

# รายงานประจำปี 2567

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

---

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี  
Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund

---

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
“KTAM Happy Life Happy Investment”

## สารบัญ

| เรื่อง                                                                                                           | หน้า |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| ส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ                                                                             | 1    |
| ส่วนที่ 2 การดำเนินกิจการของกองทุนรวมฯ                                                                           |      |
| 1) ข้อมูลทั่วไป                                                                                                  | 7    |
| 2) นโยบาย ภาพรวมการประกอบธุรกิจ และการจัดหาผลประโยชน์                                                            | 7    |
| 3) ภาพรวมของภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน                                                     | 15   |
| 4) ปัจจัยความเสี่ยง                                                                                              | 16   |
| 5) ข้อพิพาททางกฎหมาย และข้อจำกัดในการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน                                | 18   |
| 6) ข้อมูลสำคัญอย่างอื่น                                                                                          | 18   |
| ส่วนที่ 3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ                                                                         |      |
| 7) ข้อมูลหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยลงทุน                                                                          | 19   |
| 8) โครงสร้างการจัดการ                                                                                            | 23   |
| 9) การกำกับดูแลกิจการ                                                                                            | 40   |
| 10) ความรับผิดชอบต่อสังคม                                                                                        | 46   |
| 11) การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง                                                                   | 46   |
| 12) การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์                                                                           | 47   |
| ส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน                                                                        |      |
| 13) ข้อมูลสำคัญทางการเงิน                                                                                        | 59   |
| 14) การวิเคราะห์และคำอธิบายของบริษัทจัดการ                                                                       | 60   |
| 15) ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุนรวมฯ<br>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | 65   |
| ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล                                                                          | 66   |
| คำจำกัดความ                                                                                                      | 67   |

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร

เอกสารแนบ 2 สรุปสาระสำคัญของโครงการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี 2567 ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุนรวม  
โครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี เพื่อรายงานผลการดำเนินการของกองทุนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

# ส่วนที่ 1

## สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

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

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

|                               |             |                           |        |                              |          |
|-------------------------------|-------------|---------------------------|--------|------------------------------|----------|
| Market Cap (ลบ.)              | 2,240.00    | ราคาปิด ณ วันสิ้นปี (บาท) | 8.00   | จำนวนหน่วย (ล้านหน่วย)       | 280.00   |
| NAV (ลบ.)                     | 2,827.73    | NAV/หน่วย (บาท)           | 10.099 | ทุนจดทะเบียน (ลบ.)           | 2,800.00 |
|                               |             |                           |        | Par/หน่วย (บาท)              | 10.00    |
| วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง | 7 พ.ค. 2563 | Price/NAV (เท่า)          | 0.7922 | อายุเฉลี่ยคงเหลือถ่วงน้ำหนัก | 15 ปี    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |                    |                    |                            |                                                                                                                                                                                                                                                             |      |                  |         |                           |          |               |         |                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|---------|---------------------------|----------|---------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <div>สัดส่วนการลงทุนทุนในทรัพย์สินหลัก</div> <div><div>สัญญาแบ่งรายได้</div><div>100%</div></div> <div><table><tr><td>100%</td><td>ลงทุนตรง</td></tr><tr><td>0%</td><td>ลงทุนทางอ้อมผ่านการถือหุ้น</td></tr></table></div>                                                                                                                         | 100%                       | ลงทุนตรง           | 0%                 | ลงทุนทางอ้อมผ่านการถือหุ้น | <div>ประเภทสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 (ลบ.)</div> <div><div><div>ทรัพย์สินกิจการ</div><div>โครงสร้างพื้นฐาน</div><div>2,728</div><div>96%</div></div><div><div>สินทรัพย์สภาพ</div><div>คล่องและลูกหนี้</div><div>101</div><div>4%</div></div></div> |      |                  |         |                           |          |               |         |                                                                                   |
| 100%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ลงทุนตรง                   |                    |                    |                            |                                                                                                                                                                                                                                                             |      |                  |         |                           |          |               |         |                                                                                   |
| 0%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ลงทุนทางอ้อมผ่านการถือหุ้น |                    |                    |                            |                                                                                                                                                                                                                                                             |      |                  |         |                           |          |               |         |                                                                                   |
| <div>โครงสร้างเงินทุนของ KBSPIF (ลบ.)</div> <div><table><tr><td>สินทรัพย์รวม</td><td>2,829.48</td><td>กำไร (ขาดทุน) สะสม</td><td>27.73</td></tr><tr><td>หนี้สินรวม</td><td>1.75</td><td>สัดส่วนการกู้ยืม</td><td>-ไม่มี-</td></tr><tr><td>ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น</td><td>2,800.00</td><td>Credit Rating</td><td>-ไม่มี-</td></tr></table></div> | สินทรัพย์รวม               | 2,829.48           | กำไร (ขาดทุน) สะสม | 27.73                      | หนี้สินรวม                                                                                                                                                                                                                                                  | 1.75 | สัดส่วนการกู้ยืม | -ไม่มี- | ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น | 2,800.00 | Credit Rating | -ไม่มี- | <div>โครงสร้างรายได้</div> <div><div>รายได้ดอกเบี้ยรับ</div><div>100%</div></div> |
| สินทรัพย์รวม                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2,829.48                   | กำไร (ขาดทุน) สะสม | 27.73              |                            |                                                                                                                                                                                                                                                             |      |                  |         |                           |          |               |         |                                                                                   |
| หนี้สินรวม                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1.75                       | สัดส่วนการกู้ยืม   | -ไม่มี-            |                            |                                                                                                                                                                                                                                                             |      |                  |         |                           |          |               |         |                                                                                   |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2,800.00                   | Credit Rating      | -ไม่มี-            |                            |                                                                                                                                                                                                                                                             |      |                  |         |                           |          |               |         |                                                                                   |

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ปิดสมุดทะเบียนล่าสุด ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567)

| รายชื่อ                                                                             | จำนวนหน่วยลงทุน                                                                                                                                              | ร้อยละ                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)                                                  | 45,150,000                                                                                                                                                   | 16.13                                |
| บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                                     | 12,831,200                                                                                                                                                   | 4.58                                 |
| บริษัท ชัมชุง ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)                                 | 9,660,200                                                                                                                                                    | 3.45                                 |
| บริษัท ฟิลิปประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)                                               | 8,000,000                                                                                                                                                    | 2.86                                 |
| บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน))                                   | 8,000,000                                                                                                                                                    | 2.86                                 |
| Foreign Limit 49.00%                                                                | Current Foreign Holding 0.26%                                                                                                                                |                                      |
| ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน                                             |                                                                                                                                                              | มูลค่ายุติธรรม                       |
| ลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 |                                                                                                                                                              | 2,728.23 ล้านบาท                     |
| ผู้ประเมินค่าอิสระ                                                                  |                                                                                                                                                              | บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด |
| DOWNLOAD รายงานประเมินมูลค่ายุติธรรม                                                | เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ ( <a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a> ) และเว็บไซต์ของกองทุนฯ ( <a href="http://www.kbspif.com">www.kbspif.com</a> ) |                                      |

นโยบายการจ่ายเงินปันผล และข้อมูลการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนของ KBSPIF ย้อนหลัง 5 ปีและยอดสะสม

|                                                                                                                  | บาทต่อหน่วย | 2563  | 2564  | 2565  | 2566  | 2567  | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| จ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่มีกำไรสะสมเพียงพอ (ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว) | เงินปันผล   | 0.499 | 1.027 | 0.879 | 0.879 | 0.822 | 4.106          |
|                                                                                                                  | เงินลดทุน   | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.030 | 0.030          |
|                                                                                                                  | รวม         | 0.499 | 1.027 | 0.879 | 0.879 | 0.852 | 4.136          |

ประมาณการผลตอบแทนระยะสั้นของ KBSPIF สำหรับปี ตั้งแต่วันที่

|               |     |               |
|---------------|-----|---------------|
| -ไม่มีข้อมูล- | ถึง | -ไม่มีข้อมูล- |
|---------------|-----|---------------|

| กองทุนระดมทุนจำนวน 2,800 ล้านบาท     | ตามประมาณการซึ่งผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชี |
|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| เงินปันผลจากการดำเนินงานปกติ         | -ไม่มีข้อมูล-                               |
| เงินลดทุน                            | -ไม่มีข้อมูล-                               |
| รวมอัตราการจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วย | -ไม่มีข้อมูล-                               |

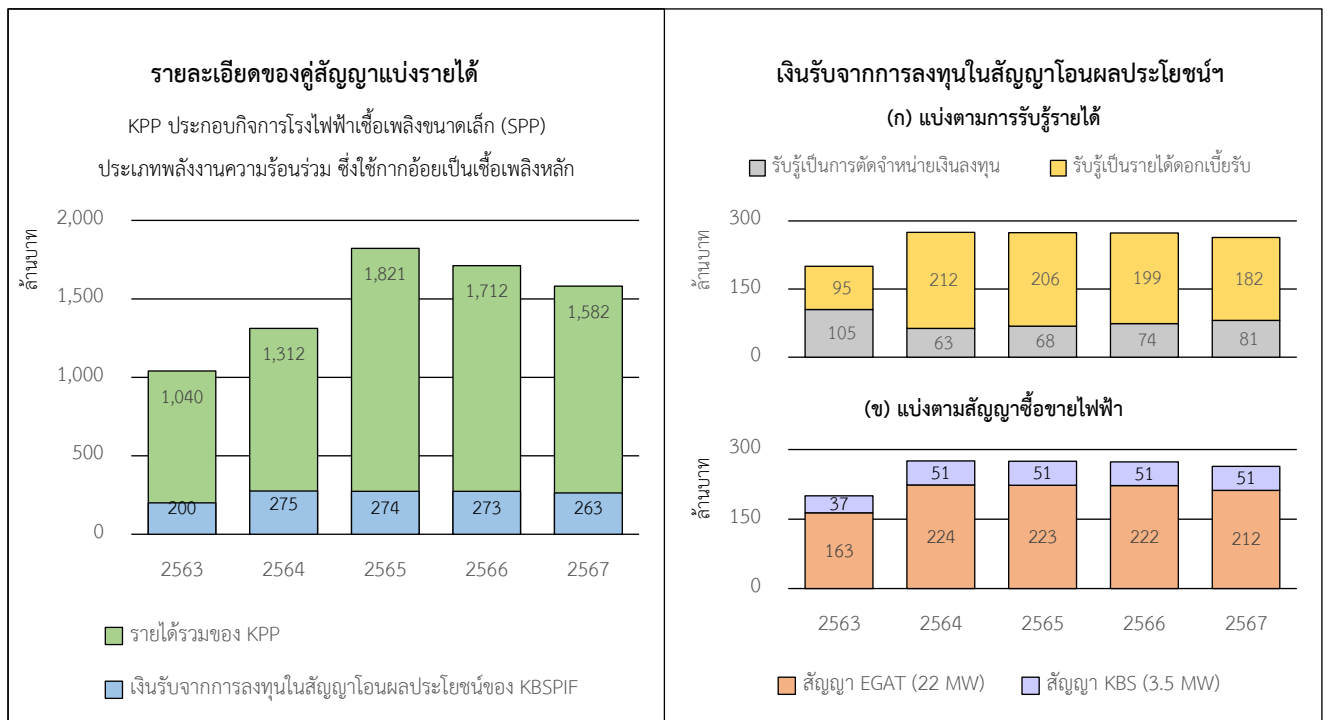
ประมาณการผลตอบแทนระยะยาวของ KBSPIF

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

| Expected IRR               |               |
|----------------------------|---------------|
| ไม่รวมเงินสนับสนุนผลตอบแทน | -ไม่มีข้อมูล- |

สรุปข้อมูลการสนับสนุนผลตอบแทน

-ไม่มีข้อมูล-



| ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่สำคัญ                 | 2563       | 2564     | 2565     | 2566     | 2567     |
|------------------------------------------------------|------------|----------|----------|----------|----------|
| รายได้รวม (ล้านบาท)                                  | 95.16      | 212.29   | 206.40   | 200.51   | 183.98   |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ (ล้านบาท)                     | 89.26      | 197.07   | 190.18   | 184.49   | 168.52   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ล้านบาท)                        | 382.17     | 261.10   | 233.68   | 197.00   | 75.73    |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหน่วย (EPU) (บาท)              | 1.3649     | 0.9325   | 0.8346   | 0.7036   | 0.2705   |
| เงินปันผลสุทธิต่อหน่วย (DPU) (บาท)                   | 0.4990     | 1.0270   | 0.8790   | 0.8790   | 0.8220   |
| เงินจ่ายคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละหน่วย (บาท)       | 0          | 0        | 0        | 0        | 0.0300   |
| หนี้สินรวม / สินทรัพย์สุทธิ (NAV) (เท่า)             | 0.0007     | 0.0007   | 0.0008   | 0.0006   | 0.0006   |
| อัตราต้นทุนดอกเบี้ย (%)                              | -ไม่มี-    | -ไม่มี-  | -ไม่มี-  | -ไม่มี-  | -ไม่มี-  |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน (ล้านบาท)             | (2,703.45) | 293.98   | 250.75   | 234.56   | 253.51   |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน (ล้านบาท)             | 2,731.40   | (301.84) | (254.24) | (245.56) | (251.72) |
| เงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ (ล้านบาท)              | 27.95      | (7.86)   | (3.48)   | (10.99)  | 1.79     |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)                         | 11.1199    | 10.9744  | 10.9009  | 10.7275  | 10.0990  |
| ราคาตลาดต่อหน่วย / สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (เท่า) *   | 0.8453     | 1.0114   | 1.0366   | 0.8343   | 0.7922   |
| Dividend Yield กรณีไม่มีการสนับสนุนผลตอบแทน (%) *    | 14.29%     | 9.25%    | 7.78%    | 9.82%    | 10.28%   |
| มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap) (ล้านบาท) * | 2,632.00   | 3,108.00 | 3,164.00 | 2,506.00 | 2,240.00 |
| ราคาตลาด ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี (Closing Price) (บาท)   | 9.4000     | 11.1000  | 11.3000  | 8.9500   | 8.0000   |

\* คำนวณ Annualized โดยใช้ราคาตลาด ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี

| การวิเคราะห์และคำอธิบายการดำเนินงานและฐานะการเงิน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | สรุปข้อมูลการกู้ยืมเงิน |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <p>1. การดำเนินงานที่มีนัยสำคัญในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา และเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า ปี 2567 กองทุนรวมฯ มีเงินรับจากการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ประมาณ 263 ล้านบาท ตามเงื่อนไขของผลประโยชน์ประกอบการไฟฟ้าขั้นต่ำ</p> <p>2. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ ปริมาณอ้อยที่ผ่านสวนอาจส่งผลกระทบต่อผลผลิตไฟฟ้าที่ใช้กากอ้อยเป็นเชื้อเพลิง อย่างไรก็ตาม KPP มีปริมาณกากอ้อยขั้นต่ำที่เพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน</p> | -ไม่มี-                 |
| ประเภทรายงานของผู้สอบบัญชีล่าสุด <input checked="" type="checkbox"/> ไม่มีเงื่อนไข                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                         |

#### ตารางค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมฯ สำหรับปี 2567

| ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมด                              | อัตราที่เรียกเก็บจริง | % ของรายได้จากการลงทุนสุทธิปี 2567 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                         | 9.48 ลบ.              | 5.62%                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                 | 0.63 ลบ.              | 0.37%                              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                        | 0.95 ลบ.              | 0.57%                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี                                       | 1.00 ลบ.              | 0.59%                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ประเมินค่าอิสระ                                | 0.64 ลบ.              | 0.38%                              |
| ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ                           | 0.54 ลบ.              | 0.32%                              |
| ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน                               | ไม่ได้เรียกเก็บ       | ไม่ได้เรียกเก็บ                    |
| ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน                           | ไม่ได้เรียกเก็บ       | ไม่ได้เรียกเก็บ                    |
| ค่าใช้จ่ายในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน                   | ไม่ได้เรียกเก็บ       | ไม่ได้เรียกเก็บ                    |
| ค่าเบี้ยประกันภัย                                             | ไม่ได้เรียกเก็บ       | ไม่ได้เรียกเก็บ                    |
| ภาษีที่เกี่ยวข้อง (ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย)                  | 0.02 ลบ.              | 0.01%                              |
| ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย             | ไม่ได้เรียกเก็บ       | ไม่ได้เรียกเก็บ                    |
| ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่มีมูลค่ามากกว่า 0.01% ของ NAV <sup>1</sup> | 2.21 ลบ.              | 1.31%                              |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ                                              | ไม่ได้เรียกเก็บ       | ไม่ได้เรียกเก็บ                    |

<sup>1</sup> (ก) ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุม / จ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายละหน่วย (ข) ค่าธรรมเนียมธนาคาร / ตลาดหลักทรัพย์ฯ

(ค) ค่าใช้จ่ายระดับกองทุนรวมฯ อื่น ๆ

### สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                                             |
| 2. การเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                                              |
| 3. ในการเข้าลงทุนครั้งแรกกองทุนรวมฯ จะมีรายได้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เพียงแหล่งเดียว หากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลงหรือถูกบอกเลิกก่อนกำหนด โดยที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้อื่น ๆ ได้ อาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ รวมถึงอาจส่งผลให้มีการเลิกกองทุนรวมฯ ได้ |
| 4. กองทุนรวมฯ ไม่มีผลการดำเนินการในอดีต และผู้ลงทุนมีข้อมูลด้านการเงินจำกัดสำหรับการประเมินผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                                                               |
| 5. ผลการดำเนินงานจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากประมาณการกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย                                                                                                                                                                 |
| 6. บริษัทจัดการฯ อาจไม่สามารถดำเนินงานตามกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ประสบความสำเร็จได้และอาจตกลงแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญา สละสิทธิ หรือให้ความยินยอม โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                                                                                         |
| 7. สิทธิของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหน่วยลงทุนในการเรียกร้องต่อบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีอยู่อย่างจำกัด                                                                                                                                                                                                |
| 8. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ และรายงานการประเมินค่าอิสระของผู้ประเมินค่าอิสระ อาจมิได้เป็นหรือบ่งชี้ถึงมูลค่าที่แท้จริงของทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                                    |
| 9. ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า หรือทำให้วัตถุดิบชีวมวลซึ่งใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าลดลงจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ                                                                                                                                            |
| 10. การศึกษาและเข้าตรวจสอบสถานะของโรงไฟฟ้าไม่ได้เป็นการรับประกันว่าทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าไม่มีข้อบกพร่อง                                                                                                                                                                                  |
| 11. กองทุนรวมฯ จะเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นใหม่ซึ่งในเบื้องต้นจะมีรายได้หลักจากสิทธิตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ                                                                                                                                                                                                    |
| 12. หลักประกันที่ให้ไว้แก่กองทุนรวมฯ อาจไม่เพียงพอในการชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทุนรวมฯ ได้ทั้งหมด และ/หรือ กองทุนรวมฯ อาจไม่สามารถบังคับหลักประกันได้ทุกกรณี                                                                                                                                       |
| 13. การที่บริษัทจัดการฯ ไม่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า และการพึ่งพา KPP สำหรับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้างดงาม อาจก่อให้เกิดการพึ่งพิงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของกองทุนรวมฯ                                                                                     |
| 14. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนกากอ้อย ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า                                                                                                                                                                                                              |
| 15. ความเสี่ยงจากการขาดน้ำที่ใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า                                                                                                                                                                                                                                             |
| 16. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อมจากหน่วยงานราชการ                                                                                                                                                                                                                                 |
| 17. การที่โรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบ อย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และรายได้ของกองทุนรวมฯ โดยที่ประกันภัยสำหรับโรงไฟฟ้าที่ได้พิจารณาทำไว้อาจไม่เพียงพอที่จะเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นได้ทั้งหมด                                                                 |
| 18. ความเสี่ยงจากการที่เครื่องจักรอุปกรณ์เสื่อมสภาพ                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 19. การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือนโยบายการบังคับตามกฎหมายของประเทศไทยในอนาคตอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                                                                    |
| 20. ความเสี่ยงจากการที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถควบคุมการดำเนินงานของ KPP ภายใต้สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าและไม่สามารถบังคับให้ KPP รวมถึงคู่สัญญาในสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้างดงาม ดำเนินการตามสัญญาได้โดยตรง                                                                       |

### สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

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



## ข้อมูลเบื้องต้น

|                            |                                                                                                                                                   |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ผู้จัดการกองทุน<br>ที่อยู่ | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)<br>เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32<br>ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 |
| โทรศัพท์                   | 0-2686-6100 โทรสาร 0-2670-0430                                                                                                                    |
| URL                        | <a href="https://www.ktam.co.th">https://www.ktam.co.th</a>                                                                                       |

|                   |                                                                            |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| ผู้ดูแลผลประโยชน์ | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)                                          |
| ที่อยู่           | เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง<br>เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 |
| โทรศัพท์          | 0-2296-3582                                                                |
| URL               | <a href="https://www.krungsri.com">https://www.krungsri.com</a>            |

## ส่วนที่ 2

### การดำเนินงานกิจการของกองทุนรวมฯ

#### 1. ข้อมูลกองทุนรวมฯ

##### ชื่อกองทุน ประเภท เงินทุน อายุกองทุน

ชื่อกองทุน (ไทย) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี

ชื่อกองทุน (อังกฤษ) Khonburi Sugar Power Plant Infrastructure Fund

ชื่อย่อกองทุน KBSPIF

บริษัทจัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ลักษณะโครงการ เป็นกองทุนรวมชนิดที่เสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน

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

ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด(มหาชน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 2,800,000,000 บาท

#### 2. นโยบาย ภาพรวมการประกอบธุรกิจ และการจัดหาผลประโยชน์

##### 2.1 วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือกลยุทธ์ในการดำเนินงานของกองทุน

วัตถุประสงค์หลักในการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีศักยภาพ และนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวออกจัดหาประโยชน์ เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนรวมฯ จะนำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกแก่ประชาชนทั่วไปลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังต่อไปนี้

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

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS

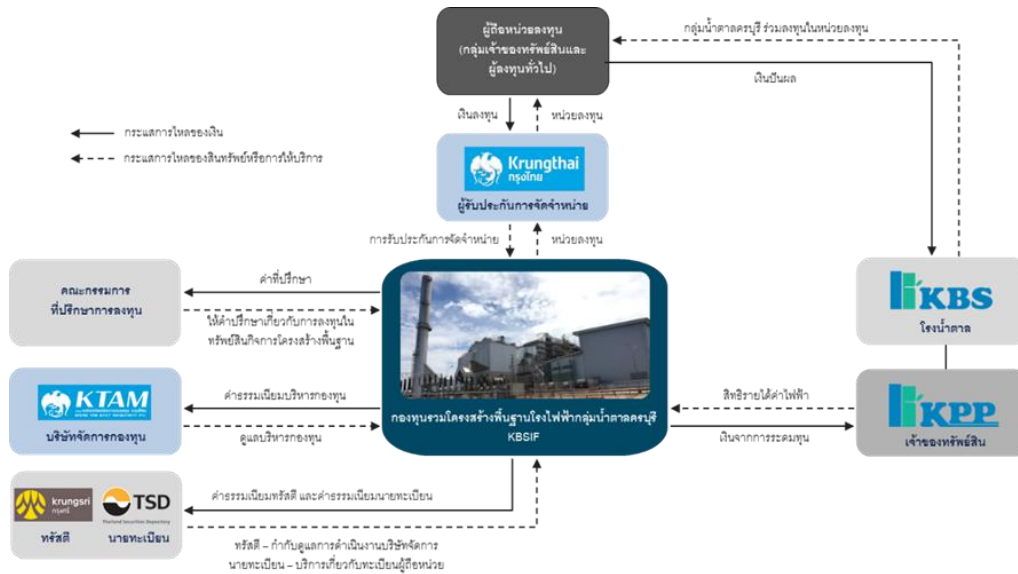
โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ทั้งนี้ ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯ ชำระมูลค่าการเข้าลงทุนตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จนถึงวันสิ้นสุดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือคิดเป็นระยะเวลาซื้อขายประมาณ 20 ปี

##### 2.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

-ไม่มีการเปลี่ยนแปลง-

## 2.3 โครงสร้างของการบริหารจัดการกองทุน

### 2.3 (1) แผนภาพโครงสร้างการบริหารจัดการกองทุน



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

### 2.3 (2) การบริหารจัดการกองทุน

อยู่ภายใต้โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี และเป็นไปตามข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ กับบริษัทจัดการผู้ลงทุนสามารถดูได้ที่ เว็บไซต์กองทุน [www.kbspif.com](http://www.kbspif.com) หรือเว็บไซต์บริษัทจัดการ [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th) โดยมีสาระสำคัญตามเอกสารแนบ 2

## 2.4 ข้อมูลของทรัพย์สินของกองทุน

### 2.4 (1) รายละเอียดทรัพย์สินโดยแยกประเภทตามสินทรัพย์

| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567                       |                     | ล้านบาท  | สัดส่วนต่อสินทรัพย์สุทธิ |
|------------------------------------------------|---------------------|----------|--------------------------|
| เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ตามมูลค่ายุติธรรม |                     | 2,728.23 | 96.48%                   |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม         |                     | 64.71    | 2.29%                    |
| เงินฝากธนาคาร                                  |                     | 7.40     | 0.26%                    |
| ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์                   |                     | 28.96    | 1.02%                    |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                                |                     | 0.00     | 0.00%                    |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า                         |                     | 0.17     | 0.01%                    |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ                           | ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี | 10.099   | บาทต่อหน่วย              |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (ราคาตลาด)                    | ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี | 8.00     | บาทต่อหน่วย              |

2.4 (2) รายละเอียดทรัพย์สินหลักที่ลงทุนทุกรายการ โดยแยกตามทรัพย์สิน

| หัวข้อ                          | รายละเอียดทรัพย์สิน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน | <p>กองทุนรวมฯ ลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คิดเป็นอัตราร้อยละ 62.00 ของรายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดต่อไป</p> <p>(ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน สกุลดอลลาร์สหรัฐ และส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน และ</p> <p>(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS</p> <p>โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ทั้งนี้ ระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมฯชำระมูลค่าการเข้าลงทุน ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จนถึงวันสิ้นสุดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ คือ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 หรือคิดเป็นระยะเวลาซื้อขายประมาณ 20 ปี</p> |
| ราคาที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน     | 2,800 ล้านบาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน      | วันที่ 20 สิงหาคม 2563                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| วิธีที่ใช้ในการประเมินค่า       | วิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) ด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ผู้ประเมินค่าอิสระ              | บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| วันที่ประเมิน                   | วันที่ 30 ธันวาคม 2567                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| มูลค่ายุติธรรม                  | 2,728.23 ล้านบาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| ใช้ระยะเวลาประเมินค่า           | 15 ปี (1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2582)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| อัตราคิดลด                      | ร้อยละ 5.86                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| รายได้ในรอบปีบัญชี              | 183.98 ล้านบาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

2.4 (3) กองทุนมีการลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นโครงการที่ยังก่อสร้างไม่แล้วเสร็จ

-ไม่มี-

2.4 (4) กองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนทางอ้อมในบริษัทผ่านถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงได้

-ไม่มี-

2.4 (5) การลงทุนทางอ้อมโดยผ่านการลงทุนในทรัสต์อื่นที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ให้อธิบายกลไกในการกำกับดูแลในแต่ละทอดของการลงทุน

-ไม่มี-

2.4 (6) ทรัพย์สินหลักตามข้อ 2.4 (2) เป็นทรัพย์สินหลักที่ได้มาภายในระยะเวลาบัญชี

-ไม่มี-

2.4 (7) ระบุรายละเอียดการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานแต่ละรายการในรอบระยะเวลาบัญชี (ถ้ามี) ต้องระบุสาระสำคัญอย่างน้อยดังนี้

(ก) วันที่ ราคา และผู้รับโอนทรัพย์สิน

-ไม่มี-

(ข) เหตุผลในการจำหน่ายและประโยชน์ที่กองทุนได้รับจากการทำรายการ พร้อมทั้งความเห็นของผู้จัดการกองทุนเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของการทำรายการ

-ไม่มี-

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

## 2.5 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

### 2.5 (1) อธิบายลักษณะการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

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

- (ก) รายได้เฉพาะส่วน กล่าวคือ รายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์) เฉพาะรายได้ในส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ และจากราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน ทั้งนี้ KPP ได้เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ในวันที่ 2 มกราคม 2558 ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement) เลขที่ PPA-SPP-F-2014-001 ที่ได้ทำกับ กฟผ. โดยสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Purchaser: SPP) แบบ Adder มีปริมาณรับซื้อพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ 22 เมกะวัตต์ ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี ดังนั้น ระยะเวลาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ณ วันที่คาดว่าจะมีการจัดตั้ง

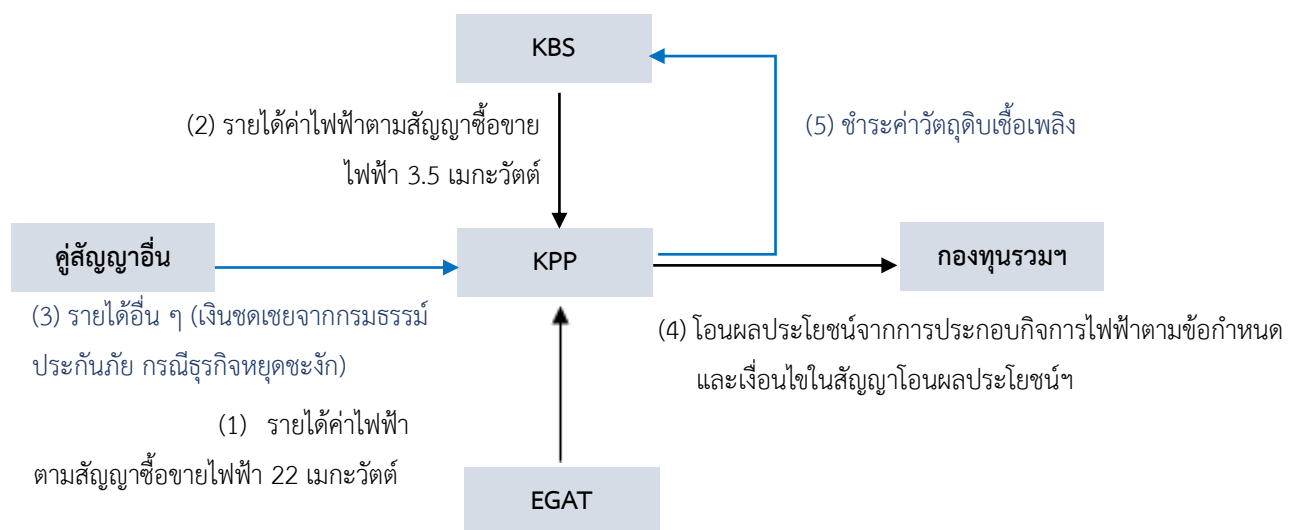
กองทุนรวมฯ ซึ่งอยู่ในช่วงประมาณไตรมาส 1 ของปี 2563 จะคงเหลือประมาณ 20 ปี (สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จะสิ้นสุดในวันที่ 2 มกราคม 2583 และ

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

โดยสัญญาสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนครั้งแรก มีดังนี้

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

แผนภาพแสดงโครงสร้างกระแสรายได้ของกองทุนรวมฯ



### อัตราค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

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

- (ก) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. (ปริมาณพลังไฟฟ้าไม่เกิน 22 เมกะวัตต์)

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

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

หมายเหตุ:

/1  $CP_0$  คือ อัตราค่าพลังไฟฟ้าซึ่งเท่ากับ 624.34 บาท/กิโลวัตต์/เดือน

(ข) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS (ปริมาณพลังไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์)

รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS เป็นอัตราคงที่ตลอดระยะเวลาของสัญญา โดยอัตราค่าซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาดังกล่าว คือ 2.90 บาท ต่อ กิโลวัตต์ ต่อ ชั่วโมง

#### ตารางแสดงรายละเอียดสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ KPP เข้าทำกับคู่สัญญาแต่ละราย

| คู่สัญญา | ขนาดการรับซื้อไฟฟ้าสูงสุดตามสัญญา | ประเภทเชื้อเพลิงตามสัญญา                                                | วันเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD)/ วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ | วันสิ้นสุดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| กฟผ.     | 22 เมกะวัตต์                      | เชื้อเพลิงชีวมวล <sup>1</sup> ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของเชื้อเพลิงทั้งหมด | 2 มกราคม 2558                                                        | 2 มกราคม 2583                   |
| KBS      | 3.5 เมกะวัตต์                     | เชื้อเพลิงชีวมวล                                                        | 1 เมษายน 2563                                                        | 31 ธันวาคม 2582                 |

ที่มา: KBS

หมายเหตุ: /1 เชื้อเพลิงหลักของโรงไฟฟ้า KPP ได้แก่ กากอ้อย ไม้สับ และ ใบอ้อย

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

| KPP                                                                      | KBS               |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| สัญญาจ้างก่อสร้างเป็นประกัน                                              | สัญญาตกลงกระทำการ |
| สัญญาจ้างเครื่องจักรเป็นประกัน                                           | สัญญาด้วยสิทธิ    |
| สัญญาโอนสิทธิการเช่าดินโรงไฟฟ้าอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาเช่าที่ดินโรงไฟฟ้า  | สัญญาจำนำหุ้น     |
| สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในบัญชีรายได้ของบริษัท              |                   |
| สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องอย่างมีเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ กฟผ.และ KBS |                   |
| การดำเนินการให้กองทุนรวมฯ เป็นผู้รับผลประโยชน์ในกรรมธรรม์ประกันภัย       |                   |

2.5 (2) การให้เข้าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานทั้งหมดให้แก่ผู้เช่ารายใดรายหนึ่งหรือมีการ กระจุกตัวของผู้เช่าอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

2.5 (3) ผู้เช่าหลักเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ

-ไม่มี-

2.5 (4) มีการว่าจ้างผู้บริหารทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

-ไม่มี-

2.5 (5) กองทุนลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทที่ไม่สามารถประกอบธุรกิจเองได้และให้เข้าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานทั้งโครงการแก่ผู้ประกอบการ

-ไม่มี-

2.5 (6) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานมีรับประกันรายได้ ให้เปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) เงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญาการประกันรายได้รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับผู้ประกันรายได้

-ไม่มี-

(ข) ผลการดำเนินงานของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเมื่อเทียบกับรายได้ค่าเช่าที่การรับประกัน

-ไม่มี-

(ค) การปฏิบัติตามสัญญารับประกันรายได้ในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในกรณีที่มิเหตุให้ผู้รับประกันรายได้ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญารับประกันรายได้ ให้อธิบายแนวทางในการดำเนินการของผู้จัดการกองทุน รวมทั้งมาตรการในการป้องกันปัญหาดังกล่าว

-ไม่มี-



- (ง) ผู้รับประกันจัดให้มีหนังสือรับประกันของธนาคารพาณิชย์หรือหลักประกันเทียบเท่า ซึ่งครอบคลุมจำนวนระยะเวลาการรับประกัน ให้เปิดเผยอันดับความน่าเชื่อถือ ธนาคารพาณิชย์ที่ออกหนังสือค้ำประกันครั้งล่าสุดไม่เกิน 1 ปี โดยต้องเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานยอมรับ
- ไม่มี-
- (จ) ผู้รับประกันไม่ได้จัดให้มีหนังสือรับประกันตาม (4) ให้บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุนเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้
- อันดับความน่าเชื่อถือของผู้รับประกันรายได้ครั้งล่าสุด ซึ่งไม่เกิน 1 ปี โดยต้องเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานยอมรับ
  - ไม่มี-
  - สรุปฐานะทางการเงิน (Financial highlight) ของผู้รับประกันรายได้ที่จัดทำจากงบการเงินหรือ งบการเงินของผู้รับประกันรายได้ในสามรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หรือที่จัดทำจากงบการเงินหรือ งบการเงินรวมของผู้รับประกันรายได้เท่าที่มีการจัดทำไว้ในกรณีผู้รับประกันรายได้เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นไม่ถึงสามปี
  - ไม่มี-
  - การวิเคราะห์เกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้รับประกันรายได้และความสามารถของผู้รับประกันรายได้ในการปฏิบัติตามสัญญา โดยในกรณีที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นหรือแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในงบการเงินหรือ งบการเงินรวมของผู้รับประกันรายได้ บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุนต้องเปิดเผยข้อเท็จจริง รวมทั้งวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของงบการเงินหรือ งบการเงินของผู้รับประกันรายได้
  - ไม่มี-

## 2.6 การกู้ยืมเงิน

- (1) วิธีการกู้ยืมเงิน เช่น การขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน หรือการออกหุ้นกู้
- ไม่มี-
- (2) สถานะของการกู้ยืมเงิน ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี เช่น จำนวนเงินกู้ และสัดส่วนการกู้ยืมเงินเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน
- ไม่มี-
- (3) มีการกันเงินสำรองเพื่อการชำระหนี้ ให้ระบุจำนวนเงินที่จะกันสำรองไว้ในแต่ละปีจนกว่าจะชำระหนี้เสร็จสิ้น จำนวนเงินที่ได้กันสำรองในรอบปีบัญชีล่าสุด และยอดรวมของเงินที่ได้มีการกันสำรองจนถึงรอบปีบัญชีล่าสุด
- ไม่มี-
- (4) กองทุนกู้ยืมเงินผ่านการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ให้ระบุมูลค่าและสัดส่วนการถือหุ้นกู้ของผู้ที่จำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินหลักแก่กองทุน และกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี
- ไม่มี-
- (5) การลงทุนทางอ้อม และกองทรัสต์จะมีการให้เงินกู้ยืมหรือค้ำประกัน ให้กับบริษัทหรือผู้ลงทุนในทรัสต์อื่น หรือทรัสต์อื่นที่ก่อตั้งขึ้นเพื่อการลงทุนของกองทรัสต์โดยทางอ้อม ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเหตุผล ความจำเป็นในการให้กู้ยืมหรือค้ำประกัน และความสมเหตุผลของอัตราดอกเบี้ย และ

เงื่อนไขการชำระคืนเงินต้นดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์เพิ่มทุนให้เปิดเผยมติผู้ถือหน่วยทรัสต์ในกรณีที่กองทรัสต์ให้กู้ยืมแก่กลุ่มบุคคล

