
  - (1.5) ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินมีการจัดทำประมาณการทางการเงินของกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (นอกเหนือจากรายงานการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งจัดทำโดยผู้ประเมินค่าอิสระ) ซึ่งแสดงการวิเคราะห์ในกรณีพื้นฐาน (Base Case) และการวิเคราะห์ความไวต่อการเปลี่ยนแปลง (Sensitivity Analysis) ให้อธิบายความแตกต่างระหว่างรายงานการประเมินค่าทรัพย์สินกับประมาณการทางการเงินดังกล่าว (ถ้ามี) ด้วย

- (1.6) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน (ถ้ามี) ที่ได้ตกลงกัน

ในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน บริษัทจัดการได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

รายละเอียดติดต่อของที่ปรึกษาทางการเงินมีดังนี้

- (ก) ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)  
ที่อยู่ : เลขที่ 252/6 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร ชั้น 6  
และชั้น 8 - 11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขต  
ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310  
โทรศัพท์ : 0-2305-9000  
โทรสาร : 0-2305-9539
- (ข) ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด  
ที่อยู่ : เลขที่ 48/45 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 20 ถนนสาทร  
เหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500  
โทรศัพท์ : 0-2697-3800  
โทรสาร : 0-2638-0301
- (ค) ชื่อ : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
ที่อยู่ : เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขต  
วัฒนา กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ : 0-2208-3668-9  
โทรสาร : 0-2256-8800

- (2) ที่ปรึกษาอื่น เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาพิเศษ ผู้ประกันการจัดจำหน่ายหน่วย  
ลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนเป็นต้น (ถ้ามี) มีสิทธิหน้าที่ และความ  
รับผิดชอบดังต่อไปนี้

- (2.1) มีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากกองทุนในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะที่ปรึกษา

### ของกองทุนตามสัญญาให้บริการที่ปรึกษา

- (2.2) ให้คำปรึกษาและคำแนะนำแก่บริษัทจัดการเกี่ยวกับการจัดตั้ง การเพิ่ม  
เงินทุน หรือการบริหารจัดการกองทุน ตามขอบเขตที่ตกลงกัน โดยใน  
กรณีของที่ปรึกษาถูกหมายให้นำคำปรึกษาและคำแนะนำข้างต้น  
รวมถึงการให้ความเห็นเกี่ยวกับข้อได้เปรียบและข้อเสียเปรียบของสิทธิ  
ของผู้ถือหน่วยลงทุน เปรียบเทียบกับสิทธิของเจ้าหนี้และบุคคลอื่น ๆ ที่มี  
สิทธิเหนือรายได้ในอนาคตของทรัพย์สินที่จะลงทุน (เฉพาะในกรณีที่  
ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุนเป็นสิทธิในการรับ  
ประโยชน์จากรายได้ในอนาคตหรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคต  
และกองทุนมิได้เป็นบุคคลเดียวที่มีสิทธิได้รับรายได้ในอนาคตทั้งจำนวน)
- (2.3) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้บริการที่ปรึกษาที่ได้ตกลง  
กัน

## 9.7 บุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง

### 9.7.1 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน (Domestic Bookrunner)

ในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนในประเทศ บริษัทจัดการได้แต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด  
(มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็น  
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

รายละเอียดติดต่อของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนมีดังนี้

- (1) ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 252/6 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร ชั้น 6 และชั้น 8 - 11  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

หมายเลขโทรศัพท์ 0-2305-9000

หมายเลขโทรสาร 0-2305-9539

- (2) ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

ที่อยู่: เลขที่ 48/45 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 20 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม  
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

หมายเลขโทรศัพท์ 0-2697-3800

หมายเลขโทรสาร 0-2638-0301

(3) ชื่อ : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร  
10110

หมายเลขโทรศัพท์ 02-208-3668-9

หมายเลขโทรสาร 02-256-8800

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมในภายหลัง ซึ่งเป็น  
นิติบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์  
เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการแต่งตั้งผู้  
จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ พร้อมทั้งประกาศให้  
ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความ  
เหมาะสม

#### 9.7.2 ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchasers)

ในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน บุคคลต่อไปนี้เป็นผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศ

รายละเอียดติดต่อของผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นในต่างประเทศมีดังนี้

ชื่อ J.P. Morgan Securities plc

ที่อยู่ 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, United Kingdom

หมายเลขโทรศัพท์ +852-28008662

หมายเลขโทรสาร +852-28108819

ชื่อ Merrill Lynch (Singapore) Pte Ltd

ที่อยู่ 50 Collyer Quay, #14-01 OUE Bayfront, Singapore 049321

หมายเลขโทรศัพท์ +65-66780000

หมายเลขโทรสาร +6566780130

#### 9.7.3 ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

ชื่อ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : 333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

หมายเลขโทรศัพท์ : 0-2231-4333

หมายเลขโทรสาร : 0-2231-4890

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมในภายหลัง ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนของกองทุน และบริษัทจัดการจะแจ้งการแต่งตั้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ พร้อมทั้งประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ หรือผ่านช่องทางอื่นใดตามความเหมาะสม

#### 9.8 ผู้สอบบัญชีของกองทุน

##### 9.8.1 การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี

บริษัทจัดการได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีต่อไปนี้ให้ทำหน้าที่จัดทำ สอบทาน และ/หรือ ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์

ชื่อ : บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ที่อยู่ : ชั้น 33 อาคารเลครัชดา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ : 0-2264-9090

โทรสาร : 0-2264-0789

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี ให้ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของกองทุนได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้

##### 9.8.2 สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของกองทุน มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบหลักดังต่อไปนี้

- (1) มีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมจากกองทุนในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้สอบบัญชี
- (2) จัดทำ สอบทาน และ/หรือ ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และมาตรฐานการจัดทำบัญชีที่บังคับ และ
- (3) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้บริการสอบบัญชี

#### 10. ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุน

บริษัทจัดการมีหน้าที่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุน ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ กฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ใน

กรณีที่ข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนแล้ว

ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการใช้บังคับความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน โดยผู้ดูแลประโยชน์มีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ทั้งนี้ การลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการของผู้ดูแลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนตามโครงการจัดการกองทุนไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