-ไม่มี-

### 3. ภาพรวมของภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

#### 3.1 ภาวะอุตสาหกรรมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

พลังงานไฟฟ้าถือเป็นสาธารณูปโภคพื้นฐานที่จำเป็นต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ ซึ่งอุตสาหกรรมไฟฟ้าในประเทศไทยมีกระทรวงพลังงานเป็นผู้กำหนดนโยบายและกำกับดูแลผ่านแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ โดยมี 3 หน่วยงานหลัก ทำหน้าที่ตามกรอบนโยบายของกระทรวงพลังงาน ได้แก่ คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ทำหน้าที่กำกับดูแลการประกอบกิจการพลังงาน กำหนดประเภทใบอนุญาตการประกอบกิจการพลังงาน ส่งเสริมการแข่งขันในการจัดหาพลังงาน สนับสนุนการพัฒนามาตรฐานและประสิทธิภาพของกิจการพลังงาน และระงับข้อพิพาทใด ๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ผลิตไฟฟ้า ผู้ซื้อไฟฟ้า และผู้บริโภค คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) ทำหน้าที่จัดทำและนำเสนอแนะนโยบาย แผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศต่อคณะรัฐมนตรี รวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการกำหนดราคาพลังงานให้สอดคล้องกับนโยบายแผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศ ติดตามและสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับพลังงานเพื่อให้มีการดำเนินการให้สอดคล้องกับนโยบาย แผนการบริหารและแผนพัฒนาพลังงานของประเทศ และ กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน (พพ.) ทำหน้าที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการใช้พลังงาน กำกับการอนุรักษ์พลังงาน จัดหาแหล่งพลังงาน พัฒนาทางเลือกในการใช้พลังงานแบบผสมผสานและเผยแพร่เทคโนโลยีด้านพลังงาน เพื่อสนองความต้องการของทุกภาคส่วนอย่างเพียงพอ ไฟฟ้าทั้งหมดที่เชื่อมต่อเข้าระบบส่งไฟฟ้าของประเทศไทย ประกอบไปด้วย ไฟฟ้าที่ผลิตจากผู้ผลิตเอกชนรายใหญ่ ไฟฟ้าที่ผลิตจากเอกชนรายเล็กและไฟฟ้าที่ผลิตในต่างประเทศ ทั้งนี้ กกพ. ทำหน้าที่นอกเหนือจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ในประเทศไทยยังเป็นผู้รับซื้อและผู้ขายไฟฟ้าเพียงรายเดียวในประเทศไทย (ยกเว้นกรณีผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนขนาดเล็กมากที่จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบจำหน่ายไฟฟ้าของ กกพ. และ กฟภ.) โดยที่ กกพ. จะจัดจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กกพ. และ กฟภ. ก่อนที่ กกพ. และ กฟภ. จะเป็นผู้จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้าทั่วไปต่อไปตามลำดับ นอกจากนี้ กกพ. ยังเป็นผู้ควบคุมระบบไฟฟ้าของประเทศไทย โดยเป็นเจ้าของ ดำเนินการดูแล และพัฒนาโครงข่ายระบบส่งไฟฟ้าของประเทศไทย (National Transmission Grid) ประเทศไทยเป็นผู้ผลิตและส่งออกน้ำบาดาลรายใหญ่เป็นของโลก และประเทศไทยตั้งอยู่ในทวีปเอเชียซึ่งอยู่ท่ามกลางผู้นำเข้าน้ำบาดาลรายใหญ่ของโลกหลายประเทศ ซึ่งเป็นผลดีต่อประเทศไทยในด้านต้นทุนการขนส่งไปยังตลาดภูมิภาค ด้วยเหตุนี้ ภาครัฐจึงมีนโยบายสนับสนุนการเพิ่มกำลังการผลิตของน้ำบาดาล โดยจัดให้มีการจดทะเบียนชาวไร่อ้อยและประกาศเขตส่งเสริมการปลูกอ้อยตามพระราชบัญญัติอ้อยและน้ำบาดาล พ.ศ. 2527 ซึ่งคุ้มครองอุตสาหกรรมน้ำบาดาลทั้งระบบ มีระบบแบ่งปันผลประโยชน์ (Profit Sharing) ระหว่างชาวไร่อ้อยและโรงน้ำบาดาลที่เรียกว่า “70:30” ที่เริ่มใช้นับตั้งแต่ปีการผลิต 2525/2526 ประกอบกับมีระบบจัดสรรผลผลิตน้ำบาดาลเพื่อใช้ในประเทศโดยการกำหนดราคาจำหน่ายตามต้นทุน (Cost Plus) และส่งออกส่วนที่คงเหลือจากการจำหน่ายในประเทศ นโยบายภาครัฐนี้ทำให้มีการขยายพื้นที่เพาะปลูกและปริมาณผลผลิตอ้อยเพื่อเข้าสู่โรงงานน้ำบาดาลในแต่ละปีค่อนข้างแน่นอน ที่ผ่านมา ภาครัฐและภาคเอกชนให้ความสำคัญกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อส่งเสริมอุตสาหกรรมน้ำบาดาลควบคู่ไปกับการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน อาทิเช่น โครงการปรับปรุงแปลงเกษตรขนาดใหญ่ให้ทันสมัย โดยเฉพาะในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โครงการตัดแปลงพื้นที่ที่ไม่เหมาะสำหรับการปลูกข้าวไปเป็นพื้นที่ปลูกอ้อยโดยใช้เทคโนโลยีในการประเมินศักยภาพของพื้นที่เพาะปลูกเพื่อเพิ่มผลผลิตของพื้นที่ปลูกอ้อย ประกอบกับการขยายพื้นที่ปลูกอ้อยเพื่อรองรับโรงน้ำบาดาลแห่งใหม่ ตามแผนการขยายการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตจากทางราชการทำให้ผลผลิตน้ำบาดาลของไทยเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ดี ปริมาณผลผลิตอ้อยและน้ำบาดาลในแต่ละปีนั้น ขึ้นอยู่กับสภาพอากาศในช่วงการเพาะปลูก

โดยหากมีฝนตกน้อย ก็จะทำให้ผลให้อ้อยที่ส่งเข้าโรงน้ำตาลลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โรงงานน้ำตาลเป็นอุตสาหกรรมที่ดำเนินงานตามฤดูกาลเพาะปลูกของอ้อยซึ่งแบ่งออกเป็น 3 ฤดูกาล คือ

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

กากอ้อยที่ได้จากกระบวนการผลิตน้ำตาลสามารถมาเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า โดยการผลิตน้ำตาล อ้อยสด 1 ตัน จะได้ น้ำตาลประมาณ 100 – 121 กิโลกรัม และส่วนที่เหลือเป็นกากอ้อย 270 - 290 กิโลกรัม ซึ่งสามารถเทียบเท่ากับพลังงานไฟฟ้าเท่ากับ 100 กิโลวัตต์-ชั่วโมง การบริหารจัดการการใช้กากอ้อยเป็นสิ่งสำคัญ ด้วยเหตุที่ปริมาณกากอ้อยที่เป็นผลพลอยได้จาก โรงงานน้ำตาลจะเกิดในระยะเวลาสั้น ๆ เพียง 4-5 เดือน รวมไปถึงเมื่อกระบวนการหีบอ้อยหยุดลง ทั้งฤดูละลาย และฤดูซ่อมบำรุง โรงงานน้ำตาลยังคงใช้พลังงานทั้งจากไอน้ำและไฟฟ้าซึ่งหากมีการบริหารจัดการการได้อย่างเหมาะสม โรงงานน้ำตาลก็ไม่จำเป็นต้องซื้อกระแสไฟฟ้าจาก กฟผ.เพื่อนำมาใช้ในโรงงาน

### 3.2 นโยบายการตลาดและการแข่งขันของโครงการ

#### กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของโรงไฟฟ้ามีดังนี้

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

#### ช่องทางการจำหน่ายของผลิตภัณฑ์ไฟฟ้า

จัดจำหน่ายแบบส่งมอบผลิตภัณฑ์ไฟฟ้าให้ผู้ซื้อโดยตรง

### 4. ปัจจัยความเสี่ยง

#### สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องอาจส่งผลกระทบต่อการทำงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                           |
| 2. การเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษี หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบต่อการทำงาน สถานะทางการเงิน หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                            |
| 3. ในการเข้าลงทุนครั้งแรกกองทุนรวมฯ จะมีรายได้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เพียงแหล่งเดียว หากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลงหรือถูกบอกเลิกก่อนกำหนด โดยที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้อื่น ๆ ได้ อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ รวมถึงอาจส่งผลให้มีการเลิกกองทุนรวมฯ ได้ |
| 4. กองทุนรวมฯ ไม่มีผลการดำเนินการในอดีต และผู้ลงทุนมีข้อมูลด้านการเงินจำกัดสำหรับการประเมินผลการดำเนินงานในอนาคตของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                                         |

### สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

|                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5. ผลการดำเนินงานจริงอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากประมาณการกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งสำหรับผู้ถือหุ้น<br>หน่วยลงทุนไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย                                                                                                |
| 6. บริษัทจัดการฯ อาจไม่สามารถดำเนินงานตามกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ประสบความสำเร็จได้และอาจตกลง<br>แก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญา สละสิทธิ หรือให้ความยินยอม โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน                                        |
| 7. สิทธิของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในการเรียกร้องต่อบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีอยู่อย่างจำกัด                                                                                                                                   |
| 8. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ และรายงานการประเมินค่าอิสระของผู้ประเมินค่าอิสระ อาจมิได้เป็นหรือบ่งชี้ถึงมูลค่า<br>ที่แท้จริงของสินทรัพย์ของกองทุนรวมฯ                                                                                       |
| 9. ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า หรือทำให้วัตถุดิบชีวมวลซึ่งใช้เป็น<br>เชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าลดลงจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ                                                                               |
| 10. การศึกษาและเข้าตรวจสอบสถานะของโรงไฟฟ้าไม่ได้เป็นการรับประกันว่าทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าไม่<br>มีข้อบกพร่อง                                                                                                                     |
| 11. กองทุนรวมฯ จะเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นใหม่ซึ่งในเบื้องต้นจะมีรายได้หลักจากสิทธิตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ                                                                                                                                           |
| 12. หลักประกันที่ไว้แก่กองทุนรวมฯ อาจไม่เพียงพอในการชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทุนรวมฯ ได้ทั้งหมด และ/<br>หรือ กองทุนรวมฯ อาจไม่สามารถบังคับหลักประกันได้ทุกกรณี                                                                             |
| 13. การที่บริษัทจัดการฯ ไม่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า และการพึ่งพา KPP สำหรับการบริหารจัดการ<br>โรงไฟฟ้างดงาม อาจก่อให้เกิดการพึ่งพิงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของ<br>กองทุนรวมฯ                    |
| 14. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนกากอ้อย ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า                                                                                                                                                     |
| 15. ความเสี่ยงจากการขาดน้ำที่ใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า                                                                                                                                                                                    |
| 16. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อมจากหน่วยงานราชการ                                                                                                                                                                        |
| 17. การที่โรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบ อย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน<br>และรายได้ของกองทุนรวมฯ โดยที่ประกันภัยสำหรับโรงไฟฟ้าที่ได้พิจารณาทำไว้อาจไม่เพียงพอที่จะเยียวยาความเสียหาย<br>ที่เกิดขึ้นได้ทั้งหมด |
| 18. ความเสี่ยงจากการที่เครื่องจักรอุปกรณ์เสื่อมสภาพ                                                                                                                                                                                                |
| 19. การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือนโยบายการบังคับตามกฎหมายของประเทศไทยในอนาคตอาจส่งผล<br>กระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ                                                                                                                |
| 20. ความเสี่ยงจากการที่กองทุนรวมฯ ไม่สามารถควบคุมการดำเนินงานของ KPP ภายใต้สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบ<br>กิจการโรงไฟฟ้าและไม่สามารถบังคับให้ KPP รวมถึงคู่สัญญาในสัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการโรงไฟฟ้างดงาม<br>ดำเนินการตามสัญญาได้โดยตรง       |
| 21. ความเสี่ยงจากการนัดหยุดงานของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการโรงไฟฟ้า                                                                                                                                                                    |
| 22. ความเสี่ยงจากการที่เจ้าหน้าที่อื่นของ KPP จะใช้สิทธิเรียกร้องบนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ<br>เข้าลงทุน                                                                                                                     |
| 23. ความเสี่ยงจากการที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยาซึ่งเป็นเจ้าหนี้ของ KBS อาจใช้สิทธิบังคับจำนองบนที่ดินที่ใช้ในการประกอบ<br>กิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน                                                                     |
| 24. หน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ยังไม่เคยมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มาก่อน                                                                                                                                                                            |
| 25. ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนอาจผันผวนอย่างมาก และผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหน่วยลงทุนได้ในราคาเท่ากับหรือมากกว่า<br>ราคาเสนอขายหน่วยลงทุน                                                                                                                |

### สรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

|                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26. การขายหน่วยลงทุนในอนาคต และการมีหน่วยลงทุนจำนวนมากที่ขายได้อาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายของหน่วยลงทุนได้                                                                                                                               |
| 27. KBS ในฐานะผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนรวมฯ และมีสิทธิออกเสียงอย่างมีนัยสำคัญในกิจกรรมการเข้าทำรายการบางรายการของกองทุนรวมฯ อาจมีผลประโยชน์ที่แตกต่างไปจากผู้ถือหน่วยลงทุนรายอื่น                                                 |
| 28. กองทุนรวมฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลในหน่วยลงทุนหรือรักษาระดับของอัตราการจ่ายเงินปันผลได้                                                                                                                              |
| 29. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการฯ ได้                                                                                                                                                                     |
| 30. จำนวนเงินที่ได้รับจากการเลิกกองทุนรวมฯ อาจน้อยกว่าจำนวนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนในการเสนอขายหน่วยลงทุนในครั้งนั้น                                                                                                                          |
| 31. บริษัทจัดการฯ อาจถูกถอดถอนได้ด้วยมติของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือโดย ก.ล.ต. เท่านั้น                                                                                   |
| 32. กองทุนรวมฯ อาจต้องเลิกกองทุนรวมฯ หากไม่สามารถลงทุนได้ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ซึ่งทำให้ต้องเลิกกองทุนรวมฯ ตามที่กฎหมายกำหนด หรือเป็นเหตุให้ ก.ล.ต. เพิกถอนการอนุมัติการจัดตั้งกองทุนรวมฯ                    |
| 33. ราคาตลาดของหน่วยลงทุนอาจลดลงหากราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ต่ำกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม                                                                                                            |
| 34. การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมฯ อาจไม่ประสบความสำเร็จ                                                                                                                                                                         |
| 35. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                              |
| 36. ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาอาจไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับเงินปันผลที่ได้จากกองทุนรวมฯ เมื่อได้มีการยื่นเสียภาษี เว้นแต่จะได้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ให้ข้อมูลส่วนบุคคลบางอย่าง |
| 37. ความเสี่ยงในการได้รับการจัดสรรหน่วยของผู้ลงทุนต่างชาติในกรณีที่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม                                                                                                                                       |

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อ 5 “ปัจจัยความเสี่ยง”)

### 5. ข้อพิพาททางกฎหมายและข้อจำกัดในการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

#### 5.1 ข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งกองทุนเป็นคู่ความหรือคู่กรณีที่คดีหรือข้อพิพาทยังไม่สิ้นสุด

-ไม่มี-

#### 5.2 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ในบังคับแห่งทรัพย์สิน

-ไม่มี-

### 6. ข้อมูลสำคัญอย่างอื่น

#### 6 (1) ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

#### 6 (2) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินหลักที่กองทุนลงทุนและกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุนให้ระบุเรื่องดังกล่าวด้วยรวมทั้งการดำเนินการของผู้จัดการกองทุนในการจัดการเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ หากมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นให้ระบุด้วย

-ไม่มี-

#### 6 (3) อธิบายข้อผูกพันที่ให้คำมั่นไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ รวมทั้ง การปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อผูกพันดังกล่าวในปีต่อ ๆ มา (ถ้ามี)

-ไม่มี-

### ส่วนที่ 3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

#### 7. ข้อมูลหน่วยลงทุน และผู้ถือหน่วยลงทุน

##### 7.1 หน่วยลงทุน

##### 7.1 (1) มูลค่าที่ตราไว้ จำนวนหน่วยลงทุน ณ ปัจจุบัน

|                                                  |   |               |       |
|--------------------------------------------------|---|---------------|-------|
| จำนวนหน่วยลงทุน                                  | : | 280,000,000   | หน่วย |
| เงินทุนโครงการ                                   | : | 2,800,000,000 | บาท   |
| มูลค่าที่ตราไว้                                  | : | 10.00         | บาท   |
| จำนวนเงินทุนจดทะเบียนในปัจจุบัน (ณ 31 ธ.ค. 2567) | : | 2,800,000,000 | บาท   |

##### 7.1 (2) ข้อมูลราคาหลักทรัพย์

|                                              |   |               |                |
|----------------------------------------------|---|---------------|----------------|
| ราคาปิด ณ สิ้นปี                             | : | 8.00          | บาท/หน่วย      |
| ราคาปิดสิ้นวันสูงสุด                         | : | 9.10          | บาท/หน่วย      |
| ราคาปิดสิ้นวันต่ำสุด                         | : | 7.40          | บาท/หน่วย      |
| มูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization)    | : | 2,240,000,000 | บาท            |
| มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยทั้งปี (Trade Volume)  | : | 862,232       | บาทต่อวันทำการ |
| ค่า NAV ของกองทุน ณ 01 ม.ค. 2567 (วันต้นปี)  | : | 10.7275       | บาท/หน่วย      |
| ค่า NAV ของกองทุน ณ 31 ธ.ค. 2567 (วันสิ้นปี) | : | 10.0990       | บาท/หน่วย      |

##### 7.1 (3) การแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด

-ไม่มี-

##### 7.1 (4) การลดทุนชำระแล้ว ณ 31 ธ.ค. 2567

-ไม่มี-

##### 7.2 ตราสารที่กองทุนเป็นผู้ออก

-ไม่มี-

##### 7.3 โครงสร้างผู้ถือหน่วยลงทุน

กลุ่มผู้ถือหน่วยสูงสุด 10 รายแรก ระบุจำนวนหน่วยและร้อยละเมื่อเทียบกับหน่วยที่ลงทุน

ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567

| ลำดับ | ผู้ถือหุ้น                                          | จำนวนหน่วย | % ของทั้งหมด |
|-------|-----------------------------------------------------|------------|--------------|
| 1     | บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)                  | 45,150,000 | 16.13        |
| 2.    | บริษัท กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)     | 12,831,200 | 4.58         |
| 3.    | บริษัท ชัมซุง ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 9,660,200  | 3.45         |
| 4.    | บริษัท ฟิลลิปประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)              | 8,000,000  | 2.86         |
| 5.    | บริษัท อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)    | 8,000,000  | 2.86         |
| 6.    | ดร. บุรณะ ขวลิธธำรง                                 | 5,000,000  | 1.79         |
| 7.    | บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)               | 5,000,000  | 1.79         |

| ลำดับ | ผู้ถือหุ้น                               | จำนวนหน่วย | % ของทั้งหมด |
|-------|------------------------------------------|------------|--------------|
| 8.    | บริษัท ไทยสมุทรประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) | 5,000,000  | 1.79         |
| 9.    | นาย ไพบุลย์ สิริพงษ์วิเศษ                | 4,910,000  | 1.75         |
| 10.   | นาย รุจน์ทิพย์ รัชการการ                 | 3,337,900  | 1.19         |

#### 7.4 การจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน

##### 7.4 (1) กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายผลประโยชน์

การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนสามารถกระทำได้ในรูปของการจ่ายเงินปันผลและการคืนเงินลงทุนด้วยการลดทุน ทั้งนี้ ตามที่โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์ให้กระทำได้

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนดังนี้

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

ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสม กองทุนรวมฯ อาจจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนจากกำไรสะสมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นลงทุนไม่ว่าจะเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วข้างต้น หรือจากกำไรสะสม ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่

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

##### 7.4 (2) เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจ่ายผลประโยชน์ และขั้นตอนวิธีการในการดำเนินการกับผลประโยชน์ในส่วนที่ไม่อาจจ่ายได้

###### 1) นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนรวมฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีกำไรสะสมเพียงพอ

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

“กำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว” หมายถึงกำไรสุทธิของกองทุนรวมฯ ที่หักด้วยรายการเงินสำรองเพื่อการดังต่อไปนี้

(ก) การซ่อมแซม บำรุงรักษา หรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบล่วงหน้า

(ข) การชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองทุนรวมตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือที่บริษัทจัดการฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบล่วงหน้า

(ค) การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนชนิดที่ให้สิทธิในการได้รับประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินลงทุนในลำดับแรก (ถ้ามี)

- (2) ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องพิจารณาถึงความ

จำเป็นในการดำรงเงินสดของกองทุนรวมฯ ให้เหมาะสม ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

(3) บริษัทจัดการฯ ต้องไม่กู้ยืมเงินเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

(4) ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้บริษัทจัดการฯ จ่ายเงินปันผล

ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตาม (1) ผู้ดูแลผลประโยชน์และบริษัทจัดการฯ ต้องชี้แจงเหตุผลความจำเป็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และเปิดเผยให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบในการประชุมสามัญประจำปี

## 2) เงื่อนไขของการจ่ายเงินปันผล

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีบัญชีมีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการฯ อาจสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้นและให้ยกไปจ่ายเงินปันผลพร้อมกันในงวดถัดไป ตามเงื่อนไขและวิธีการจ่ายเงินปันผลที่ระบุไว้

## 3) วิธีการจ่ายเงินปันผล

(1) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดบาท โดยจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วัน นับแต่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง หรือรอบการจ่ายเงินปันผลที่เกี่ยวข้อง หรือในกรณีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลภายใน 90 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าวได้ บริษัทจัดการฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและ ก.ล.ต. ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

(2) บริษัทจัดการฯ จะประกาศการจ่ายเงินปันผล วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และอัตราเงินปันผลที่จะจ่ายด้วยวิธีการดังนี้

(ก) ปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการฯ หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ

(ข) บริษัทจัดการฯ อาจส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้ดูแลผลประโยชน์ และตลาดหลักทรัพย์

เฉพาะผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเท่านั้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล

(3) บริษัทจัดการฯ จะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินโอนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุน ตามชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

(4) ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช่สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามที่กฎหมายกำหนด บริษัทจัดการฯ จะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใด นอกจากเพื่อประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมฯ ไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว



#### 4) ข้อจำกัดสิทธิในการได้รับเงินปันผลของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ภายใต้ข้อบังคับเรื่องข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่มีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดหรือผู้ลงทุนต่างด้าวใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลนั้นหรือผู้ลงทุนต่างด้าวนั้น เฉพาะหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินกว่าอัตราส่วนที่กำหนด เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือผู้ลงทุนต่างด้าวซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ จะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว และในระหว่างที่บริษัทจัดการฯ ยังมีได้ดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการฯ จะจัดทำบัญชีและแยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวมฯ โดยไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ จนกว่าจะมีการเลิกกองทุนรวมฯ

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” บริษัทจัดการฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือไม่เกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้นให้แก่กลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของแต่ละราย

โปรดพิจารณาข้อจำกัดเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในการได้รับเงินปันผลตามที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.10 “ผลของกรณีอัตราการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามที่กำหนด” ข้อ 2. “ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน” ในกรณีที่มีการถือหน่วยลงทุนในจำนวนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้

สำหรับหลักเกณฑ์ในการจ่ายเงินปันผล บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้นโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว

#### 5) การคืนเงินลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะมีสิทธิได้รับเงินจากการลดทุนเป็นการเพิ่มเติมจากเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะมีสิทธิได้รับตามอัตราส่วนการถือหน่วยลงทุน ในกรณีที่กองทุนรวมฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินเกินกว่าที่กองทุนรวมฯ มีความจำเป็นต้องใช้

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

#### 7.4 (3) ประวัติการจ่ายเงินปันผลย้อนหลังอย่างน้อย 5 ปี (ถ้ามี)

ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

## 8. โครงสร้างการจัดการ

### 8.1 บริษัทจัดการ / ผู้จัดการกองทุน

#### 8.1 (1) ชื่อ ที่อยู่ เลขทะเบียนบริษัท หมายเลขโทรศัพท์และโทรสาร เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขทะเบียนบริษัท 010754000373

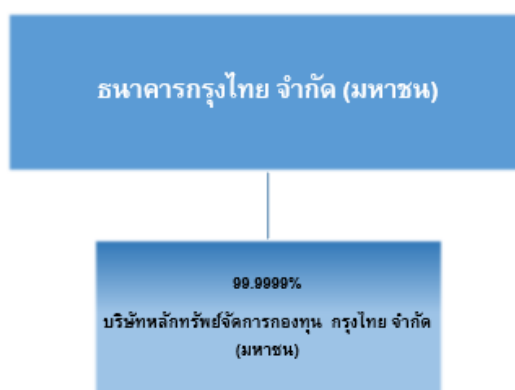
เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 0-2686-6100 โทรสาร 0-2670-0430 <https://www.ktam.co.th>

#### 8.1 (2) โครงสร้างการถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 เมษายน 2567

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



ผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 เมษายน 2567

|    | รายชื่อผู้ถือหุ้น                | จำนวนหุ้นที่ถือมูลค่าหุ้นละ 10 บาท (หุ้น) |
|----|----------------------------------|-------------------------------------------|
| 1  | บมจ. ธนาคารกรุงไทย               | 199,999,860                               |
| 2  | นางสาว กิตติพร สินธุประภา        | 10                                        |
| 3  | นาย เอกชัย คูสว่างศรี            | 10                                        |
| 4  | นางสาวกัณตภณ ปัญจประการ          | 10                                        |
| 5  | นางสาว รุ่งลาวัลย์ สวัสดิ์ภิรมย์ | 10                                        |
| 6  | นายศุภสิทธิ์ จาวโกนันท           | 10                                        |
| 7  | นางสาว สุจิตราพร พากเพียร        | 10                                        |
| 8  | นาย สุรธีร์ ชุ่มมนัส             | 10                                        |
| 9  | นางญานิน ตันติพิมลพันธ์          | 10                                        |
| 10 | นางสาวจงกล ทองมีประเสริฐ         | 10                                        |
| 11 | นางสาวอันธิกา หนูนาง             | 10                                        |
| 12 | นางสาว ปูนวดี รัตนไชยยันต์       | 10                                        |



|   | รายชื่อ              | ตำแหน่ง                   |
|---|----------------------|---------------------------|
| 5 | นายธีรวิทย์ สุมาวงศ์ | กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ |
| 6 | นางชวินดา หาญรัตนกุล | กรรมการผู้จัดการ          |

◆ คณะผู้บริหาร

|    | รายชื่อ                      | ตำแหน่ง                                                        |
|----|------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 1. | นางชวินดา หาญรัตนกุล         | กรรมการผู้จัดการ                                               |
| 2. | นายวีระ วุฒิศงศิริกุล        | รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงาน จัดการลงทุน          |
| 3. | นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ         | รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส ผู้บริหารสายงานธุรกิจเครือข่ายธนาคาร |
| 4. | นางสาวหัตถิรา แสงรุจิ        | รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ        |
| 5. | นางสาววรวิมล ตั้งศิริกุลวงศ์ | รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน กลยุทธ์และปฏิบัติการ       |
| 6. | นายยุทธพล วิทย์พานิชกร       | รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงาน ธุรกิจลูกค้าบุคคลและสถาบัน |

◆ ผู้บริหารของสายงาน / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

1. คุณชวินดา หาญรัตนกุล, CFP

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ตำแหน่ง                                | กรรมการผู้จัดการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| สัญชาติ                                | ไทย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้ | 36 ปี / 13 ปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง         | ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| คุณสมบัติหลัก                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>กำหนดนโยบาย ควบคุม และรับผิดชอบการปฏิบัติงานของฝ่ายงานกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรีสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนส่วนบุคคลให้สอดคล้องกับนโยบายของธนาคารกรุงไทย และเป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>กำกับดูแลการบริหารจัดการกองทุนให้สร้างผลตอบแทนต่อผู้ลงทุนที่เหมาะสมและเป็นไปตามโครงการ และสอดคล้องกับประกาศและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง</li> </ul>                                            |
| ประสบการณ์                             | 2557 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ, บลจ.กรุงไทย, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน<br>2553 - 2557 รองกรรมการผู้จัดการ, สายงานกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนส่วนบุคคล, บลจ.กรุงไทย<br>2543 - 2552 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส, ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด<br>2538 - 2542 ผู้อำนวยการอาวุโส, ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล, บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)<br>2533 - 2538 รองผู้อำนวยการ (ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล), ธนาคารซิตี้แบงก์เอ็น.เอ กรุงเทพฯ |

### 1. คุณชวินดา หาญรัตนกุล, CFP

|          |      |                                                                                 |
|----------|------|---------------------------------------------------------------------------------|
| การศึกษา | 2529 | ปริญญาโท: บริหารธุรกิจ (เอก: เศรษฐศาสตร์), University of Missouri Columbia, USA |
|          | 2526 | ปริญญาตรี: ศิลปศาสตรบัณฑิต (สาขาจิตวิทยา) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์                 |

### 2. คุณไพรัช มิคะเสน

|                                        |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ตำแหน่ง                                |                 | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| สัญชาติ                                |                 | ไทย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้ |                 | 27 ปี / 13 ปี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง         |                 | ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| คุณสมบัติหลัก                          |                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>รับผิดชอบงานบริหารกองทุนอสังหาริมทรัพย์ พร้อมทั้งนำเสนอลูกค้าถึงแนวทางการจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT)</li> <li>ศึกษาความเป็นไปได้ของการ จัดตั้งกองทุน และสร้างผลตอบแทนต่อผู้ลงทุนที่เหมาะสม และยื่นขออนุมัติจัดตั้งกองทุน ต่อ สนง. กสท. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงการดูแลการบริหารกองทุนให้เป็นไปตามโครงการและสอดคล้องกับประกาศและเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง</li> </ul> |
| ประสบการณ์                             | 2556 - ปัจจุบัน | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์, บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ, ผู้จัดการกองทุนอสังหาริมทรัพย์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                        | 2553 – 2556     | ผู้อำนวยการอาวุโส, ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน, บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                                        | 2547 – 2553     | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ, ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, บลจ. ไอเอ็นจี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                        | 2546 – 2547     | ผู้จัดการพัฒนาธุรกิจ, ธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                        | 2542 – 2546     | เจ้าหน้าที่สินเชื่อ, ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| การศึกษา                               | 2540            | ปริญญาโท: MS. Finance (สาขาวิชาการเงิน), University of Colorado at Denver                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                        | 2539            | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (เอก: การเงิน), University of Denver                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                        | 2536            | ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (เอก: การธนาคาร), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

### 3. คุณอนุชิต เกษตระกูล, CISA, FMVA®

|                                        |  |                                                                        |
|----------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------|
| ตำแหน่ง                                |  | ผู้อำนวยการ                                                            |
| สัญชาติ                                |  | ไทย                                                                    |
| จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้ |  | 20 ปี / 8 ปี                                                           |
| การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง         |  | ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน |

### 3. คุณอนุชิต เกษตระกูล, CISA, FMVA®

|            |                 |                                                                                                                                                          |
|------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ประสบการณ์ | 2560 - ปัจจุบัน | ผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน |
|            | 2559 - 2560     | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท จีแลนด์ รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด                                                               |
|            | 2555 - 2559     | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ทีซีซี แลนด์ จำกัด                                                                                         |
|            | 2553 - 2555     | นักวิเคราะห์การเงินอาวุโส บริษัท ศรีกรุงวัฒนา จำกัด                                                                                                      |
|            | 2551 - 2553     | เจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจอาวุโส บริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด                                                                                         |
|            | 2548 - 2551     | เจ้าหน้าที่สินเชื่อ บมจ. ธนาคารนครหลวงไทย                                                                                                                |
|            | 2550            | เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์                                                                                         |
| การศึกษา   | 2548            | บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์                                                                                                    |

### 4. คุณนิดาวรรณ สุขประดิษฐ์

|                                        |                                                                        |                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ตำแหน่ง                                | รองผู้อำนวยการ                                                         |                                                                                                                                                             |
| สัญชาติ                                | ไทย                                                                    |                                                                                                                                                             |
| จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้ | 27 ปี / 11 ปี                                                          |                                                                                                                                                             |
| การได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง         | ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน |                                                                                                                                                             |
| ประสบการณ์                             | 2556 - ปัจจุบัน                                                        | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ, ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน |
|                                        | 2554 - 2556                                                            | ผู้จัดการ แผนกวิเคราะห์และพัฒนาระบบบัญชี บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)                                                          |
|                                        | 2543 – 2548                                                            | ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ สายงานจัดการลงทุน บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ                                                                            |
|                                        | 2541 – 2542                                                            | ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุน บลจ. ซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล                                                                                                   |
|                                        | 2540 – 2541                                                            | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายพาณิชย์ธนกิจ บล. เอกพัฒน์ จำกัด (มหาชน)                                                                                                  |
|                                        | 2535 – 2540                                                            | ผู้จัดการ สายงานพาณิชย์ธนกิจ บล. ธนสยาม จำกัด (มหาชน)                                                                                                       |
|                                        | 2532 – 2533                                                            | เจ้าหน้าที่การตลาด สายการลงทุน บงล. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                                                                                                    |
| การศึกษา                               | 2535                                                                   | ปริญญาโท MBA Corporate Finance, The University of Dallas USA                                                                                                |
|                                        | 2531                                                                   | ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย                                                                                                         |

### 5. คุณภควัต เมธีไตรรัตน์, CFA

|                                        |                    |
|----------------------------------------|--------------------|
| ตำแหน่ง                                | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ |
| สัญชาติ                                | ไทย                |
| จำนวนปีที่ประกอบอาชีพนี้ / ในบริษัทนี้ | 15 ปี / 8 ปี       |

## 5. คุณภควัต เมธีไตรรัตน์, CFA

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

### 8.1 (4) หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุน

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

บริษัทจัดการมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

#### (ก) การบริหารจัดการกองทุนรวมฯ

ในการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

1. จัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ มติผู้ถือหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวน กฎหมายหลักทรัพย์ และข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งกองทุนรวมฯ เข้าเป็นคู่สัญญาอย่างเคร่งครัด รวมถึงปฏิบัติตามบทบัญญัติในมาตรา 125 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์
2. จัดให้มีข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และหนังสือชี้ชวน ที่มีสาระไม่ต่างจากข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ และหนังสือชี้ชวนฉบับร่างที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
3. จัดให้กองทุนรวมฯ มีลักษณะไม่ต่างไปจากสาระสำคัญที่แสดงไว้ล่าสุดต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดอายุของกองทุนรวมฯ และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะของกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้กองทุนรวมฯ มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562

4. แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการตามข้อกำหนด เงื่อนไข และหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และดำเนินการให้การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการเป็นไปตามบทบัญญัติในมาตรา 129 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์
5. จัดส่ง แจกจ่าย และเปิดเผยหนังสือชี้ชวน และโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อมูลพื้นฐานระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ (ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน) ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
  - 1) บริษัทจัดการจะต้องเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ต่อผู้ลงทุน ด้วยวิธีการที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้ก่อนวันเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุน โดยร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจคลาดเคลื่อน
  - 2) จัดส่งหนังสือชี้ชวนที่มีสาระสำคัญไม่ต่างจากฉบับร่างให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนการเริ่มจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุน และจัดส่งหนังสือชี้ชวนดังกล่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลหนังสือชี้ชวนและรายงานกองทุนรวมฯ (Mutual Fund Report and Prospectus System ("MRAP"))
  - 3) จัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุนที่สนใจจะลงทุนในหน่วยลงทุน โดยต้องมีระยะเวลาที่พอสมควรแก่การที่ผู้ลงทุนจะศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เมื่อรวมกับระยะเวลาการเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนตาม 1) ต้องไม่น้อยกว่า 14 วัน
6. ในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนโดยการโฆษณา ต้องให้ข้อมูลที่ถูกต้องและไม่มีลักษณะที่ทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด และการโฆษณาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณาเพื่อสนับสนุนการขายหน่วยลงทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
7. ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะตั้งบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นผู้ทำหน้าที่ในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ จะลงทุนในลักษณะของการเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน
8. ประชาสัมพันธ์การขายหน่วยลงทุนอย่างกว้างขวางเพื่อให้มีการกระจายข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนอย่างแพร่หลาย
9. ในการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและในการควบคุมการจัดการดังกล่าว บริษัทจัดการต้องดำเนินการและควบคุมดูแลให้การจัดการเป็นไปตามสาระสำคัญที่ได้ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และบริษัทจัดการต้องจัดให้มีข้อกำหนดในเอกสารสัญญาที่เข้าทำหรือจะเข้าทำเกี่ยวกับการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้ผู้เช่า ผู้รับสิทธิ หรือผู้รับจ้าง (ถ้ามี) ที่นำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ไปจัดหาผลประโยชน์ มีหน้าที่รายงานข้อเท็จจริงและเหตุผลต่อบริษัทจัดการโดยไม่ชักช้า เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
10. ได้มาเพิ่มเติมและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามกฎหมายหลักทรัพย์
11. ในการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการต้องทำให้มั่นใจได้ว่ากองทุนรวมฯ จะไม่ประกอบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเอง โดยจะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการให้เช่า ให้สิทธิ หรือให้ผู้อื่นดำเนินการเท่านั้น และบริษัทจัดการต้องดำเนินการ



ให้การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามกฎหมายหลักทรัพย์

12. ดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่บริษัทจัดการว่ามีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง รวมกันเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ
13. ดำเนินการที่จำเป็นเพื่อควบคุมดูแลและให้มั่นใจได้ว่าการถือหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าว ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ไม่เกินสัดส่วนที่บังคับใช้ซึ่งกำหนดโดยกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน
14. เพิ่มหรือลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ตลอดจนหลักเกณฑ์อื่น ๆ ที่ประกาศใช้บังคับโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. หรือ ตลาดหลักทรัพย์
15. จ่ายผลตอบแทนการลงทุนหรือเงินแบ่งปันส่วนทุนจากกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ รวมทั้งเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
16. จัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ จะได้มา และการประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวในครั้งถัดๆ มาให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ได้กำหนดไว้
17. ดำเนินการเลิกกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์
18. จัดให้มีและคงไว้ซึ่งระบบงานที่เหมาะสมสำหรับการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้
  - 1) การคัดเลือกและดูแลบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวมฯ ให้มีความรู้ความสามารถที่เหมาะสมกับการบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ และดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าบุคลากรที่แต่งตั้งดังกล่าวมีความรู้ ความสามารถที่เหมาะสมเพื่อบริหารและจัดการกองทุนรวมฯ
  - 2) การวิเคราะห์และศึกษาความเป็นไปได้ของการจัดตั้งกองทุนรวมฯ รวมทั้งการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ Due Diligence) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุน ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ถูกต้อง และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน และ
  - 3) การกำกับดูแลบริหารและจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน
19. บริษัทจัดการจะต้องบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ด้วยตนเอง และไม่มอบหมายอำนาจให้บุคคลอื่นใด เว้นแต่บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้อื่นบริหารจัดการกองทุนรวมฯ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการลงทุนและการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการปฏิบัติการดำเนินงานสนับสนุน ทั้งนี้ การมอบหมายดังกล่าว (ถ้ามี) ต้องเป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
20. ในส่วนของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนในรูปแบบของสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้อันรวมถึง (แต่ไม่จำกัดเพียง) ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