## 11. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน

### 11.1 วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน หรือแก้ไขวิธีการจัดการ สามารถกระทำได้ในกรณีดังต่อไปนี้

11.1.1 โดยมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนเกินกว่ากึ่งหนึ่ง (มากกว่าร้อยละ 50) ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ในกรณีเช่นนี้ให้บริษัทจัดการแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้มีมติให้แก้ไข

11.1.2 บริษัทจัดการอาจแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนได้ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วเฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลซึ่งมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นโดยชัดเจน
- (2) การแก้ไขเพิ่มเติมให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ ประกาศ กฎเกณฑ์ กฎ คำสั่ง หรือหนังสือเวียนตามที่ได้แก้ไขหรือออกโดย ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. หรือ
- (3) การแก้ไขชื่อและรายละเอียดอื่นของบุคคลให้ถูกต้อง หรือ

11.1.3 เมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

การแก้ไขเพิ่มเติมไม่ว่าในกรณีใด ๆ ให้บริษัทจัดการแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือวิธีการไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกคน และประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือวันที่ได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติม หรือวันที่ถือว่าได้รับมติ แล้วแต่กรณี

เมื่อหน่วยลงทุนของกองทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทจัดการจะแจ้งการ

แก้ไขเพิ่มเติมโครงการกองทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ด้วย

## 11.2 การได้รับความเห็นชอบในกรณีอื่น

หากการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน หรือแก้ไขวิธีการจัดการ จะกระทบต่อสิทธิและภาระหน้าที่ของบริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน นายทะเบียน ผู้ประเมินค่า และที่ปรึกษาใด ๆ ตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 9 "การจัดการกองทุน" หรือกระทบต่อค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 12 "ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ" การแก้ไขในกรณีดังกล่าว นอกจากจะต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว จะต้องกระทำโดยได้รับความเห็นชอบหรือคำยินยอมจากฝ่ายที่เกี่ยวข้อง แล้วแต่กรณี ด้วย แต่ทั้งนี้มติดังกล่าวของผู้ถือหน่วยลงทุนต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ กฎ จรรยาบรรณ โครงการจัดการกองทุน หรือผลประโยชน์ของกองทุน

## 11.3 สิทธิออกเสียงยับยั้งของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการมีสิทธิและสงวนสิทธิที่ใช้สิทธิออกเสียงยับยั้งในการออกเสียงลงคะแนนใด ๆ ในที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนในเรื่องที่เกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนหรือแก้ไขวิธีการจัดการซึ่งขัดหรือแย้งกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ กฎ จรรยาบรรณ โครงการจัดการกองทุน หรือที่อาจทำให้เกิดความเสียหายหรือขัดแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุน หรือที่กระทบต่อสิทธิและภาระหน้าที่ของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้สัญญาของกองทุน

## 12. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียม เงินตอบแทนอื่นใด หรือค่าใช้จ่ายที่สมเหตุสมผลจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกองทุนได้เพียงเท่าที่บริษัทจัดการได้จัดให้มีการกำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนเท่านั้น นอกจากนี้ เมื่อมีการจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนเสร็จสิ้นแล้ว บริษัทจัดการสามารถหักเงินของกองทุนเพื่อนำไปชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้งและการบริหารจัดการกองทุนตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนได้

### 12.1 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 12.1.1 ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน การจ่ายเงินปันผล หรือการลดทุน (ถ้ามี)

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายในการโอนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน การจ่ายเงินปันผล หรือการลดทุน (ถ้ามี) หรือการคืนเงินจากการชำระบัญชีเพื่อเข้าบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่จ่ายจริง ในอัตราที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินกำหนด (ถ้ามี) โดยหักจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนจากบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือจากการใช้บริการโอนเงินการจ่ายเงินปันผล หรือการลดทุน (ถ้ามี) หรือการคืนเงินจากการชำระบัญชีเพื่อเข้าบัญชีของผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 12.1.2 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน

ตามอัตราที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด (ถ้ามี)

#### 12.1.3 ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

ตามอัตราที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด (ถ้ามี)

#### 12.1.4 อื่น ๆ

(1) ค่าธรรมเนียมในการจดทะเบียนการจำหน่ายหน่วยลงทุนกับนายทะเบียนหน่วยลงทุนตามอัตราที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด (ถ้ามี)

(2) ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง (ถ้ามี)

ผู้ถือหน่วยลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ตามอัตราที่ผู้สร้างสภาพคล่องในตลาดรองหรือนายหน้าค้าหลักทรัพย์ (Broker) กำหนด

(3) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้นายทะเบียนหน่วยลงทุนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ

ตามอัตราที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด (ถ้ามี)

หมายเหตุ อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้จองซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน

#### 12.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนดังต่อไปนี้จะถูกจัดสรรเป็นค่าใช้จ่าย เพื่อใช้ในการคำนวณกำไรสุทธิ กำไรสะสม และ NAV ของหน่วยลงทุน ตามรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลในหัวข้อ 1.9.2 “สิทธิประโยชน์ นโยบายการจ่ายเงินปันผล และการคืนเงินลงทุน”

##### 12.2.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี

ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยค่าธรรมเนียมการจัดการขั้นต่ำเท่ากับ 10,000,000 บาทต่อปีตลอดอายุกองทุน

##### 12.2.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี

ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในกรณีที่มีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ผู้ดูแลผลประโยชน์จะคิดค่าใช้จ่ายสำหรับการปฏิบัติงานในการออกไปปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบทรัพย์สินประจำปีและ/หรือตาม

ความจำเป็นเพื่อประโยชน์ของกองทุน โดยคิดค่าธรรมเนียมในการตรวจสอบทรัพย์สินในอัตราที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กำหนด (ไม่รวมค่าพาหนะและค่าใช้จ่ายในการเดินทางจะเรียกเก็บตามจริง) สำหรับค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก ตลอดจนค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มต่าง ๆ เช่น ค่าธรรมเนียมการคัดสำเนาเอกสารสิทธิในอัตราที่จ่ายจริง

#### 12.2.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี

ตามอัตราที่ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด

#### 12.2.4 ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาของกองทุน (ถ้ามี)

(1) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาของกองทุน สำหรับการจัดตั้งและ/หรือการบริหารจัดการกองทุน การเพิ่มเงินทุน การจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และอื่น ๆ ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควรโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุน เช่น ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าทนายความ ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาอื่น ๆ ค่าจ้างที่ปรึกษาหรือวิศวกรตรวจสอบทรัพย์สินและ/หรือประเมินคุณภาพงาน ค่าจ้างผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านต่าง ๆ ที่ปรึกษาที่เกี่ยวข้องด้านการประกันภัย (ถ้ามี) ค่าจ้างผู้ประเมินราคาอิสระ ผู้ประเมินปริมาณการจราจร เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง

#### (2) ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนตามอัตราที่ระบุในสัญญาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน จะเรียกเก็บที่อัตราไม่เกินร้อยละ 3.00 ของจำนวนเงินที่ระดมทุนได้ในแต่ละครั้ง

อย่างไรก็ตาม หากไม่สามารถเสนอขายส่วนเพิ่มทุนได้แล้วเสร็จ คณะที่ปรึกษาจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน สำหรับคณะที่ปรึกษาตามจำนวนและภายใต้เงื่อนไขที่ได้ตกลงไว้ล่วงหน้า ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมสำหรับคณะที่ปรึกษาดังกล่าวรวมค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากฎหมาย และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องแล้ว

#### 12.2.5 ค่าธรรมเนียมในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

กรณีที่มีการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน : รวมในอัตราที่กำหนดในหัวข้อ 12.2.4 "ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาของกองทุน (ถ้ามี) - (2) ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน" โดยจ่ายให้แก่ผู้จัดจำหน่ายและ/หรือผู้จัดจำหน่ายร่วม (ถ้ามี) และ/หรือผู้สนับสนุนการจำหน่าย (ถ้ามี) และ/หรือบริษัทจัดการ ในกรณีที่บริษัทจัดการจำหน่ายเอง ทั้งนี้ จะต้องไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้

#### 12.2.6 ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย

(1) กรณีที่มีการเพิ่มทุน : ตามที่จ่ายจริง แต่จะไม่เกินร้อยละ 1.00 ของจำนวนเงินที่เพิ่ม

### ทุนได้ในแต่ละครั้ง

- (2) ภายหลังการเพิ่มทุน : ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและส่งเสริมการขายที่เกิดขึ้นภายหลังการเพิ่มทุนกองทุน ตามที่จ่ายจริง แต่จะไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันสิ้นปีบัญชีของปีบัญชีก่อนหน้า

#### 12.2.7 ค่าธรรมเนียมธนาคารผู้รับฝากเงินเพื่อรักษาเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายส่วนเพิ่มทุน

ตามที่จ่ายจริง โดยบริษัทจัดการในนามของกองทุนจะชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าว รวมทั้งค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายใด ๆ ที่เกิดขึ้นตามความเป็นจริงอันเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ของธนาคาร เช่น ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากฎหมายของธนาคาร รวมถึงค่าใช้จ่ายของที่ปรึกษากฎหมายดังกล่าวเป็นต้น

#### 12.2.8 ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์

- (1) ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการจัดตั้งและจัดการกองทุนตามจำนวนที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด
- (2) ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์รับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตามจำนวนที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

#### 12.2.9 ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน (หรือการจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามจำนวนที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด

#### 12.2.10 ค่าธรรมเนียมการรับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

- (1) ค่าธรรมเนียมแรกเข้า

เมื่อตลาดหลักทรัพย์รับจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว กองทุนจะชำระค่าธรรมเนียมแรกเข้าในอัตราร้อยละ 0.05 ของเงินทุนจดทะเบียน โดยมีอัตราค่าธรรมเนียมไม่น้อยกว่า 100,000 บาท และอัตราค่าธรรมเนียมขั้นสูงไม่เกินกว่า 3,000,000 บาท

- (2) ค่าธรรมเนียมรายปี

กองทุนต้องชำระค่าธรรมเนียมรายปีดังต่อไปนี้

- (2.1) ร้อยละ 0.035 ของเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่ไม่เกิน 200 ล้านบาท

- (2.2) ร้อยละ 0.030 ของเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่เกินกว่า 200 ล้านบาท

แต่ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท

(2.3) ร้อยละ 0.025 ของเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่เกินกว่า 1,000 ล้านบาท  
แต่ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท

(2.4) ร้อยละ 0.020 ของเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่เกินกว่า 5,000 ล้านบาท  
แต่ไม่เกิน 10,000 ล้านบาท

(2.5) ร้อยละ 0.010 ของเงินทุนจดทะเบียนในส่วนที่เกินกว่า 10,000 ล้านบาท

หรืออัตราอื่น ๆ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์อาจประกาศกำหนดเป็นครั้งคราว

ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำต้องไม่น้อยกว่า 50,000 บาท และอัตรา  
ค่าธรรมเนียมขั้นสูงไม่เกินกว่า 3,000,000 บาท

#### 12.2.11 ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

- (1) ค่าใช้จ่ายและ/หรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งและจัดการกองทุน เช่น ค่าธรรมเนียมในการยื่นจัดตั้งกองทุน ค่าธรรมเนียมในการจดทะเบียนกองทรัสต์สิน เป็นกองทุน ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุน ค่าธรรมเนียมใน การขอให้หน่วยลงทุนของกองทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการเตรียมและจัดทำเอกสารสัญญา และค่าแปลเอกสาร เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (2) ค่าธรรมเนียมรายปีและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการดำรงสถานะเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (ถ้ามี) ตามที่จ่ายจริง
- (3) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชีและตรวจสอบภายในรวมทั้งการตรวจ ระบบงาน การตรวจสอบรายได้ ตามที่จ่ายจริง
- (4) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับกองทุนโดยตรง เช่น ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากฎหมาย ค่าจัดประชุมที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับกองทุน ค่าใช้จ่ายในการเข้า ทำสัญญาต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับกองทุน ค่าจัดพิมพ์และจัดส่งหนังสือบอกกล่าว หรือประกาศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตามที่จ่ายจริง
- (5) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพื่อการจัดหา ได้มา จำหน่าย จ่าย โอนสินทรัพย์ ทรัพย์สิน หลักทรัพย์ของกองทุน เช่น ค่านายหน้าในการจำหน่ายหรือโอนสิทธิ ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายหรือโอนสิทธิ ค่าธรรมเนียมการโอน เป็นต้น ตามที่จ่าย จริง