- 1) บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการให้ KPP และผู้ประกอบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นคู่สัญญารายอื่นใด (ถ้ามี) จัดให้มีกลไกให้บริษัทจัดการหรือผู้ที่บริษัทจัดการมอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบหรือสอบย้อนความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนรวมฯ ได้รับตามข้อตกลง ตลอดจนจัดส่งรายงานหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อบริษัทจัดการเพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ดังกล่าว และ
  - 2) บริษัทจัดการต้องดำเนินการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนรวมฯ ได้รับอย่างสม่ำเสมอ และหากพบความผิดพลาดหรือข้อบกพร่องที่อาจทำให้กองทุนรวมฯ ไม่ได้รับส่วนแบ่งรายได้ที่ถูกต้องครบถ้วนตามข้อตกลง บริษัทจัดการต้องดำเนินการหรือมอบหมายให้ผู้เชี่ยวชาญดำเนินการให้ KPP ปรับปรุงแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าว
21. ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศหรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึง การเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ
  22. ดำเนินการอื่น ๆ เพื่อให้เป็นไปตามและบรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุนรวมฯ และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ แต่ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- (ข) การลงทุน
1. เข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานในนามของกองทุนรวมฯ ภายใน 6 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ โดยคิดเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ
  2. ดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี โดยมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ เว้นแต่รอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของอายุกองทุนรวมฯ หรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. เห็นชอบ
  3. ดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ภายในระยะเวลา 1 ปีหลังจากการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
  4. ดำเนินการให้กองทุนรวมฯ ไม่ลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เว้นแต่ทรัพย์สินอื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. อนุญาตให้กองทุนรวมฯ สามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ และดำเนินการให้การลงทุนของกองทุนรวมฯ ในทรัพย์สินอื่นดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้เกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุน
- (ค) การเรียกเก็บและชำระเงินของกองทุนรวมฯ
- ดำเนินการเกี่ยวกับการเรียกเก็บและชำระค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่าย และ/หรือเงินตอบแทนอื่นใดจากกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
- (ง) การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ

1. จัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 และแต่งตั้งบุคคลเข้าแทนที่กรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งต้องเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์และปฏิบัติตามข้อกำหนดที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
  2. จัดให้มีการแต่งตั้งบุคลากรที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องซึ่งออกตามพ.ร.บ. หลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้จัดการกองทุนรวมฯ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายและประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ใช้บังคับกับบริษัทจัดการ และปฏิบัติหน้าที่โดยยึดมั่นในจรรยาบรรณและมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทจัดการจะต้องรายงานการแต่งตั้งและการสิ้นสุดการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งเปิดเผยรายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานหรือเอกสารที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล ให้บริษัทจัดการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันภายใน 14 วันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง
  3. แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์และเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์โดยการแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ (เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่) ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ กำหนด และเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
  4. แต่งตั้งนายทะเบียน และเปลี่ยนตัวนายทะเบียนโดยการแต่งตั้งนายทะเบียนรายใหม่ ซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ กำหนด และแจ้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงการแต่งตั้งนายทะเบียน ตลอดจนติดตามตรวจสอบการปฏิบัติหน้าที่ของนายทะเบียนให้เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการจัดทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนข้อกำหนดและเงื่อนไขในสัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน
  5. แต่งตั้งนิติบุคคลที่มีประสบการณ์และความรู้ความเชี่ยวชาญในการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นผู้ประเมินค่าซึ่งจะประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายหลักทรัพย์
  6. แต่งตั้งที่ปรึกษา (ถ้ามี) เพื่อปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของบริษัทจัดการ และ/หรือ ของกองทุนรวมฯ หรือบุคคลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเพื่อปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับกองทุนรวมฯ อาทิ ที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษากฎหมาย
  7. แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีใหม่ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว
  8. แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวมฯ โดยความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่เก็บรวบรวมและแบ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และดำเนินการอย่างอื่นเท่าที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้น เมื่อมีการเลิกกองทุนรวมฯ
  9. จัดให้มีผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุนหรือให้คำแนะนำกับผู้ลงทุนรายย่อย
- (จ) หน้าที่ความรับผิดชอบอื่น ๆ
1. จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนกองทรัสต์สินอันได้แก่เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุน เป็นกองทุนรวมฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ตามมาตรา 124 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว

2. จัดให้มีการยื่นคำขอจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ต่อตลาดหลักทรัพย์ภายใน 30 วัน นับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวมฯ หรือนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมเพื่อการเพิ่มเงินทุนของกองทุนรวมฯ แล้วแต่กรณี
3. ดูแลให้ข้อมูลผู้ถือหุ้นระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการและโครงการจัดการกองทุนรวมฯ เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ตลอดเวลา โดยในกรณีที่ข้อกำหนดในข้อมูลผู้ถือหุ้นระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการหรือโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือประกาศ กฎ และ/หรือ คำสั่งนั้น ให้บริษัทจัดการดำเนินการเพื่อให้มีการแก้ไขข้อมูลผู้ถือหุ้นระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และ/หรือ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยไม่ชักช้า
4. เรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนและขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อมูลผู้ถือหุ้นระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์
5. ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการต้องแสดงข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นอย่างเพียงพอ ซึ่งรวมถึงความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องที่ขอมติ และผลกระทบที่ผู้ถือหุ้นอาจได้รับจากการลงมติในเรื่องดังกล่าว
6. ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่บริษัทจัดการต้องให้ความเห็นตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเหมาะสมผลของการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และในเรื่องที่จะต้องได้รับมติอนุมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุน
7. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนร้องขอให้บริษัทจัดการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะออกหรือจัดให้มีการออกใบหน่วยลงทุนหรือหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนที่เป็นปัจจุบัน โดยมิข้อมูลเท็จและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนใช้เป็นหลักฐานแสดงสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและใช้อ้างอิงต่อบริษัทจัดการและบุคคลอื่นได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในข้อมูลผู้ถือหุ้นระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ
8. ดำเนินการกำกับดูแลและตรวจสอบให้บุคลากรของบริษัทจัดการปฏิบัติงานตามกฎหมายหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว รวมทั้งจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด.
9. อำนวยความสะดวกแก่ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนในส่วนที่เกี่ยวกับกองทุนรวมฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
10. จัดทำบัญชีและเก็บทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของบริษัทจัดการ และนำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และผลประโยชน์ที่ได้จากการนำทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ไปลงทุนไปฝากไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์
11. จัดทำและจัดเก็บบัญชีและบันทึกแสดงการลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
12. จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
13. จัดทำรายงานการลงทุนของกองทุนรวมฯ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์
14. จัดให้มีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าของหน่วยลงทุน และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์

15. จัดทำงบการเงินของกองทุนรวมฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์และนำส่งงบการเงินต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์
16. จัดทำรายงานประจำปีของกองทุนรวมฯ โดยมีข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวมฯ
17. รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ โดยไม่ชักช้าเมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุนหรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้อง
18. จัดทำ จัดให้มีการทำ จัดส่ง รายงาน และเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายหลักทรัพย์
19. ติดตาม ดำเนินการ และสั่งการต่อบุคคลต่าง ๆ ซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบตามสัญญาต่าง ๆ อาทิ ผู้ประเมินค่าทรัพย์สิน ผู้จัดการกองทุนรวมฯ ที่ปรึกษา และผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนตามสัญญาแต่งตั้งที่เกี่ยวข้อง และติดตามตรวจสอบการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลดังกล่าวภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องและการปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ รวมถึงดำเนินการตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้ง และ/หรือ ตามที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนร้องขอ และ
20. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ

#### 8.1 (5) วิธีการและเงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้จัดการกองทุน

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

- (1) เมื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนบริษัทจัดการ และมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระหว่างอายุของกองทุนรวมฯ
- (2) ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวมฯ หรือในกรณีที่บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการได้
- (3) ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งเพิกถอนบริษัทจัดการฯ จากการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ตามมาตรา 128 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์
- (4) ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติเห็นชอบการเปลี่ยนแปลงแก้ไขนโยบายในการจัดการที่กำหนดไว้ โครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือมีการแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อันมีผลให้บริษัทจัดการฯ ไม่สามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับประกาศ คำสั่ง ระเบียบ และข้อบังคับดังกล่าว หรือเป็นการเปลี่ยนแปลง แก้ไขเพิ่มเติมในลักษณะที่มีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่บริษัทจัดการฯ และบริษัทจัดการฯ ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ต่อไป บริษัทจัดการฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการไม่รับหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมฯ ต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับหน้าที่ต่อไปโดยมีเงื่อนไขว่าบริษัทจัดการฯ จะต้องเสนอชื่อบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด (เว้นแต่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประสงค์จะจัดหาบริษัทจัดการรายใหม่เอง) โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะดำเนินการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนด เพื่อทำหน้าที่จัดการกองทุนรวมฯ ตามที่ระบุไว้ใน

โครงการจัดการกองทุนรวมฯ แทนบริษัทจัดการฯ ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการฯ

ในการเปลี่ยนบริษัทจัดการ หากเป็นกรณีที่กฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก็ให้ดำเนินการขอความเห็นชอบดังกล่าวก่อน บริษัทจัดการฯ จะต้องปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ อย่างไรก็ตาม หากเป็นกรณีที่บริษัทจัดการฯ ได้ทำการแจ้งการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการเป็นลายลักษณ์อักษรตามข้อ (4) ข้างต้นนี้จนครบถ้วนแล้ว แต่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เห็นชอบกับการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ที่บริษัทจัดการฯ เสนอชื่อ หรือกองทุนรวมฯ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ได้ภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการฯ บริษัทจัดการฯ สงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนรวมฯ โดยในกรณีดังกล่าว จะถือว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกรายได้ให้ความเห็นชอบกับการเลิกกองทุนรวมฯ แล้ว

ในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการฯ ในเวลาใด ๆ หลังจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติเปลี่ยนตัว แล้วตามที่กำหนดไว้ในข้อ (1) หรือภายหลังจากวันสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการตามข้อ (4) ข้างต้น บริษัทจัดการฯ จะยังคงมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ โดยคำนวณจำนวนค่าธรรมเนียมการจัดการตามระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่จริง

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนบริษัทจัดการ ไม่ว่าโดยคำสั่ง ก.ล.ต. หรือโดยเหตุอื่นใดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์บริษัทจัดการฯ ต้องดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทจัดการรายใหม่เข้าทำหน้าที่ต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงการส่งมอบเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ให้แก่บริษัทจัดการรายใหม่

#### 8.1 (6) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานภายใต้การบริหารจัดการ

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

#### 8.2 ผู้บริหารทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

-ไม่มี-

#### 8.3 ผู้ดูแลผลประโยชน์

##### 8.3 (1) ชื่อที่อยู่หมายเลขโทรศัพท์ โทรสาร และ เว็บไซต์ (ถ้ามี)

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

##### 8.3 (2) โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นสามัญเกินกว่า 0.5%

ณ วันที่ 12 กันยายน 2567 (Record Date ล่าสุด)

(หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 7,355,761,773 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น 10 บาท)

| ลำดับ | รายชื่อผู้ถือหุ้น                        | จำนวนหุ้น            | % หุ้น        |
|-------|------------------------------------------|----------------------|---------------|
| 1     | MUFG BANK, LTD.                          | 5,655,332,146        | 76.88*        |
| 2     | บริษัท สตรองโฮลด์ แอสเซ็ทส์ จำกัด        | 166,536,980          | 2.26          |
| 3     | บริษัท ทูมมหาโชค จำกัด                   | 166,478,940          | 2.26          |
| 4     | บริษัท จี แอล แอสเซ็ทส์ จำกัด            | 166,414,640          | 2.26          |
| 5     | บริษัท บีบีทีวี แชนแนลวิชั่น จำกัด       | 166,151,114          | 2.26          |
| 6     | บริษัท บีบีทีวี แอสเซตแมนเนจเม้นท์ จำกัด | 163,112,900          | 2.22          |
| 7     | บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด     | 160,789,220          | 2.19          |
| 8     | บริษัท มหากิจโฮลดิ้ง จำกัด               | 158,726,810          | 2.16          |
| 9     | บริษัท ทูมรุ่งเรือง จำกัด                | 157,889,440          | 2.15          |
| 10    | บริษัท ซุปเปอร์ แอสเซ็ทส์ จำกัด          | 51,421,714           | 0.70          |
| 11    | บริษัท ซี.เค.อาร์ จำกัด                  | 48,528,834           | 0.66          |
|       | ผู้ถือหุ้นอื่น                           | 294,379,035          | 4.00          |
|       | <b>รวม</b>                               | <b>7,355,761,773</b> | <b>100.00</b> |

\* เป็นไปตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ทั้งนี้ เมื่อรวมการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างด้าวรายอื่นแล้วเท่ากับ 76.90%

### 8.3 (3) หน้าที่รับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

#### 1) สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์

ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบหลัก ๆ ดังต่อไปนี้

- (1) ได้รับคำตอบแทนจากการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (2) ลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ ในนามผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- (3) รับรองการได้รับเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และให้การสนับสนุนการจัดตั้งและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต.
- (4) กำกับดูแลให้บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ และโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการฯ โดยเคร่งครัด
- (5) จัดทำรายงานโดยละเอียดเสนอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่บริษัทจัดการฯ กระทำการ หรืองดเว้น กระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมฯ หรือไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์รู้ถึงเหตุการณ์ดังกล่าว
- (6) รับฝากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ โดยแยกไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือทรัพย์สินของบุคคลอื่นซึ่งผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นผู้รับฝากไว้
- (7) ดำเนินการตรวจตราทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และบันทึกสภาพทรัพย์สินที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ตรวจตราให้ถูกต้องและครบถ้วนตามความเป็นจริง
- (8) ติดตามดูแลให้การเบิกจ่าย การจ่าย และการส่งมอบเงิน เอกสาร หรือทรัพย์สินอื่นใดของกองทุนรวมฯ เป็นไปตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ รวมถึงเอกสารธุรกรรม
- (9) จัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ

- (10) ดำเนินการฟ้องร้องบังคับคดีให้บริษัทจัดการฯ ปฏิบัติตามหน้าที่ของตนหรือฟ้องร้อง เรียกค่าชดเชยความเสียหายจากบริษัทจัดการฯ ทั้งนี้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้ เมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยค่าใช้จ่ายในการฟ้องร้องบังคับคดีดังกล่าวให้เรียกจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ได้
  - (11) ตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารจัดการกองทุนรวมฯ ของบริษัทจัดการฯ โดยเคร่งครัด
  - (12) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้
  - (13) พิจารณานุมัติหรือไม่อนุมัติการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ ซึ่งมีมูลค่ามากกว่า 100 ล้านบาทแต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังกล่าว โดยให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และกฎหมายหลักทรัพย์ ทั้งนี้โดยคำนึงถึงความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ (ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ) (ถ้ามี)
  - (14) ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นจากผู้ดูแลผลประโยชน์
  - (15) ดำเนินการให้มีการรับหรือชำระเงินจากบัญชีของกองทุนรวมฯ ทั้งนี้ โดยต้องเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ/หรือ ข้อกำหนดของเอกสารธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง (ตามแต่กรณี)
  - (16) ไม่กระทำการอันเป็นการขัดกับประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้ เว้นแต่เป็นการเรียกค่าตอบแทนในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์หรือ เป็นการดำเนินการในลักษณะที่เป็นธรรม และได้เปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้ทราบก่อนอย่างพอเพียงแล้ว โดยผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้ได้รับข้อมูลดังกล่าวมิได้แสดงการคัดค้าน
  - (17) ในกรณีที่มีการดำเนินการใดที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้ หากบริษัทจัดการฯ ไม่ดำเนินการขอมติ ให้ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อขอมติของผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้
  - (18) มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบอื่นตามที่กำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ และ
  - (19) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- 2) เจื่อนใจในการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์
- (1) บริษัทจัดการฯ อาจเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เมื่อผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้โดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้เห็นสมควรว่าจำเป็นต้องเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีการแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ขึ้นในเวลาใด ๆ ระหว่างอายุของกองทุนรวมฯ
  - (2) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำการใด ๆ ที่ขัดต่อผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ หรือผู้ถือหุ้นรายละ 100 หุ้นหรือมากกว่านี้ในลักษณะที่มิฉะนั้นแล้วจะไม่สามารถเยียวยาได้
  - (3) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจสถาบันการเงิน หรือในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้
  - (4) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำความผิดอาญาเกี่ยวกับหลักทรัพย์ตามบทบัญญัติในหมวด 1 หมวด



3 หมวด 4 หมวด 5 หรือหมวด 7 ของลักษณะ 12 แห่งประมวลกฎหมายอาญา

- (5) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่หรือความรับผิดชอบตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์
- (6) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ ที่สำคัญอันเนื่องมาจากการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายหลักทรัพย์ หรือกรณีอื่นใดอันมีผลให้บริหารจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงกันได้ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ในกรณีดังกล่าวผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญา แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริหารจัดการฯ ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน
- (7) ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ขาดคุณสมบัติข้อใดข้อหนึ่งตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ ในกรณีดังกล่าว บริษัทยุติการฯ จะแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขคุณสมบัติให้ถูกต้องภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการฯ ทราบหรือควรได้ทราบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว หรือวันถัดจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ตรวจพบการขาดคุณสมบัติดังกล่าว และบริษัทจัดการฯ จะแจ้งการแก้ไขการขาดคุณสมบัติดังกล่าวให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบภายใน 3 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขการขาดคุณสมบัติเสร็จสิ้นในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขการขาดคุณสมบัติให้ถูกต้องภายในระยะเวลาดังกล่าว บริษัทยุติการฯ จะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้วบริษัทจัดการฯ จะแต่งตั้งผู้ดูแลประโยชน์รายใหม่แทนผู้ดูแลประโยชน์เดิมโดยพลันตั้งแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. จะสั่งการเป็นอย่างอื่น
- (8) เมื่อมีผู้ใดเสนอหรือยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ (1) เพื่อเลิกกิจการของผู้ดูแลผลประโยชน์หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใดที่คล้ายคลึงกัน หรือ (2) เพื่อฟื้นฟูกิจการประนีประนอมหนี้หรือผ่อนผันการชำระหนี้จัดการทรัพย์สิน ชำระบัญชี หรือร้องขออื่นใดที่คล้ายคลึงกัน ภายใต้กฎหมายปัจจุบันหรือในอนาคต หรือภายใต้ข้อบังคับต่าง ๆ
- (9) เมื่อหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐมีความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ว่ามีความผิด หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงและแจ้งให้บริษัทจัดการฯ ทราบหรือประกาศเป็นการทั่วไป
- (10) เมื่อมีการบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นอกเหนือจากกรณีที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยบริษัทจัดการฯ หรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดที่ประสงค์จะบอกเลิกสัญญายกเลิกกล่าวให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 60 วัน

เนื่องจากกฎหมายหลักทรัพย์กำหนดให้กองทุนรวมฯ ต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์หมดหน้าที่ลงตามเงื่อนไขการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลประโยชน์นั้นต้องทำหน้าที่ผู้ดูแลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ต่อไปอย่างสมบูรณ์จนกว่าจะจัดการโอนและส่งมอบทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนรวมฯ ให้แก่ผู้ดูแลประโยชน์ราย

ใหม่จนเสร็จสิ้น หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเพื่อให้การโอนและส่งมอบทรัพย์สิน และเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ภายในเวลาอันสมควรเพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความต่อเนื่อง ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังคงได้รับค่าตอบแทนตามอัตราปกติที่คิดได้ภายใต้สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ จนกว่าการจัดการโอนทรัพย์สินและเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. จะแล้วเสร็จ

ในกรณีที่สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลง ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิได้รับเงินค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใดที่ถึงกำหนดชำระแต่ยังมิได้ชำระให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งเกิดขึ้นก่อนการสิ้นสุดของสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยค่าตอบแทน และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นใด จะคำนวณถึงวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมอย่างสมบูรณ์ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

3) สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ

ชื่อ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ เลขที่ 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องแจ้งให้บริษัทจัดการฯ ทราบโดยพลันเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ บริษัทจัดการฯ จะจัดเก็บเอกสารสำคัญและทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ไว้ที่สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่

#### 8.4 คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนอย่างน้อยหนึ่งคณะเพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมฯ ลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนตามวรรคหนึ่ง ต้องประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

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

รายชื่อบุคคลที่ได้รับการเสนอให้เข้าปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนชุดแรกของกองทุนรวมฯ

- 1) นายไพรัช มิคะเสน
- 2) นายอนุชิต เกษตรกุล, CISA, FMVA®
- 3) นายณภัทร เนินอุไร

#### 8.5 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบุคคลผู้เกี่ยวข้องกับกองทุน

##### 8.5 (1) ผู้สอบบัญชี

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก  
คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2264-9090  
โทรสาร 0-2264-0789-90

##### 8.5 (2) นายทะเบียน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 14  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง  
กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 0-2009-9999  
โทรสาร 0-2009-9991

##### 8.5 (3) ผู้ประเมินค่าอิสระ

บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด  
888/150 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 15  
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทร. 0-2651-4447

##### 8.5 (4) ที่ปรึกษาเทคนิคอิสระ

บริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริง จำกัด  
อาคาร บูแปซิฟิค เพลส ชั้น 19 ห้อง 1903-05  
142 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0-2118-7200  
โทรสาร 0-2118-7299

### 9. การกำกับดูแลกองทุนรวมฯ

#### 9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ให้อธิบายนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกองทุนรวมฯ (ถ้ามี)

บริษัทให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลธุรกิจกองทุนเพื่อให้การดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อบังคับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน รวมถึงนโยบายในการปฏิบัติงานด้านธุรกิจจัดการกองทุนภายในบริษัท และจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัทจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำกับดูแลกิจการของบริษัท

โดยรวม ตลอดจนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จะมีผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯเป็นผู้กำกับดูแลการจัดการกองทุนรวมฯให้เป็นไปตามโครงการกำหนด นอกจากนี้ บริษัทยังมีสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานและสำนักตรวจสอบภายในทำหน้าที่กำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย และตามที่โครงการฯ กำหนด รวมทั้ง บริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการจัดการลงทุน PIF เพื่อทำหน้าที่พิจารณากลับการกองการบริหารจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้การบริหารจัดการเป็นไปอย่างรอบคอบรัดกุมยิ่งขึ้น

## 9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทจัดการฯ จะจัดให้มีคณะกรรมการจัดการลงทุน-PIF ซึ่งจะมีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยมีขอบเขต หน้าที่ ดังต่อไปนี้

ขอบเขตและหน้าที่ในกรณีที่เป็นผู้จัดการกองทุน โครงสร้างพื้นฐาน ได้แก่

- (1) พิจารณาการเข้าทำหน้าที่ ผู้จัดการกองทุน และ ค่าธรรมเนียมการจัดการในการจัดตั้งกองทุน
  - (1.1) ในกรณีเป็นไปตามเกณฑ์คุณสมบัติขั้นต่ำ พิจารณาให้ความเห็นชอบโดยคณะกรรมการจัดการลงทุน-PIF ก่อนนำเสนอคณะกรรมการพัฒนาผลิตภัณฑ์ (PDC) เพื่อพิจารณาอนุมัติ
  - (1.2) ในกรณีไม่เป็นไปตามคุณสมบัติขั้นต่ำ พิจารณาให้ความเห็นก่อนเพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ ตามขั้นตอนที่กำหนด
- (2) พิจารณาการลงทุนในทรัพย์สินของโครงการ เช่น การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ หรือกิจการโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงให้ความเห็นต่อแนวทางการพิจารณา ตัดสินใจ ลงทุนซื้อ เช่า ให้เช่า จำหน่าย โอน หรือรับโอนซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์
- (3) พิจารณาการบริหารจัดการทรัพย์สินสภาพคล่องของกองทุน/ทรัพย์สินอื่นใดที่กองทุน สามารถลงทุนได้
- (4) พิจารณาปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับกองทุน ได้แก่
  - (4.1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หรือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ความเสี่ยงทางธุรกิจ ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ก.ล.ต./กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานที่แตกต่างจากประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น
  - (4.2) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในสิทธิรายได้
  - (4.3) ความเสี่ยงจากความขัดแย้งผลประโยชน์
  - (4.4) ความเสี่ยงในการบริหารจัดการกองทุน ตามที่ผู้จัดการกองทุนนำเสนอ
- (5) พิจารณาการบริหารและจัดการกองทุนตามผู้จัดการกองทุนนำเสนอ ได้แก่
  - (5.1) การกู้ยืมเงิน
  - (5.2) การจ่ายเงินปันผล / การคืนเงินลงทุนจากการลดทุนแก่ผู้ถือหุ้นรายละ
  - (5.3) การเปลี่ยนแปลงเงินทุนโครงการ ได้แก่ การเพิ่มทุนจดทะเบียน การลดทุนจดทะเบียน
  - (5.4) การซื้อหรือขายทรัพย์สินหลักของกองทุน
  - (5.5) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม
  - (5.6) การเลิกกองทุน
  - (5.7) การพิจารณาค่าใช้จ่ายที่มีนัยสำคัญของกองทุน

- (5.8) การแต่งตั้ง / เปลี่ยนแปลง บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุน เช่น คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน , ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์, ผู้ดูแลผลประโยชน์, นายทะเบียนกองทุน, ผู้ชำระบัญชี, ที่ปรึกษาต่าง ๆ อาทิ ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ตามที่ผู้จัดการกองทุนนำเสนอ
- (5.9) พิจารณาการให้ความเห็นต่าง ๆ ในฐานะผู้จัดการกองทุน ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.
- (5.10) ให้ความเห็นเกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- (5.11) รับทราบรายงานผลการดำเนินงานกองทุน เป็นรายไตรมาส
- (5.12) รับทราบเมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สิน โครงสร้างพื้นฐานที่ กองทุนรวมฯ ลงทุนหรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้อง

### 9.3 การประชุมของบริษัทจัดการฯ / ผู้จัดการกองทุน

#### โครงสร้างคณะกรรมการจัดการลงทุน – PIF ประกอบด้วย

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

#### เงื่อนไขการประชุม

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

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

ทั้งนี้ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาไม่มีข้อมูลการทำธุรกรรมที่สำคัญของกองทุนที่เสนอต่อคณะกรรมการจัดการลงทุน – PIF เพื่อตัดสินใจ

### 9.4 การลงทุนโดยทางอ้อมโดยถือหุ้นผ่านบริษัทที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน

กองทุนไม่มีการลงทุนในทางอ้อมโดยถือหุ้นผ่านบริษัทที่กองทุนลงทุน

#### 9.5 การลงทุนทางอ้อมโดยผ่านการลงทุนในทรัสต์อื่นที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนในทรัพย์สินหลักของกองทุนให้อธิบายกลไกในการกำกับดูแลในแต่ละทอดของการลงทุน

-ไม่มี-

#### 9.6 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายการป้องกันและใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายในกองทุน โดยห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์โดยอาศัยข้อมูลภายในที่ยังไม่มีการเปิดเผยเป็นการทั่วไปและตนเองได้รู้เนื่องจากตำแหน่งหรือการปฏิบัติหน้าที่ โดยกำหนดให้ กรรมการ ที่ปรึกษา ผู้บริหาร รวมทั้งพนักงาน มีหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด พร้อมกันนี้บริษัทได้กำหนดระเบียบการป้องกันการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายในของกองทุน(Insider trading) ดังนี้

- บริษัทกำหนดให้มีระบบ Chinese wall และระบบงานการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในของกองทุนในพื้นที่ห้องปฏิบัติงานของ access person
- ควบคุมดูแลให้มีระบบการจดบันทึกการเข้าออกพื้นที่หวงห้าม (Access Control) และจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวอย่างน้อย 6 เดือน เพื่อใช้เป็นข้อมูลการสอบสวน
- การดูแลรักษาความปลอดภัยข้อมูลภายในของกองทุนที่อยู่ระบบคอมพิวเตอร์ส่วนกลางให้ถือปฏิบัติตามระเบียบการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
- การดูแลรักษาความปลอดภัยข้อมูลภายในของกองทุนที่จัดเก็บในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์
- บริษัทกำหนดให้มีการบันทึกและจัดเก็บข้อมูลการติดต่อสื่อสารในห้องปฏิบัติงานของ access person
- จัดให้มีการสอบสวน ติดตาม และตรวจสอบการปฏิบัติตามนโยบาย จรรยาบรรณ และระเบียบปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีบทลงโทษ กรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยต่อสาธารณะหรือนำไปใช้ประโยชน์ส่วนตัว

#### 9.7 การพิจารณาตัดสินใจลงทุน และการบริหารจัดการกองทุน

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

#### 9.8 การคัดเลือกผู้บริหารทรัพย์สิน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

#### 9.9 การติดตามดูแลการปฏิบัติงานของ ผู้บริหารทรัพย์สิน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

#### 9.10 การติดตามดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

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

#### 9.11 ค่าตอบแทนของบริษัทจัดการ

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

#### 9.12 การเปิดเผยข้อมูล / สารสนเทศต่อผู้ถือหุ้น

บริษัทให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูล / สารสนเทศต่อผู้ถือหุ้นและกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงินให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในกรณีที่มีเหตุการณ์สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ โดยมีกระบวนการสอบทานภายในก่อนการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการฯ และ/หรือ เว็บไซต์ของกองทุนรวม ([www.kbspif.com](http://www.kbspif.com))

#### 9.13 การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติ

ผู้ถือหุ้นลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุน มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงทุน และมีสิทธิได้รับผลตอบแทนการลงทุน บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นลงทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าเป็นระยะเวลา 14 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใด ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นลงทุนนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นลงทุนจากเดิมที่เคยแจ้งไว้ บริษัทจัดการฯ จะต้องแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ และนายทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน (หรือกำหนดระยะเวลาใด ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ หรือนายทะเบียนกำหนด) ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นลงทุนตามที่เคยแจ้งไว้ นั้น บริษัทจัดการฯ จะต้องจัดส่งหนังสือขอมติ หรือหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุน ณ วันปิดสมุดทะเบียน หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นลงทุน ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นบันทึกข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น การจ่ายหรือการแจกจ่ายทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุนดังกล่าว และสิทธิในการได้รับหรือขอจำกัดสิทธิใด ๆ ของผู้ถือหุ้นลงทุนซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นลงทุนดังกล่าว ให้ถือว่าเป็นการที่บริษัทจัดการฯ กระทำไปโดยชอบ

##### 9.13 (1) การขอมติโดยส่งหนังสือ

ในการขอมติโดยการส่งหนังสือขอมติ มติของผู้ถือหุ้นลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าจะเป็นเรื่องใด เว้นแต่เป็นกรณีดังต่อไปนี้

- (ก) กรณีตามระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนข้อ 6.1.11.2 ข้อ 3.2 (3)(ค)(1) และ (2) ซึ่งมีมติของผู้ถือหุ้นลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือมากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง
  - (ข) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีจัดการ ซึ่งจะต้องกระทำตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”
- ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการขอมติโดยส่งหนังสือข้างต้น ให้เป็นไปตามที่ ก.ล.ต. จะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต

##### 9.13 (2) การขอมติโดยเรียกประชุม

###### (1) องค์ประชุม

- (ก) การขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นลงทุน องค์ประชุมต้อง ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นลงทุนไม่น้อยกว่า 25

คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งหมด โดยมีหน่วยลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เว้นแต่ที่กำหนดไว้ในข้อ (ข) ท้ายนี้

- (ข) องค์ประชุมที่กำหนดไว้ในข้อ (ก) ข้างต้นมิให้นำมาใช้บังคับกับการขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการซึ่งต้องกระทำตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ”

## (2) สิทธิออกเสียง

- (ก) ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่จะลงมติใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่จะลงมตินั้น
- (ข) ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 5 หัวข้อ 2.9 “ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน” จะต้องงดออกเสียงสำหรับหน่วยลงทุนส่วนที่ถือเกินอัตรานั้น

## (3) ข้อกำหนดในการออกเสียง

- (ก) ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีคะแนนเสียง 1 เสียงต่อ 1 หน่วยลงทุนที่ตนถือ
- (ข) เว้นแต่กรณีที่กำหนดไว้ในข้อ (ค) และข้อ (ง) ท้ายนี้ มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่ง (เกินกว่าร้อยละ 50) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (ค) เฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (ร้อยละ 75 หรือ มากกว่า) ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- (1) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการได้มาหรือจำหน่ายไปดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้ สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562
  - (2) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการบริหารจัดการ หรือจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ขึ้นไปของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาดังกล่าว หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562
  - (3) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562 เข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 2 หัวข้อย่อย 7.3 “การดำเนินการที่ต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน”
  - (4) การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.4 “การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน” หรือการตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความวรรค (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562
  - (5) การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมฯ ตามวิธีการในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3



หัวข้อ 6.1.5 “การลดเงินทุนจดทะเบียน” หรือการตกลงยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่  
กองทุนรวมฯ เป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความข้อ (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน”  
ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562

(6) การควบหรือรวมกับกองทุนรวมฯ อื่น

- (ง) มติเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมฯ หรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมฯ ให้เป็นไปตาม  
ข้อกำหนดในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่ 3 หัวข้อย่อย 6.1.12.1 “วิธีแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ  
กองทุนรวมฯ”

**(4) สิทธิในการเข้าซื้อต่อบริษัทจัดการเพื่อให้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน**

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งถือหุ้นหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ  
กองทุนรวม เข้าซื้อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยระบุเหตุผลในการขอเรียก  
ประชุมไว้อย่างชัดเจน และบริษัทจัดการจะจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใน 45 วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือ  
ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

**9.14 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด**

-ไม่มี-

**9.15 ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชี**

- (1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทจัดการฯ ได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีโดยมีรายละเอียดตามข้อ 8.5 (1) ผู้สอบบัญชี โดยมีค่าตอบแทนเรียกเก็บจาก  
กองทุนรวมฯ ในอัตราตามจริงของรอบปีบัญชี ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 สรุปสาระสำคัญของกองทุนรวมฯ ของแบบ  
แสดงรายการข้อมูลประจำปี

- (2) ค่าบริการอย่างอื่น (non-audit fee)

-ไม่มี-

**9.16 กรณีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

-ไม่มี-

**10. ความรับผิดชอบต่อสังคม**

**นโยบายและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม**

กองทุนรวมฯ ดำเนินกิจการโดยมีความโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ และสามารถตรวจสอบได้ และมีความมุ่งมั่นที่จะ  
พัฒนาการดำเนินการควบคู่ไปกับการสร้างสมดุลทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ กองทุนรวมฯ ตั้งมั่นที่จะ  
ดำรงตนให้เป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นแบบอย่างที่ดีของสังคม และสามารถบริหารจัดการให้เติบโตอย่าง  
มั่นคงและเป็นที่ยอมรับในสังคมบนพื้นฐานของจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งสามารถสร้างผลตอบแทน  
ให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยคำนึงถึงผลกระทบในการดำเนินการที่มีต่อผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง  
กับกองทุนรวมฯ ในทุกด้าน รวมถึงมีการแบ่งปันผลประโยชน์อย่างเหมาะสมและเป็นธรรม

นอกจากนี้ กองทุนรวมฯ ยังให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยส่งเสริมให้มีการใช้  
ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสม เพียงพอ และเกิดประโยชน์สูงสุด

อนึ่ง บริษัทจัดการฯ ได้เข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์กับโครงการแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย หรือ  
Private Sector Collective against Corruption (CAC) และได้รับการรับรองเป็นสมาชิกฯ เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน  
2560 เพื่อแสดงเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศในการต่อต้านคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

## 11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทมีกระบวนการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ในงานจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ฝ่ายจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โครงสร้างพื้นฐานและทรัสต์จะมีการแบ่งแยกหน้าที่กันระหว่างผู้จัดการกองทุนซึ่งทำหน้าที่ในการบริหารจัดการกองทุนกับผู้ช่วยผู้จัดการกองทุนที่ทำหน้าที่ด้านปฏิบัติการเป็นหลัก โดยผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน และผู้บริหารสูงสุดของงานสายงานจะเป็นผู้พิจารณาการจัดการกองทุนของผู้จัดการกองทุนอีกครั้ง
- (2) การบริหารจัดการกองทุนของงานจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ฝ่ายจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์จะถูกสอบทานการปฏิบัติงานโดยสำนักกำกับดูแลการปฏิบัติงานและสำนักตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นไปตามแผนงานประจำปี โดยจะครอบคลุมการบริหารจัดการในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ เช่น การลงทุนในทรัพย์สินหลักและการลงทุนเพื่อบริหารสภาพคล่อง การตรวจตราทรัพย์สิน การประเมินค่าทรัพย์สิน การจัดเก็บรายได้ การเบิกค่าใช้จ่าย การจัดทำประกันภัย การเปิดเผยข้อมูล การจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และการขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เป็นต้น และจะมีการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทราบ
- (3) บริษัทจัดการได้แต่งตั้งคณะกรรมการจัดการลงทุน PIF เพื่อทำหน้าที่พิจารณาการบริหารจัดการลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ในเรื่องที่สำคัญเป็นไปอย่างรอบคอบ รัดกุมและมีประสิทธิภาพ

## 12. การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

**บุคคลที่เกี่ยวข้องที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์** หมายถึงบุคคลดังต่อไปนี้

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

**ธุรกรรมที่เข้าข่ายก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์**

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

**นโยบายการทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ และบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังต่อไปนี้**

- (1) ในการลงทุนครั้งแรก หากเป็นการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ บริษัทจัดการต้องยื่นคำรับรองของบุคคลที่จะแต่งตั้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ต่อ