- (6) ค่าธรรมเนียมในการวิเคราะห์และศึกษาความเป็นไปได้และความเหมาะสมในการลงทุนหรือจำหน่าย โอนหรือรับโอนทรัพย์สิน ซึ่งต้องการความเห็นและการศึกษาเพิ่มเติมจากผู้เชี่ยวชาญ และค่าที่ปรึกษาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และค่าที่ปรึกษาที่ผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน เช่น ที่ปรึกษาที่เชี่ยวชาญด้านการประกันภัย ที่ปรึกษาการลงทุน ค่าที่ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญด้านอุตสาหกรรม เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (7) ค่าภาษี หรือค่าธรรมเนียมและอากรแสตมป์ใด ๆ ที่เกี่ยวกับการซื้อขายสินทรัพย์ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นของกองทุน เช่น ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งจะรวมอยู่ในต้นทุนของค่าซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อมีการซื้อหลักทรัพย์ และจะถูกหักจากค่าขายหลักทรัพย์เมื่อมีการขายหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายในการโอนหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สิน เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (8) ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายในการประเมินค่า และ/หรือสอบทานการประเมินค่าทรัพย์สิน ตามที่จ่ายจริง
- (9) ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายในการประเมินระบบวิศวกรรม ค่าธรรมเนียมวิชาชีพผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบประมาณการงบกำไรขาดทุน ค่าใช้จ่ายจัดทำรายงาน หรือบทวิจัย ตามที่จ่ายจริง
- (10) ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการทรัพย์สิน เช่น ค่าใช้จ่ายทางการตลาด รวมถึงค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำเว็บไซต์ การส่งเสริมการขาย ค่าสาธารณูปโภค ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าน้ำมัน เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (11) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าควบคุมงาน ต่อเติม เปลี่ยนแปลง ซ่อมแซม ตกแต่งใหม่ ดูแล บำรุงรักษา และ/หรือก่อสร้างเพิ่มเติมเพื่อปรับปรุง พัฒนา เพิ่มมูลค่า และปรับเปลี่ยนภูมิทัศน์หรือภูมิสถาปัตย์ในทรัพย์สินหลัก และ/หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องที่กองทุนลงทุนไว้หรือมีไว้ ทั้งนี้ รวมถึงการซื้อใหม่ ซื้อมทดแทนอุปกรณ์ต่าง ๆ เครื่องใช้อื่นใดที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจหรือทำประการใด ๆ เกี่ยวกับทรัพย์สินของกองทุน เพื่อให้ทรัพย์สินดังกล่าวอยู่ในสภาพที่ดีและมีความพร้อมที่จะหาผลประโยชน์ ตามที่จ่ายจริง
- (12) ค่าใช้จ่ายในการประกันภัย เช่น ค่าเบี้ยประกันภัย และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกันภัย เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (13) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับภาษี ค่าธรรมเนียมอื่นที่เกี่ยวข้องตามอัตราที่กฎหมายกำหนด และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานราชการ เช่น ภาษีโรงเรือน ภาษีบำรุงท้องที่ ภาษีป้าย เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (14) ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นเกี่ยวเนื่องกับกองทุน หรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวเนื่องกับการ

จัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินหลัก เช่น ค่าใช้จ่ายตามที่กำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับและ/หรือเพื่อประโยชน์ในการเข้าลงทุนของกองทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าพิมพ์แบบพิมพ์ต่าง ๆ ค่าไปรษณียากรสำหรับหนังสือโต้ตอบกับผู้ถือหน่วยลงทุนและการแจ้งข้อมูลต่าง ๆ ค่าธรรมเนียมในการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ (ถ้ามี) รวมทั้งค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้น เนื่องจากการปฏิบัติตามกฎหมายหรือตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง

- (15) ค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างเพิ่มเติมเพื่อให้โครงการแล้วเสร็จ (ในกรณีที่เป็นอย่างอื่นหรือทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง) ตามที่จ่ายจริง
- (16) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม หรือการดำเนินการตามกฎหมายเพื่อการชำระหนี้ใด ๆ หรือค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายในการดำเนินคดีในศาล เพื่อรักษาสិทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งเกี่ยวข้องกับกองทุน ตามที่จ่ายจริง
- (17) ค่าใช้จ่ายในการชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าอากรแสตมป์ ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (18) ค่าจัดทำ ค่าแปล และค่าจัดพิมพ์ ใบจองซื้อหน่วยลงทุน ใบหน่วยลงทุน ใบเสร็จรับเงิน ใบกำกับภาษี และแบบฟอร์มอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน และค่าใช้จ่ายในการจัดเตรียมและจัดส่งเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่จ่ายจริง
- (19) ค่าจัดทำและจัดพิมพ์หนังสือชี้ชวน รายงานผู้ถือหน่วยลงทุน รายงานประจำปี ตลอดจน ค่าแปลและจัดส่งเอกสารดังกล่าว ตามที่จ่ายจริง
- (20) ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งหนังสือบอกกล่าว ประกาศและรายงานต่าง ๆ ถึงผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงการลงประกาศในหนังสือพิมพ์รายวัน เช่น ประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ประกาศการปิดสมุดทะเบียนเพื่อจ่ายเงินปันผล และ/หรือเงินจากการลดทุน เป็นต้น และ/หรือข่าวสารถึงผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่จ่ายจริง
- (21) ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น ค่าโทรศัพท์ ค่าจัดส่งจดหมายเชิญประชุม และ/หรือเอกสารการประชุม รายงานการประชุม เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (22) ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน เช่น ค่าโทรศัพท์ ค่าเอกสารในการประชุม ค่าใช้จ่ายในการจัดทำหนังสือเชิญประชุม และรายงานการประชุม เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง

- (23) ค่าตอบแทนคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน (สำหรับผู้ที่มีได้เป็นบุคลากรของบริษัทจัดการ) หรือคณะกรรมการอื่นใด (ถ้ามี) เช่น ค่าจ้าง ค่าเบี้ยประชุม เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (24) ค่าแปลเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนเป็นภาษาต่างประเทศ ตามที่จ่ายจริง
- (25) ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการติดต่อประสานงานกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศ (ถ้ามี) เกี่ยวกับการดำเนินงานต่าง ๆ ของกองทุน เช่น ค่าโทรศัพท์ทางไกล ค่าโทรสารทางไกล ค่าเดินทาง ค่าที่พัก ค่าเบี้ยเลี้ยง ค่าประกันการเดินทาง เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (26) ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในการมีบัญชีกองทุนกับธนาคาร เช่น ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่ธนาคารเรียกเก็บค่าอากรแสตมป์ ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร ค่าสมุดเช็ค ตามที่จ่ายจริง
- (27) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน การเพิ่มทุนและ/หรือการลดทุน เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าอากรแสตมป์ ค่าบริการที่นายทะเบียนเรียกเก็บ ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (28) ค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ การเปลี่ยนแปลงโครงการ การเพิ่มเงินทุน หรือการลดเงินทุน เช่น การลงประกาศหนังสือพิมพ์ การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน การทำเอกสารแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน หรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมาย หรือประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง
- (29) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเนื่องจากการออกไปตรวจสอบการลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน การตรวจตราสภาพทรัพย์สิน และการประเมินค่าทรัพย์สิน โดยคิดค่าที่พัก ค่าอาหาร ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ในอัตรามาตรฐานภายในของบริษัทจัดการ และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นตามที่จ่ายจริง เช่น ค่าธรรมเนียมการคัดสำเนาเอกสารสิทธิ เป็นต้น
- (30) ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายในการเลิกกองทุนหรือเปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ อันประกอบด้วย
- (28.1) ค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามที่จ่ายจริง
- (28.2) ค่าตอบแทนผู้ชำระบัญชี ผู้สอบบัญชี และผู้ดูแลผลประโยชน์ในระหว่าง

การชำระบัญชีกองทุนจนถึงการจดทะเบียนเลิกกองทุนกับสำนักงาน  
ก.ล.ต. ตามที่จ่ายจริง

(28.3) ค่าใช้จ่าย และ/หรือค่าธรรมเนียมในการเฉลี่ยคืนทรัพย์สินให้แก่  
ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกกองทุน ตามที่จ่ายจริง

(28.4) ค่าใช้จ่าย และ/หรือค่าธรรมเนียมอื่น ๆ อันเนื่องเนื่องกับการเลิก หรือ  
เปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ ตามที่จ่ายจริง

(31) ค่าเอกสารทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าเอกสารการลงบัญชีกองทุน ตามที่จ่ายจริง

(32) ค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย รวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีทางศาลที่เกี่ยวกับการ  
ดำเนินงานและการบริหารทรัพย์สินของกองทุนและบริษัทจัดการ เช่น ค่าใช้จ่ายใน  
การดำเนินคดี (ถ้ามี) ค่าใช้จ่ายในการยึดทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีของ  
ผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ฟ้องร้องให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่หรือเรียกค่าสินไหม  
ทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม  
หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงาน ก.ล.ต. ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายในการดำเนินคดี  
ทางศาล ค่าธรรมเนียมศาล ค่าสินไหมทดแทนความเสียหายแก่บุคคลภายนอก  
ค่าจดจำนอง ค่าปลดจำนอง ค่าใช้จ่ายในด้านนิติกรรม ค่าใช้จ่ายในการแก้ไข  
สัญญา ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถามหรือการดำเนินการตาม  
กฎหมายเพื่อการรับชำระหนี้ใด ๆ เพื่อรักษาสีทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการ  
หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ซึ่งเกี่ยวข้องกับกองทุน เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง

(33) ค่าธรรมเนียม และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ อันเนื่องเนื่องกับการดำเนินงานของกองทุน  
ตามที่จ่ายจริง

(34) ดอกเบี้ย ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมจากการกู้ยืมเงิน (ถ้ามี) ตามที่จ่ายจริง

(35) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องจากการจัดการกองทุน เช่น ค่าเสียหายอันจะเกิดจาก  
ภัยธรรมชาติ ภัยจากสงครามกลางเมือง เป็นต้น ตามที่จ่ายจริง

(36) ค่าสินไหมทดแทนแก่บุคคลภายนอกสำหรับความเสียหายที่เกิดขึ้นอันเนื่องมาจาก  
การดำเนินงานของกองทุน ตามที่จ่ายจริง ยกเว้น ความเสียหายนั้นเกิดจากการ  
ทุจริต ประมาท เลินเล่อ หรือโดยเจตนาของบริษัทจัดการเอง

(37) ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่น ๆ บริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อกำขึ้นโดย  
ชอบตามหน้าที่ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน ตามที่จ่ายจริง

อัตราค่าธรรมเนียมในหัวข้อ 12.1 “ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วย  
ลงทุน” และหัวข้อ 12.2 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน” เป็นอัตราตามที่จ่ายจริงที่

ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุน หากเป็นค่าใช้จ่ายที่มีภาระต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน จะถือเป็นภาระของกองทุน

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมในหัวข้อ 12.2 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน” ข้อ 12.2.1 “ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี” ข้อ 12.2.2 “ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี” และข้อ 12.2.3 “ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี” ทุกเดือน โดยใช้มูลค่าทรัพย์สิน หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว หรือมูลค่าเงินลงทุนสะสมของกองทุนแล้วแต่กรณี ณ วันสุดท้ายของเดือน เป็นฐานในการคำนวณ และจะเรียกเก็บจากกองทุนโดยการตัดจ่ายจากบัญชีของกองทุนเป็นรายเดือน

ทั้งนี้ การตัดจ่ายค่าธรรมเนียม และ/หรือ ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของกองทุน จะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี

## 12.3 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

### 12.3.1 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายใต้อัตราที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเพิ่ม/ ลด/ ยกเว้นค่าธรรมเนียมและ/หรือค่าใช้จ่ายภายใต้อัตราที่ระบุไว้ในหัวข้อ 12.1 “ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน” และหัวข้อ 12.2 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน” ข้างต้น ตราบเท่าที่ค่าธรรมเนียมและ/หรือค่าใช้จ่ายที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่เกินอัตราที่ระบุไว้ในหัวข้อที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตามในการเรียกเก็บ เพิ่มหรือลด หรือยกเว้นค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นนี้ บริษัทจัดการจะทำการติดประกาศไว้ ณ ที่เปิดเผยของบริษัทจัดการ

### 12.3.2 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ที่จะเพิ่ม/ลดอัตราค่าธรรมเนียมและ/หรือค่าใช้จ่ายตามหัวข้อ 12.1 “ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน” และหัวข้อ 12.2 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน” โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

#### (1) กรณีเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเกินกว่าอัตราที่ระบุในโครงการ

บริษัทจัดการจะดำเนินการดังกล่าวได้ ในกรณีที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหน่วยด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.