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งได้รับรองว่าผู้ดูแลผลประโยชน์ได้รับรายงานการประเมินของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินและรายงานเกี่ยวกับการตัดสินใจลงทุนของบริษัทจัดการ และรับรองว่าได้ทำการตรวจสอบการลงทุนตามโครงการแล้ว และเห็นว่าเป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมทางคำปกติเสมือนการทำธุรกรรมกับคู่ค้าทั่วไปที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction) ทั้งนี้ เมื่อบริษัทจัดการได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมฯ บริษัทจัดการจะแต่งตั้งบุคคลที่ทำการรับรองดังกล่าวเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ เว้นแต่มีเหตุจำเป็นและสมควรโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- (2) ในการลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์หลังจากการลงทุนครั้งแรก หากเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กล่าวคือ หากในอนาคตกองทุนรวมฯ จะมีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเรื่องที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน บริษัทจะทำธุรกรรมตามมูลค่าในตลาดรองที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ หรือกรณีที่บริษัทมีการลงทุนหรือใช้บริการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะทำธุรกรรมเฉพาะกรณีที่มีราคา ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราที่สามารถอ้างอิงได้หรือเป็นไปตามธรรมเนียมทางการค้าที่ใช้กับธุรกรรมเท่านั้น และในกรณีที่การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องไม่มีมูลค่าในตลาดรองที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ หรือราคา ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราที่สามารถอ้างอิงได้หรือเป็นไปตามธรรมเนียมทางการค้าที่ใช้กับธุรกรรมนั้น บริษัทจะทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ เป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการทำธุรกรรมทุกครั้ง และหากเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกรณีการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่า หรือกรณีการทำธุรกรรมที่มีมูลค่าตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป หรือตั้งแต่ร้อยละสามของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมฯ บริษัทจะทำธุรกรรมดังกล่าวได้ต่อเมื่อได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและได้รับคำรับรองเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ว่าธุรกรรมดังกล่าวเป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมในการค้าปกติเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction)
- (3) บริษัทจัดการต้องเปิดเผยธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้รับทราบ

## 12.1 รายการระหว่างกันในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา (ถ้ามี)

### 12.1 (1) เปิดเผยรายการระหว่างกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

เมื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมฯ กับ ก.ล.ต. เสร็จสิ้น KBS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดโดยตรงและโดยทางอ้อมของ KPP จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ในจำนวนร้อยละ 15 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกองทุนฯ ณ เวลาใด ๆ เป็นระยะเวลาทั้งสิ้น 10 ปี นับตั้งแต่การเข้าลงทุนครั้งแรกสำเร็จ ซึ่งตามประกาศ ทน. 38/2562 ประกาศ สธ. 14/2558 และประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ถือเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมฯ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ ดังนั้น KBS จึงถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมฯ เมื่อบริษัทจัดการฯ ในนามของกองทุนรวมฯ ดำเนินการเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ”) เพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินที่กองทุนรวมฯ ลงทุนครั้งแรกกับ KPP (KPP เป็นนิติบุคคลที่มี KBS (“ผู้สนับสนุนโครงการ”) เป็นผู้มีอำนาจควบคุม) การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

ภายใต้ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จาก KPP จะถือเป็นการเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

### 12.1 (2) ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีความเห็นว่าธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ได้เข้าทำและดำเนินการโดยมีความจำเป็นและความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของกองทุนรวมฯ ตามรายละเอียดและเหตุผลสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. รายได้หลักจากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP มาจากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. และ KBS ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. รวมถึงสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS จะมีระยะเวลาทั้งสิ้นประมาณ 20 ปี นับแต่วันที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุนครั้งแรก ซึ่งจะสอดคล้องกับระยะเวลาตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ โดยระยะเวลาโอนผลประโยชน์จะสิ้นสุดประมาณ วันที่ 31 ธันวาคม 2582 ซึ่งใกล้เคียงกับระยะเวลาดำเนินการของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. คือ วันที่ 2 มกราคม 2583
2. วัตถุประสงค์หลักของโรงไฟฟ้า ได้แก่ กากอ้อย ซึ่ง KPP จะเข้าทำสัญญาซื้อขายกากอ้อยกับ KBS โดยมีระยะเวลาของสัญญาสอดคล้องกับระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ เช่นเดียวกัน ซึ่งจะช่วยให้โรงไฟฟ้ามีแหล่งวัตถุดิบที่แน่นอนและเชื่อถือได้ ในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหากากอ้อยที่มีคุณสมบัติตามสัญญาได้ครบตามปริมาณที่กำหนด ตามที่ระบุในสัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบในการผลิตเชื้อเพลิง KBS ตกลงจะจัดหาวัตถุดิบชีวมวลอื่น ๆ เช่น ไม้สับ ใบอ้อย ให้เท่ากับปริมาณกากอ้อยที่ขาดไปหรือในกรณีที่ KBS ไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบชีวมวลทดแทนได้ KBS ตกลงจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการจัดหาเชื้อเพลิงโดย KPP รวมถึง ค่าดำเนินการจัดหา ค่าขนส่ง และ ส่วนต่างของราคาซื้อขายตามสัญญาและราคาซื้อขายเชื้อเพลิงซึ่ง KPP ได้ชำระค่าบุคคลภายนอกใด ๆ ตลอดจนค่าปรับตามเงื่อนไขของสัญญา
3. โรงไฟฟ้าของ KPP เป็นโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จ และมีการดำเนินงานอยู่ในปัจจุบัน จึงมีความแน่นอนในการก่อให้เกิดรายได้แก่กองทุนรวมฯ
4. ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ในกรณีที่กองทุนรวมฯ ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ อันเนื่องมาจากการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ของ KPP (เหตุผิดสัญญากรณีร้ายแรง หรือ เหตุเลิกสัญญา) กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับเงินเท่ากับมูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ ณ วันเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ
5. KPP จะได้ดำเนินการจัดทำกรมธรรม์ประกันภัย โดย KPP เป็นผู้เอาประกันภัยและยกผลประโยชน์ให้แก่กองทุนรวมฯ เพื่อคุ้มครองความเสียหาย ดังนี้

(ก) กรมธรรม์ประกันภัยความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks Insurance)

(ข) กรมธรรม์ประกันภัยกรณีธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance)

การประกันภัยทั้ง 2 ประเภท จะถูกจัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาตามความเหมาะสมในความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจ หรืออุตสาหกรรมประเภเดียวกัน โดย KPP จะเป็นผู้ชำระเบี้ยประกันภัย สำหรับการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวข้างต้นในปีถัด ๆ ไป รวมถึงการจัดทำกรมธรรม์ประกันภัยอื่นใดเพิ่มเติมในอนาคต (หากจำเป็น) โดย KPP ให้สิทธิกองทุนรวมฯ ในการกำหนดทุนประกันภัย รวมถึง การตรวจสอบและ/หรือ สอบทาน ว่าข้อกำหนดและเงื่อนไข รวมถึงอัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าว เป็นไปตามมาตรฐานของประกันภัยและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกันหรือไม่ และ หากกองทุนรวมฯ มีความเห็นว่าทุนประกันภัยไม่เพียงพอ หรือ ข้อกำหนด เงื่อนไข รวมถึงอัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าว แตกต่างจากกรมธรรม์ประกันภัยมาตรฐานสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกันอย่างมีนัยสำคัญ

หรือไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับการประกอบกิจการ กองทุนรวมฯ มีสิทธิขอให้ KPP จัดทำ หรือเปลี่ยนแปลงทุนประกันภัยให้เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการจัดทำหรือเปลี่ยนแปลงข้อกำหนด เงื่อนไข และ/หรือ อัตราเบี้ยประกันของกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวให้เป็นไปตามมาตรฐานของ ประกันภัยและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องสำหรับผู้ประกอบกิจการที่มีการประกอบกิจการลักษณะเดียวกัน

#### **ผลกระทบที่กองทุนฯ อาจได้รับจากการเข้าทำธุรกรรม**

1. เนื่องจากการเข้าลงทุนนี้เป็นการลงทุนในสิทธิที่จะได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งเป็น สิทธิในรายได้ในอนาคตที่ยังไม่เกิดขึ้น และไม่สามารถกำหนดจำนวนผลประโยชน์ดังกล่าวให้เป็นที่น่าอน ใต้ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ฉะนั้น การใช้สิทธิของกองทุนรวมฯ ภายใต้ สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ จึงอาจถูกโต้แย้งได้ว่า กองทุนรวมฯ ในฐานะผู้เข้าลงทุนไม่มีสิทธิได้รับสิทธิใน ผลประโยชน์ฯ จนกว่ารายได้หรือผลประโยชน์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นจริง ดังนั้น ในกรณีที่มีการโต้แย้งสิทธิของ กองทุนรวมฯ ในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ในอันที่จะเรียกร้องจาก KPP นั้น จึงเป็นเพียงสิทธิตามสัญญา (บุคคลสิทธิ) เท่านั้น  
อย่างไรก็ดี ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ กองทุนรวมฯ เป็นเจ้าหนี้มีประกัน ดังนั้น ในกรณีที่มีข้อพิพาท ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ อันเป็นเหตุให้ KPP ต้องชดใช้เงิน ค่าเสียหาย ให้แก่กองทุนรวมฯ กองทุน รวมฯ จะมีสิทธิดีกว่าเจ้าหนี้ซึ่งไม่มีประกันรายอื่นของ KPP (ถ้ามี)
2. ธุรกรรมสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ระหว่าง KPP กับกองทุนรวมฯ เป็นข้อตกลงที่มีวัตถุประสงค์ในการรับ โอนผลประโยชน์ต่างตอบแทน กองทุนรวมฯ ไม่มีกรรมสิทธิ์ หรือสิทธิครอบครองในโรงไฟฟ้าแต่มีเพียงสิทธิ ในการได้รับผลประโยชน์ในอนาคตจากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ KPP เท่านั้น
3. โรงไฟฟ้า KPP ยังเป็นกรรมสิทธิ์ของ KPP โดยที่ KPP ไม่มีการรับประกันจำนวนผลประโยชน์ที่กองทุนรวม ฯ จะได้รับแต่อย่างใด ดังนั้น กองทุนรวมฯ จะต้องรับความเสี่ยงเกี่ยวกับจำนวนผลประโยชน์ที่จะได้รับเอง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า
4. ในเบื้องต้นจะมีแหล่งรายได้ในทรัพย์สินหลักเพียงแหล่งเดียว คือสิทธิในรายได้ที่ได้รับจากการประกอบ กิจการโรงไฟฟ้าของ KPP ตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2582 หากสัญญา โอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง และกองทุนรวมฯ ไม่สามารถลงทุนในแหล่งรายได้ใหม่ได้ กองทุนรวมฯ จะไม่ มีรายได้หลักใด ๆ ภายหลังจากที่มีการสิ้นสุดสัญญา ซึ่งจะส่งผลกระทบทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อราคาซื้อ ขายของหน่วยลงทุน และอาจเป็นผลให้ต้องมีการเลิกกองทุนรวมฯ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงดังกล่าวได้ เปิดเผยในหนังสือชี้ชวน และรายละเอียดโครงการของกองทุนรวมฯ ให้ผู้ลงทุนได้รับทราบแล้ว  
ดังนั้น บริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์มีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมโอนผลประโยชน์ฯ เป็นธุรกรรมที่ดี และมีความเหมาะสมต่อลักษณะการประกอบธุรกิจของกองทุนรวมฯ ตั้งอยู่บนเงื่อนไขทางการค้าปกติเสมือนเป็น การทำธุรกรรมกับคู่สัญญาทั่วไปที่มีได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transaction) และเป็น ประโยชน์ต่อกองทุนรวมฯ ในสถานการณ์ ณ เวลาปัจจุบัน

#### **12.2 นโยบายการทำธุรกรรมระหว่างกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในโอกาสแนวโน้มการทำรายการระหว่างกัน ใน อนาคตและแนวทางการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์**

นโยบายการทำธุรกรรมกับบริษัทจัดการ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ และบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะ ปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กำหนดในหลักเกณฑ์ของประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.ที่ สธ.14/2558 เรื่องข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน. 38/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- (2) ธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวต้องเป็นธุรกรรมที่ใช้ราคาที่เป็นธรรม
- (3) บุคคลที่มีส่วนได้เสียกับการทำธุรกรรม จะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
- (4) การคิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจากกองทุนรวมฯ ต้องอยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม
- (5) การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้ นอกจากต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ(1)-(4) แล้ว บริษัทจัดการจะกระทำได้อีกเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
  - (5.1) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับส่วนราชการหรือองค์การของรัฐบาลตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาล และกิจการของรัฐบาลตามกฎหมายที่จัดตั้งกิจการนั้น (รวมถึงหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของซึ่งไม่มีฐานะเป็นนิติบุคคลด้วย) ซึ่งได้ระบุไว้เป็นการเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวมฯ
  - (5.2) การเข้าทำ แก๊ส หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอันเป็นสัญญาที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการหรือการจัดหาประโยชน์จากการกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมฯ ณ เวลาที่มีการเข้าทำ แก๊ส หรือยกเลิกธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า หรือ
  - (5.3) การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมฯเป็นผู้ถือหุ้นตามคำจำกัดความข้อ (5) ของคำว่า “ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” ภายใต้ประกาศ ทน. 38/2562 ทำธุรกรรมตาม (5.1) หรือ (5.2) กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

#### **รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลนครบุรี**

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง                     | ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง  |
|-------|-----------------------------------------------|-------|----------------------------|
| 1     | กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน | 52    | นางสาวพีรภาว สุขโรจน์รัตน์ |
| 2     | ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)                  | 53    | นางบัวทิพย์ จันทรวงศ์      |
| 3     | บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเชส           | 54    | นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ    |
| 4     | บจก.กรุงไทยกฎหมาย                             | 55    | นางจุฑามาส นุชประยูร       |
| 5     | บจก.รักษาความปลอดภัย กรุงไทยธุรกิจบริการ      | 56    | นายเดชาพันธ์ ธนภพ          |
| 6     | บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย            | 57    | นางสาวนิสสาสน์ กฤตย์พรายภา |
| 7     | บจก.กรุงไทยแอดไวซ์เซอร์รี                     | 58    | นางสาวพรพรรณ มาโนชญ์กุล    |

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง      | ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง      |
|-------|--------------------------------|-------|--------------------------------|
| 8     | นายสุรพล โอภาสเสถียร           | 59    | นางสาวภัทรมน วรสหัสวัฒน์       |
| 9     | นายประพัทธ์พงศ์ วีระมน         | 60    | นางสาวอชรา เถลิ้มมข            |
| 10    | รศ.ดร.อนามัย ดำเนตร            | 61    | นางสมาลี มีแถม                 |
| 11    | นายธีรลักษณ์ แสงสนิท           | 62    | นางสาวรณิดา สถานพงษ์           |
| 12    | นายธีรรา สมาวงค์               | 63    | นางจิราภา กำพลศิริ             |
| 13    | นางชวินดา หาญรัตนกุล           | 64    | นายภากร ธรรมกุล                |
| 14    | นายวีระ วุฒิศิริกุล            | 65    | นางณัฐชนัน วัจนการ             |
| 15    | นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ           | 66    | นายวิชพงษ์ เจริญเยี่ยม         |
| 16    | นางสาวหัสวรา แสงรุจิ           | 67    | นางสาววราณี ทองผิว             |
| 17    | นางสาววรรณิ์ ตั้งศิริกุลวงศ์   | 68    | นายกิตติเชษฐ์ สรเชษฐพานิช      |
| 18    | นายยุทธพล วิทยาณิชกร           | 69    | นางจันทร์เพ็ญ มลายสุวรรณ       |
| 19    | นางสาวไพโรวรรณ อ่องธรรมกุล     | 70    | นางสาวอรรณณ เกียรติพิศาลสกุล   |
| 20    | นางแสงจันทร์ ลี                | 71    | นางสาวมณีพร ดวงมณี             |
| 21    | นายเสรี ระบิลทศพร              | 72    | นางสาวนงคันช ทอสิน             |
| 22    | นายชัยพล สีวลีพันธ์            | 73    | นางวริยา จำนงค์หาญ             |
| 23    | นายสมชัย อมรธรรม               | 74    | นายอนันต์ เกษตรกุล             |
| 24    | นายไพรัช มิคะเสน               | 75    | นางสาวรุ่งทิพย์ ตั้งจิตคงพิทยา |
| 25    | นายกานต์ ลขิตากุล              | 76    | นางสาวรัตวันท์ เชื้อเชิดสพงษ์  |
| 26    | นางสาวอสมมา เลิศลาดาคักดี      | 77    | นายโชคชัย ติรัสกร              |
| 27    | นายเทอดยศ ผงศิลป์วิวัฒน์       | 78    | นายณัฐภูมิ พงษ์อนันท์โชค       |
| 28    | นายศรชัย เจริญวรกุล            | 79    | นางสาวกนกแก้ว คัมภัย           |
| 29    | นายอมรรศักดิ์ วงษ์แข็ง         | 80    | นางสาวรวงคณา อภิชาติบุตร       |
| 30    | นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี        | 81    | นางสาวณัฐไปรยา ต่างดี          |
| 31    | นายณัฏฐะ มหัทธนา               | 82    | นายคนธพงษ์ คุณสัทยานนท์        |
| 32    | นางสาวทิพย์ภัทราภรณ์กิจนิกร    | 83    | นายยุทธวีร์ ชื่นบรรลือสุข      |
| 33    | นางสาวนงลักษณ์ ตั้งใจพัฒน์     | 84    | นางสาวธัญวรัชย์ หนูเกตุ        |
| 34    | นายพิรพงศ์ กิจจาการ            | 85    | นางแสงดาว สิตลารมณ             |
| 35    | นายชนะวิช เลิศล้ำอำไพ          | 86    | นายทรงคน สิริอนันต์ตระกูล      |
| 36    | นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล          | 87    | นางสาวผกา ผลาหาญ               |
| 37    | นายสมเกียรติ เรืองอุดม         | 88    | นางสาวธนัชรา มหบุญพาชัย        |
| 38    | นายยืนยง เทพจำนงค์             | 89    | นายทรงชัย ไพศาล                |
| 39    | นายศราวุฒิ อธิพนไฟบุลย์        | 90    | นางสาวจิราพัชร นิมนวล          |
| 40    | นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต        | 91    | นางกอบกาญจน์ เอี่ยมจิตกุล      |
| 41    | นางสาววิลาสินี อัสวากร         | 92    | นายชินรัตน์ สังคะคุณ           |
| 42    | นางสาวศิวพร วุฒานพันธ์         | 93    | นายชนัด คงพัฒนศิริ             |
| 43    | นายมนตรี ทวีวิทยากุล           | 94    | นายรัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์     |
| 44    | นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย     | 95    | นางสาวดวงพร จงศรีสาท           |
| 45    | นางสาวกมลณัฐา อภิปริทธิชัย     | 96    | นางสาวศิริรัตน์ วัฒนวานิช      |
| 46    | นายเอกกมล ณ ระนอง              | 97    | นางสาวชัชชนก ศรีปราโมช         |
| 47    | นางสาวทิวารินทร์ วัชรินทรานนท์ | 98    | นางสาววรรกมล ลีวานิชย์         |
| 48    | นายศรฤทธิ์ เจริญวรกุล          | 99    | นายณัฐพงษ์ ขจรกิจอภิรักษ์      |
| 49    | นางสาวชนิดา โอบานรักษ์         | 100   | นายเขมรัฐ ทรงอยู่              |
| 50    | นางสาวอจिता มนชัย              | 101   | นางสาวนพพรศรีสร เนื่องจำนงค์   |
| 51    | นายเอกรินทร์ ปล้องอ้วน         |       |                                |

## เงื่อนไขและหลักเกณฑ์การรับผลประโยชน์ตอบแทน

บริษัทอาจรับผลประโยชน์ตอบแทน เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar) ได้ โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
- (2) ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามที่กล่าวให้แก่ กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทนั้น บริษัทต้องกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนนั้นด้วย

- (3) ไม่ขัดกับผลประโยชน์ของกองทุน

หรือหลักเกณฑ์อื่น ๆ ตามประกาศสำนักงานตั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต

นอกจากนี้บริษัทไม่สามารถรับ soft /hard dollar เพื่อประโยชน์ของบริษัทได้ เนื่องจากเป็นข้อตามกฎหมายและโดยวิชาชีพเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทหรือพนักงานของบริษัทตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ลงทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ website ของบริษัท