#### (2) กรณีที่บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย

บริษัทจัดการจะติดประกาศค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอัตราใหม่ ณ สำนักงาน  
ของบริษัทจัดการและสถานที่ติดต่อทุกแห่งของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน (ถ้า  
มี) ที่ใช้เป็นสถานที่ในการซื้อขายหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงตามข้อ (1) ข้อ (2) ข้างต้น บริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงาน ก.ล.ต.  
และตลาดหลักทรัพย์ ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย  
ดังกล่าว

### 13. การยกเลิกการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุน การคืนเงิน และการเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียน

#### 13.1 การยกเลิกการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุน

ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะยกเลิกการเพิ่มทุนที่อยู่ระหว่างการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน  
บริษัทจัดการจะดำเนินการดังนี้

##### 13.1.1 ยุติการขายหน่วยลงทุน

13.1.2 รายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงการยุติการขายหน่วยลงทุนดังกล่าวภายใน 7 วันนับแต่  
วันที่ยุติการขายหน่วยลงทุนนั้น

13.1.3 คืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใด ๆ หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนที่เกิดขึ้น  
จากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงิน  
ค่าจองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 14 วันนับแต่วันที่การอนุมัติให้เพิ่มทุนสิ้นสุดลง หากบริษัท  
จัดการไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้เพราะเหตุการณ์  
อันใดอันหนึ่งของบริษัทจัดการต้องรับผิดชอบ ให้บริษัทจัดการชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5  
ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการคืนเงินค่าจองซื้อจนครบถ้วน

การอนุมัติให้เพิ่มทุนจะสิ้นสุดลงในวันที่บริษัทจัดการรายงานให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ

โปรดศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับการเลิกกองทุน และการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนในหัวข้อ 7.2.9  
"การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน"

#### 13.2 การคืนเงินค่าจองซื้อในกรณีเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน

บริษัทจัดการจะต้องคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจาก  
การจำหน่ายหน่วยลงทุน ในกรณีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนซึ่งมีการยกเลิกการเพิ่มเงินทุนในภายหลัง  
เนื่องจากไม่สามารถลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่กำหนดไว้ได้ กรุณาศึกษา  
รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเพิ่มเงินทุนในหัวข้อ 6.2 "การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน"

#### 13.3 กรณีเลิกกองทุน

เมื่อปรากฏเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งในกรณีดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุน

13.3.1 เมื่อจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 ราย เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.

13.3.2 เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนและบริษัทจัดการนำไปลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุน จนทำให้กองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนต่ำกว่า 2,000 ล้านบาท (คำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน)

13.3.3 เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุน และบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนมีมูลค่ารวมกันตามที่กำหนด (ไม่น้อยกว่า 1,500 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน) ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

13.3.4 เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุน

13.3.5 เมื่อครบกำหนดอายุของกองทุน (หากมี) หรือสาเหตุของการเลิกกองทุนอื่นใดตามที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า

13.3.6 กองทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ได้ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งการลาออกจากการปฏิบัติหน้าที่โดยบริษัทจัดการ

13.3.7 เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เลิกกองทุน

13.3.8 เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งให้เลิกกองทุน หรือเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุน

ในกรณีของการเลิกกองทุนตามเหตุข้อ 13.3.5 ข้างต้น บริษัทจัดการต้องแจ้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาอย่างน้อย 5 วันทำการ

#### 13.4 อำนาจของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการเลิกกองทุน

สำนักงาน ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนได้ หากสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่ามีการฝ่าฝืนหรือมิได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 1/2554

เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพิกถอนการเสนอขายส่วนเพิ่มทุน จะต้องมีการดำเนินการตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 13.1 "การยกเลิกการเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุน" ข้างต้น หากการเพิกถอนการจัดการกองทุนเกิดขึ้นหลังจากการจดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนแล้ว บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการตามกระบวนการชำระบัญชีของกองทุนตามที่กำหนดไว้ในหัวข้อ 13.5 "การชำระบัญชีกองทุน" ทำนองนี้

#### 13.5 การชำระบัญชีกองทุน

เมื่อเลิกกองทุนแล้ว บริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นชอบเป็น ผู้ชำระบัญชี เพื่อทำหน้าที่จำหน่ายทรัพย์สินของกองทุน ชำระภาระหนี้สินของกองทุน รวบรวมและแจกจ่ายเงินหรือ ทรัพย์สินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเฉลี่ยตามจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายถืออยู่ตาม สมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งทำการอย่างอื่นที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ตาม หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยค่าใช้จ่ายและเงิน ค่าตอบแทนใดในการชำระบัญชีของกองทุน ให้จ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนนั้น และผู้ชำระบัญชีจะ ดำเนินการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่าที่คงเหลืออยู่ของหน่วยลงทุน เมื่อได้ชำระบัญชีเสร็จเรียบร้อยแล้ว เมื่อชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว ผู้ชำระบัญชีจะขอจดทะเบียนเลิก กองทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และหากปรากฏว่ามีทรัพย์สินคงค้างอยู่ ให้ตกเป็นกรรมสิทธิ์ของ สำนักงาน ก.ล.ต.

เมื่อมีการเลิกกองทุน บริษัทจัดการหรือผู้ชำระบัญชี (แล้วแต่กรณี) จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- 13.5.1 บริษัทจัดการอาจทำหน้าที่ชำระบัญชีของกองทุนนั้นได้ หรือจะแต่งตั้งบุคคลอื่นตามที่ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดเป็นผู้ชำระบัญชีของกองทุนก็ได้
- 13.5.2 เมื่อแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีแล้ว บริษัทจัดการจะส่งมอบบัญชีและเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ของ กองทุน รวมทั้งดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ส่งมอบบัญชีและเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ของ กองทุนนั้นให้แก่ผู้ชำระบัญชีภายใน 5 วันทำการ
- 13.5.3 บริษัทจัดการจะส่งมอบงบการเงินของกองทุน ณ วันเลิกกองทุน ที่ผ่านการตรวจสอบและ แสดงความเห็นจากผู้สอบบัญชีและรับรองโดยบริษัทจัดการเองให้แก่ผู้ชำระบัญชีภายใน 15 วันทำการ
- 13.5.4 ผู้ชำระบัญชีจะจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนโดยต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ที่กองทุนจะได้รับ เป็นสำคัญ ชำระหนี้ของกองทุน เก็บรวบรวม และแบ่งเงินหรือทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหน่วย ลงทุนแต่ละรายตามที่บริษัทจัดการกำหนดตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนตามสมุดทะเบียน ผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนดำเนินการอย่างอื่นเท่าที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้นตาม หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
- 13.5.5 เมื่อชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว ให้ผู้ชำระบัญชียื่นคำขอจดทะเบียนเลิกกองทุนพร้อมทั้งจัดส่ง รายงานผลการชำระบัญชีต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

#### 13.6 การเพิกถอนหน่วยลงทุนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

หน่วยลงทุนอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งต่อไปนี้

- 13.6.1 หน่วยลงทุนหรือกองทุนมีคุณสมบัติไม่ครบตามข้อกำหนดการรับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนตามที่ระบุไว้ในข้อ (1) ถึงข้อ (6) ในหัวข้อ 6.4 “ข้อกำหนดการจดทะเบียนหน่วย ลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน”

- 13.6.2 เมื่อครบกำหนดอายุของกองทุน หรือเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนล่วงหน้า
- 13.6.3 บริษัทจัดการดำเนินการหรือกระทำการดังต่อไปนี้อันอาจมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ หรือการตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุน
- (1) ผ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนหนังสือเวียนที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้ถือปฏิบัติ
  - (2) เปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จในแบบคำขอ งบการเงิน หรือรายงานของกองทุนที่ยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์ หรือที่เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป หรือไม่เปิดเผยข้อมูลของกองทุนที่เป็นสาระสำคัญ หรือมีข้อผิดพลาดในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนที่เป็นสาระสำคัญ
  - (3) ดำเนินการใด ๆ หรือมีเหตุใด ๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์ หรือการตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุน
- 13.6.4 ผู้สอบบัญชีรายงานว่าไม่แสดงความเห็นหรือแสดงความเห็นว่างบการเงินของกองทุนไม่ถูกต้องเป็นเวลา 3 ปีติดต่อกัน
- 13.6.5 เมื่อปรากฏกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการอนุมัติจัดตั้งกองทุน ตามที่กำหนดตามประกาศ ก.ล.ต. หรือ
- 13.6.6 บริษัทจัดการร้องขอให้เพิกถอนหน่วยลงทุนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

#### 14. ข้อกำหนดเกี่ยวกับ FATCA และกฎหมายภาษีต่างประเทศในลักษณะเดียวกัน

ในปี พ.ศ. 2553 ประเทศสหรัฐอเมริกาได้ออกกฎหมายที่เรียกว่า Foreign Account Tax Compliance Act (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า FATCA) โดยมีผลบังคับใช้วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 กฎหมายฉบับดังกล่าวกำหนดให้สถาบันการเงินที่ไม่ใช่สัญชาติอเมริกันนอกประเทศสหรัฐอเมริกา (Foreign Financial Institution หรือ FFI) รายงานข้อมูลเกี่ยวกับบัญชีของบุคคลที่อยู่ในบังคับต้องเสียภาษีให้กับประเทศสหรัฐอเมริกา (ซึ่งรวมถึงบุคคลธรรมดา/นิติบุคคล สัญชาติอเมริกัน ผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ถาวรในสหรัฐอเมริกา และผู้ซึ่งมีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในสหรัฐอเมริกา) ซึ่งเปิดหรือมีไว้กับ FFI นั้น นอกจากนี้ยังปรากฏด้วยว่าในปัจจุบันมีรัฐบาลในหลายประเทศกำลังดำเนินการออกกฎหมายที่มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ในลักษณะที่คล้ายคลึงกับ FATCA (ซึ่งต่อไปจะรวมเรียก FATCA และกฎหมายดังกล่าวว่า “กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง”)

กองทุนและบริษัทจัดการถือว่าเป็น FFI ตามบทนิยามของ FATCA ซึ่งถูกกำหนดให้ต้องเข้าผูกพันตนกับหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกาโดยมีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลและธุรกรรมทางการเงินของบุคคลสัญชาติอเมริกันและบุคคลที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ที่ FATCA กำหนด หน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลลูกค้า

เพื่อหาความสัมพันธ์ของลูกค้ายกกับประเทศสหรัฐอเมริกา และรวมถึงหน้าที่ในการกำหนดให้ลูกค้ายกประเภท  
ต้องจัดทำเอกสารยืนยันตนตามหลักเกณฑ์ของ FATCA เป็นต้น

ภายใต้ข้อกำหนดของ FATCA หากกองทุนรวมใดไม่เข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของ FATCA  
(กล่าวคือ มีสถานะเป็น Non-Participating Foreign Financial Institution หรือ NPFFI) กองทุนรวมนั้นจะได้รับ  
ผลกระทบที่สำคัญในสองกรณี คือ

- (1) ต้องถูกหักเงินในอัตรา 30% ของเงินที่กองทุนจะได้รับจากรายได้ ผลประโยชน์หรือเงินจากการขาย  
ทรัพย์สินทางการเงินในประเทศสหรัฐอเมริกา (เงินลงทุนทางตรง) ซึ่งจะเริ่มต้น ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม  
พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป และเงินลงทุนทางอ้อมในทรัพย์สินทางการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกา (Pass-  
thru) ซึ่งอาจรวมถึงเงินฝากและเงินลงทุนกับสถาบันการเงินอื่นๆ นอกประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งจะ  
เริ่มต้นตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป โดย FATCA กำหนดให้สถาบันการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกา  
และ FFI ที่เข้าร่วมผูกพันตนตามข้อกำหนดของ FATCA (ซึ่งรวมถึงธนาคารและสถาบันการเงินใน  
ประเทศไทย ผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) มีหน้าที่ดำเนินการหัก  
เงิน ณ ที่จ่ายดังกล่าวก่อนชำระให้กับกองทุนที่เป็น NPFFI
- (2) ธนาคารและสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศรวมทั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝาก  
ทรัพย์สิน และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่เข้าร่วมผูกพันตนตามข้อกำหนดของ  
FATCA อาจจะถูกสั่งระงับการทำการธุรกรรมทางการเงินหรือยุติความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับกองทุน  
หรือบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่สามารถดำเนินการลงทุนต่อไปได้ และ/หรือดำเนินการลงทุน  
ได้อย่างไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถทำรายการผ่านทางผู้สนับสนุน  
การขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อีกต่อไป

เพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุน ได้รับผลกระทบในการดำเนินงานรวมเพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของผู้ถือ  
หน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการและกองทุน (โดยบริษัทจัดการ) จึงเข้าผูกพันตนเพื่อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์  
และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง และเพื่อให้บริษัทจัดการและกองทุนสามารถปฏิบัติตาม  
ภาระผูกพันภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องได้ บริษัทจัดการและ  
กองทุน (ซึ่งรวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของกองทุน เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และ  
ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน) จึงขอสงวนสิทธิในการดำเนินการดังนี้

- (1) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (หรือเป็นบุคคลตามที่  
กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) ให้คำยินยอมบริษัทจัดการและกองทุนและตัวแทนในการ  
นำส่งข้อมูล (เช่น ชื่อ ที่อยู่ เลขประจำตัวผู้เสียภาษีของสหรัฐอเมริกา จำนวนและมูลค่าหน่วยลงทุน  
คงเหลือ จำนวนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนหรือเงินปันผลที่ได้รับ เป็นต้น) ที่มีอยู่ในบัญชีทั้งหมดของ  
ผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นกับบริษัทจัดการให้กับหน่วยงานของรัฐทั้งในและต่างประเทศ ตามข้อกำหนดของ  
กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง
- (2) ร้องขอให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนำส่งข้อมูล เอกสาร และ/หรือคำยินยอม เพิ่มเติม เพื่อยืนยันหรือพิสูจน์

ทราบความเกี่ยวข้องกับประเทศสหรัฐอเมริกา เช่น หนังสือแสดงการเสียสิทธิในสัญชาติอเมริกันหรือ การให้ข้อมูลตามหัวข้อที่กำหนดไว้ในแบบฟอร์มของหน่วยงานสรรพากรของประเทศสหรัฐอเมริกา หรือการแจ้งปรับปรุงข้อมูลเมื่อข้อมูลที่เคยให้ไว้มีการเปลี่ยนแปลง เป็นต้น รวมถึงนำส่งหลักฐานเพื่อยืนยันการเข้าร่วมใน FATCA หรือกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็นลูกค้าสถาบันการเงิน) ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายดังกล่าว

(3) ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง

เพื่อเป็นการป้องกันและลดผลกระทบที่จะเกิดต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม รวมทั้งเพื่อให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นหากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนปฏิเสธการดำเนินการหรือไม่แสดงเจตนาตอบรับภายในระยะเวลาที่บริษัทจัดการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ ตามความจำเป็นและความเหมาะสม โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวรับทราบการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการแจ้งนี้แล้ว และ/หรือได้ดำเนินการตามข้อตกลงที่ได้ระบุไว้ในคำขอเปิดบัญชี

- (1) ไม่รับคำสั่งซื้อ/ สับเปลี่ยน/ โอน หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว
- (2) ระบุหรือหยุดให้บริการ และดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าว
- (3) ดำเนินการหักเงิน ณ ที่จ่ายจากรายได้เงินลงทุน เงินปันผล และ/หรือเงินที่ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนรายนั้นได้ เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์และข้อกำหนดของกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดกับกฎหมายของประเทศไทย
- (4) ดำเนินการอื่นใดอันเป็นการป้องกันหรือลดผลกระทบ หรือทำให้กองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวมได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น หากมีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องข้างต้น

การดำเนินการดังกล่าวถือเป็นความจำเป็น และเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนโดยรวม เพราะเป็นการกระทำเพื่อหลีกเลี่ยงมิให้บริษัทจัดการและกองทุนมีการดำเนินการที่ไม่สอดคล้องข้อบังคับของ FATCA และกฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องอันจะทำให้กองทุนอาจต้องถูกหักเงิน ณ ที่จ่าย หรือถูกปิดบัญชีธนาคารตามที่กล่าวแล้วข้างต้น ซึ่งในทางปฏิบัติบริษัทจัดการจะเลือกดำเนินการเฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าข่ายเป็นพลเมืองของประเทศสหรัฐอเมริกา (หรือเป็นบุคคลตามที่กฎหมายต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกำหนด) เท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่กฎหมายไทยมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดเพื่อรองรับการดำเนินการตามที่บริษัทจัดการได้สงวนสิทธิไว้ข้างต้น บริษัทจัดการ (รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง) จะดำเนินการตามข้อกำหนดของกฎหมายภายในประเทศ โดยอาจนำส่งข้อมูลของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังหน่วยงาน หรือดำเนินการอื่นใดตามที่ราชการกำหนด โดยไม่จำเป็นต้องร้องขอต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

## 15. ช่องทางและวิธีการร้องเรียน

ผู้ลงทุนสามารถส่งข้อร้องเรียนได้ที่หน่วยงานดังต่อไปนี้

15.1 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ  
10120

โทรศัพท์ : 0-2686-6100

โทรสาร : 0-2670-0430

15.2 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : เลขที่ 199 อาคารคอสโม่ทาวเวอร์ ชั้น G และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขต  
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ : 0-2649-2000

โทรสาร : 0-2649-2100

15.3 สำนักงาน ก.ล.ต.

ที่อยู่ : 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์ : 0-2695-9999

โทรสาร : 0-2695-9660

หรือ [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

16. รายการอื่นใดตามที่สำนักงานกำหนด

16.1 การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนตามข้อ 3 ของประกาศ  
คณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะ  
เปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าจัดการกองทุนแทน ด้วยวิธีขอรับความเห็นชอบจากสำนักงาน หรือ  
ขอมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของ  
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนภายใน 15 วันนับแต่วันที่บริษัทจัดการรู้หรือ  
อาจรู้ถึงการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนดังกล่าว ทั้งนี้ หากมีเหตุจำเป็นและสมควร  
บริษัทจัดการขอให้สำนักงานพิจารณาขยายระยะเวลาออกไปได้ โดยการคัดเลือกบริษัทจัดการราย  
ใหม่จะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในกรณีที่มิได้ใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการ  
เปลี่ยนบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว หากบริษัทจัดการไม่สามารถ

ดำเนินการภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนต่อไป

16.2 การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

16.2.1 ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายหลักทรัพย์

16.2.2 ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ดังกล่าวไว้ในรายงานรอบปีบัญชี