## รายละเอียดการรับผลประโยชน์ตอบแทน

| ลำดับ | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                     | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                                | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| 1     | Bank of China Hong Kong Holding Limited    | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 2     | Citigroup global limited                   | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 3     | Citigroup Global Market Funding Luxembourg | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 4     | Citigroup Global Market Holding Inc.       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 5     | HSBC Holding Plc.                          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 6     | JP Morgan Chase BKK. Branch                | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 7     | JP Morgan Chase Financial Co.LLC           | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |



| ลำดับ | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                     | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                                | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| 8     | JPMorgan Chase Bank, N.A.                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 9     | SMBC Nikko Capital Markets Limited         | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 10    | ธนาคารเกียรตินาคินภัทร                     | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 11    | ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 12    | ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย)                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 13    | ธนาคารแห่งอเมริกา คอร์ปอเรชั่น             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 14    | ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชั่น  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 15    | ธนาคารไอซีบีซี จำกัด                       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 16    | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 17    | ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)         | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 18    | ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 19    | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 20    | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

| ลำดับ | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                              | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                                | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| 21    | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                        | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 22    | ธนาคารซีทีแบงก์                                     | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 23    | ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 24    | ธนาคารดอยช์ แบงก์ เอจี                              | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 25    | ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)                    | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 26    | ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)                          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 27    | ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์                             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 28    | ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)                          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 29    | ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 30    | ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด จำกัด (มหาชน)             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 31    | ธนาคารออมสิน                                        | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 32    | ธนาคารอาคารสงเคราะห์                                | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 33    | ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

| ลำดับ | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                               | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                                | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| 34    | บริษัท โซซิเอเต้ เจเนเรล จำกัด (มหาชน)               | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 35    | บริษัท ไคว่า แคปิตอล มาร์เก็ตส์ สิงคโปร์ จำกัด       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 36    | บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)                      | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 37    | บริษัท ธนาकरเอเอ็นแซด (ไทย) จำกัด (มหาชน)            | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 38    | บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)      | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 39    | บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)    | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 40    | บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 41    | บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน จำกัด (มหาชน)           | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 42    | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 43    | บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด                   | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 44    | บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 45    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 46    | บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด              | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

| ลำดับ | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                                       | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                                | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| 47    | บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 48    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด                   | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 49    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 50    | บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)                      | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 51    | บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด                 | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 52    | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 53    | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 54    | บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)              | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 55    | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 56    | บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                              | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 57    | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 58    | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                        | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 59    | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

| ลำดับ | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                                      | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                                | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|-------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| 60    | บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)                          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 61    | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)              | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 62    | บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)           | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 63    | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 64    | บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 65    | บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 66    | บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)        | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

ส่วนที่ 4 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลสำคัญทางการเงิน ย้อนหลัง 5 ปี

| (ล้านบาท)                                                              |                                                  | 2563            | 2564            | 2565            | 2566            | 2567            |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>งบแสดงฐานะการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม)</b>                         |                                                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>สินทรัพย์</b>                                                       | เงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์ตามมูลค่ายุติธรรม   | 2,987.87        | 2,988.87        | 2,963.93        | 2,902.41        | 2,728.23        |
|                                                                        | เงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามมูลค่ายุติธรรม           | 49.98           | 14.99           | 29.87           | 49.49           | 64.71           |
|                                                                        | เงินฝากธนาคาร                                    | 27.95           | 20.09           | 16.60           | 5.61            | 7.40            |
|                                                                        | ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์                     | 49.68           | 50.56           | 44.14           | 47.78           | 28.96           |
|                                                                        | ดอกเบี้ยค้างรับ                                  | 0.00            | 0.00            | 0.03            | 0.00            | 0.00            |
|                                                                        | ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า                           | 0.17            | 0.47            | 0.17            | 0.17            | 0.17            |
|                                                                        | <b>รวมสินทรัพย์</b>                              | <b>3,115.65</b> | <b>3,074.98</b> | <b>3,054.74</b> | <b>3,005.45</b> | <b>2,829.48</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                                                         | ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                               | 2.08            | 2.14            | 2.47            | 1.74            | 1.75            |
|                                                                        | <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                            | <b>3,113.58</b> | <b>3,072.84</b> | <b>3,052.28</b> | <b>3,003.71</b> | <b>2,827.73</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                                  | ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน              | 2,800.00        | 2,800.00        | 2,800.00        | 2,800.00        | 2,800.00        |
|                                                                        | กำไรสะสม                                         | 313.58          | 272.84          | 252.28          | 203.71          | 27.73           |
|                                                                        | <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                            | <b>3,113.58</b> | <b>3,072.84</b> | <b>3,052.28</b> | <b>3,003.71</b> | <b>2,827.73</b> |
| <b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (สำหรับงวดปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม)</b> |                                                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>รายได้จากการลงทุน</b>                                               | รายได้ดอกเบี้ยรับ                                | 95.16           | 212.29          | 206.40          | 200.51          | 183.98          |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                      | ค่าธรรมเนียมการจัดการ                            | (3.69)          | (9.86)          | (9.84)          | (9.83)          | (9.48)          |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                    | (0.25)          | (0.66)          | (0.65)          | (0.65)          | (0.63)          |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                           | (0.34)          | (0.92)          | (0.85)          | (0.89)          | (0.95)          |
|                                                                        | ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                              | (1.36)          | (2.08)          | (2.07)          | (2.11)          | (2.18)          |
|                                                                        | ค่าใช้จ่ายอื่น                                   | (0.26)          | (1.70)          | (2.81)          | (2.53)          | (2.23)          |
| <b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>                                          |                                                  | <b>89.26</b>    | <b>197.07</b>   | <b>190.18</b>   | <b>184.49</b>   | <b>168.52</b>   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน                                        |                                                  | 292.91          | 64.04           | 43.50           | 12.50           | (92.79)         |
| <b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>                     |                                                  | <b>382.17</b>   | <b>261.10</b>   | <b>233.68</b>   | <b>197.00</b>   | <b>75.73</b>    |
| การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน                               |                                                  | (68.60)         | (301.84)        | (254.24)        | (245.56)        | (251.72)        |
| <b>การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด</b>               |                                                  | <b>313.58</b>   | <b>(40.74)</b>  | <b>(20.56)</b>  | <b>(48.56)</b>  | <b>(175.99)</b> |
| <b>งบกระแสเงินสด (สำหรับงวดปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม)</b>         |                                                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด                                              |                                                  | 0               | 27.95           | 20.09           | 16.60           | 5.61            |
| กิจกรรมดำเนินงาน                                                       | เงินสดรับจากเงินลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์        | 150.37          | 274.26          | 280.83          | 269.79          | 282.22          |
|                                                                        | เงินสดรับจากดอกเบี้ย                             | 0.10            | 0.34            | 0.11            | 0.27            | 0.14            |
|                                                                        | เงินสดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ            | (4.00)          | (15.47)         | (15.62)         | (16.72)         | (15.46)         |
|                                                                        | <b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>            | <b>146.47</b>   | <b>259.14</b>   | <b>265.32</b>   | <b>253.34</b>   | <b>266.90</b>   |
| กิจกรรมลงทุน                                                           | การจำหน่าย (ซื้อ) เงินลงทุนในหลักทรัพย์          | (49.92)         | 34.84           | (14.57)         | (18.77)         | (13.39)         |
| และจัดหาเงินทุน                                                        | การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน         | (68.60)         | (301.84)        | (254.24)        | (245.56)        | (251.72)        |
|                                                                        | <b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนและจัดหาเงินทุน</b> | <b>(118.52)</b> | <b>(267.00)</b> | <b>(268.80)</b> | <b>(264.33)</b> | <b>(265.11)</b> |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด                                             |                                                  | 27.95           | 20.09           | 16.60           | 5.61            | 7.40            |

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของบริษัทจัดการ

### 14.1 การดำเนินงานที่มีนัยสำคัญในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา และเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

#### (1) ผลงานการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

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

ในรอบปีบัญชี 2567 กองทุนรวมฯ มีเงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ประมาณ 263.40 ลบ. ซึ่งมาจากการที่ KPP สามารถดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าได้ตามเงื่อนไขของสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และข้อกำหนดเกี่ยวกับผลประโยชน์ที่หักจากโรงไฟฟ้า

| เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ |                              | รอบปีบัญชี |        | เพิ่ม (ลด) |         |
|-------------------------------|------------------------------|------------|--------|------------|---------|
| (ล้านบาท)                     |                              | 2567       | 2566   | จำนวนเงิน  | %       |
| สัญญา 22 เมกะวัตต์            | ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าจริง    | 212.13     | 222.15 | (10.02)    | (4.51%) |
|                               | ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าขั้นต่ำ | 212.13     | 212.18 |            |         |
|                               | ส่วนต่าง                     | 0          | 9.97   |            |         |
| สัญญา 3.5 เมกะวัตต์           | ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าจริง    | 51.28      | 51.28  | 0          |         |
|                               | ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าขั้นต่ำ | 51.28      | 51.28  |            |         |
|                               | ส่วนต่าง                     | 0          | 0      |            |         |
| รวม 2 สัญญา                   | ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าจริง    | 263.40     | 273.43 | (10.02)    | (3.67%) |
|                               | ผลประโยชน์จากการไฟฟ้าขั้นต่ำ | 263.40     | 263.45 |            |         |
|                               | ส่วนต่าง                     | 0          | 9.97   |            |         |

ทั้งนี้ เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ดังกล่าว จะถูกแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ตามการรับรู้รายได้ ได้แก่

| รอบปีบัญชี | เงินรับตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ (ล้านบาท) |                                 | รวม    |
|------------|-----------------------------------------|---------------------------------|--------|
|            | รับรู้เป็นการ<br>ตัดจำหน่ายเงินลงทุน    | รับรู้เป็น<br>รายได้ดอกเบี้ยรับ |        |
| 2567       | 81.34                                   | 182.06                          | 263.40 |
| 2566       | 74.19                                   | 199.24                          | 273.43 |

## (2) ฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ

ณ สิ้นรอบปีบัญชี 2567 กองทุนรวมฯ มีมูลค่าสินทรัพย์รวมประมาณ 2,829.48 ลบ. ซึ่งทรัพย์สินหลักของกองทุนรวมฯ คือ ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามมูลค่ายุติธรรมประมาณ 2,728.23 ลบ. หรือคิดเป็น 96.42%

| ฐานะการเงินของกองทุนรวมฯ<br>(ล้านบาท)            | รอบปีบัญชี 2567 |                | รอบปีบัญชี 2566 |                | เพิ่ม (ลด)      |                |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                  | จำนวนเงิน       | สัดส่วน        | จำนวนเงิน       | สัดส่วน        | จำนวนเงิน       | %              |
| ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน                  | 2,728.23        | 96.42%         | 2,902.41        | 96.57%         | (174.18)        | (6.00%)        |
| สินทรัพย์สภาพคล่อง                               | 72.28           | 2.55%          | 55.26           | 1.84%          | 17.02           | 30.80%         |
| ลูกหนี้จากสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ยังไม่ถึงกำหนดชำระ | 28.96           | 1.02%          | 47.78           | 1.59%          | (18.82)         | (39.38%)       |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                              | <b>2,829.48</b> | <b>100.00%</b> | <b>3,005.45</b> | <b>100.00%</b> | <b>(175.98)</b> | <b>(5.86%)</b> |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                               | 1.75            | 0.06%          | 1.74            | 0.06%          | 0.01            | 0.60%          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                            | <b>2,827.73</b> | <b>99.94%</b>  | <b>3,003.71</b> | <b>99.94%</b>  | <b>(175.99)</b> | <b>(5.86%)</b> |

## (3) สภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของกองทุนรวมฯ

กองทุนรวมฯ ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของ KPP โดย KPP จะเป็นผู้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าด้วยตนเอง และนำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมฯ ด้วยเหตุดังกล่าว กองทุนรวมฯ จึงไม่มีค่าใช้จ่ายในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

เมื่อกองทุนรวมฯ มีเงินสดรับจากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแล้ว จะมีเงินสดจ่ายเป็นเพียงค่าใช้จ่ายในระดับของกองทุนรวมฯ เท่านั้น เงินสดส่วนที่เหลือจึงสามารถนำไปพิจารณาจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ และ/หรือ สามารถนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้อีกทางหนึ่ง

| สภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของกองทุนรวมฯ<br>(ล้านบาท) | รอบปีบัญชี    |               |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                    | 2567          | 2566          |
| <b>เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด</b>                   | <b>5.61</b>   | <b>16.60</b>  |
| เงินสดรับจากการจัดหาผลประโยชน์                     | 282.35        | 270.06        |
| เงินสดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมฯ              | (15.46)       | (16.72)       |
| <b>เงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน</b>                  | <b>266.90</b> | <b>253.34</b> |
| การจำหน่าย (ซื้อ) เงินลงทุนในหลักทรัพย์            | (13.39)       | (18.77)       |
| การจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน           | (251.72)      | (245.56)      |
| <b>เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด</b>                  | <b>7.40</b>   | <b>5.61</b>   |



#### (4) การจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายละ

กองทุนรวมฯ จ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายละจากผลการดำเนินงานในรอบปีบัญชี 2567 ประมาณ 238.56 ลบ.

#### ตารางแสดงการจ่ายแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายละ

| ผลการดำเนินงานงวด         | เงินปันผล              |                   | เงินลดทุน              |                   | รวม                    |                   | วันปิด<br>สมุด<br>ทะเบียน | วันที่<br>จ่ายเงิน |
|---------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|
|                           | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | ต่อหน่วย<br>(บาท) | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | ต่อหน่วย<br>(บาท) | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | ต่อหน่วย<br>(บาท) |                           |                    |
| 01 ม.ค. 67 - 31 มี.ค. 67  | 67.76                  | 0.242             | 0                      | 0                 | 67.76                  | 0.242             | 30 พ.ค. 67                | 14 มิ.ย. 67        |
| 01 เม.ย. 67 - 30 มิ.ย. 67 | 65.80                  | 0.235             | 0                      | 0                 | 65.80                  | 0.235             | 30 ส.ค. 67                | 13 ก.ย. 67         |
| 01 ก.ค. 67 - 30 ก.ย. 67   | 68.88                  | 0.246             | 0                      | 0                 | 68.88                  | 0.246             | 29 พ.ย. 67                | 17 ธ.ค. 67         |
| 01 ต.ค. 67 - 31 ธ.ค. 67   | 27.72                  | 0.099             | 8.40                   | 0.030             | 36.12                  | 0.129             | 03 มี.ค. 68               | 17 มี.ค. 68        |
| รวม                       | 230.16                 | 0.822             | 8.40                   | 0.030             | 238.56                 | 0.852             |                           |                    |

#### 14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ

##### (1) ความผันผวนของวัตถุดิบและเชื้อเพลิงหลักในการผลิตไฟฟ้าอาจส่งผลกระทบต่อภาระการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

กากอ้อยและน้ำดิบเป็นวัตถุดิบและเชื้อเพลิงหลักในการผลิตไฟฟ้าของ KPP โดยกากอ้อยผันแปรตามปริมาณผลผลิตอ้อยและน้ำตาลในแต่ละปี ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาพอากาศในช่วงการเพาะปลูกหากมีฝนตกน้อยก็จะส่งผลให้อ้อยที่ส่งเข้าโรงน้ำตาลลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

#### ตารางแสดงปริมาณอ้อยเข้าหีบทั่วประเทศ

| ข้อมูล ณ                              | วันปิดหีบ |          |         |         |          | 23 ก.พ. 68 |
|---------------------------------------|-----------|----------|---------|---------|----------|------------|
| ปีการผลิต                             | 2562/63   | 2563/64  | 2564/65 | 2565/66 | 2566/67  | 2567/68    |
| ปริมาณอ้อยเข้าหีบทั่วประเทศ (ล้านตัน) | 74.89     | 66.66    | 92.07   | 93.89   | 82.17    | 76.10      |
| อัตราการเติบโต (%)                    |           | (10.99%) | 38.12%  | 1.97%   | (12.48%) | (7.38%)    |

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย และสำนักบริหารอ้อยและน้ำตาลทราย กระทรวงอุตสาหกรรม

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

สำหรับการใช้น้ำดิบในกระบวนการผลิตไฟฟ้าในส่วนที่กองทุนรวมฯ เข้าลงทุน ประมาณ 600,000 ลูกบาศก์เมตรต่อปี นั้น โรงไฟฟ้าของ KPP มีบ่อน้ำดิบสำหรับกักเก็บน้ำฝนและน้ำจากเขื่อนซึ่งสามารถสำรองน้ำได้ 232,000 ลูกบาศก์เมตร และ KPP มีสัญญาที่ได้รับอนุญาตให้สูบน้ำจากเขื่อนได้เดือนละ 41,666 ลูกบาศก์เมตร หรือเท่ากับปีละ 500,000 ลูกบาศก์เมตร และเมื่อรวมกับปริมาณน้ำฝนที่ KPP สามารถกักเก็บได้ตลอดทั้งปี KPP จึงมีปริมาณน้ำดิบที่เพียงพอ

(2) โอกาสในการเข้าถึงทุนทรัพยากรในการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมตามแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้า และแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือกของประเทศไทย

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

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

ตารางแสดงกำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยระหว่างปี 2561 ถึง 2580

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

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

นอกจากการปรับปรุงแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (PDP2018) แล้ว กระทรวงพลังงานได้มีการปรับปรุงแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก พ.ศ. 2561 – 2580 (Alternative Energy Development Plan หรือ “AEDP2018”) เพื่อส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพพลังงานหมุนเวียนคงเหลือของประเทศไทย โดยมีแผนการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในปี 2580 เท่ากับ 28,004 เมกะวัตต์ โดยเป็นพลังงานที่รับซื้อเพิ่มเติมในช่วงปี 2561 ถึง ปี 2580 จำนวน 18,696 เมกะวัตต์ ซึ่งประกอบด้วย ชีวมวล ก๊าซชีวภาพ พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานแสงอาทิตย์ทุ่นลอยน้ำที่ใช้ร่วมกับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ และ พลังงานหมุนเวียนอื่น ๆ โดยมีโควตาการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพื่อรักษาระดับราคาไฟฟ้าขายปลีกไม่ให้สูงขึ้น

ตารางแสดงเป้าหมายการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพิ่มเติมในช่วงปี 2561 ถึงปี 2580

| พลังงานหมุนเวียน                                           | กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์) |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| พลังงานแสงอาทิตย์                                          | 10,000                          |
| ชีวมวล                                                     | 3,496                           |
| พลังงานแสงอาทิตย์ทุ่นลอยน้ำที่ใช้ร่วมกับโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ | 2,725                           |
| พลังงานลม                                                  | 1,485                           |
| ก๊าซชีวมวล                                                 | 546                             |
| ขยะชุมชน                                                   | 400                             |
| ขยะอุตสาหกรรม                                              | 44                              |
| <b>รวม</b>                                                 | <b>18,696</b>                   |

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

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

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

## 15. ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุน



### รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เลขที่                      ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
                                 กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์  
วันที่ 2 มกราคม 2568

Bank of Ayudhya Public Company Limited  
1222 Rama III Road, Bang Phongphang  
Yen Newe, Bangkok 10120 Thailand  
Reg. No. 0107536001079  
T +66 (0) 2296 2000  
www.krungsri.com

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)  
1222 ถนนพหลโยธิน แขวงบางโพธิ์  
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120  
ทะเบียนเลขที่ 0107536001079  
โทรศัพท์ +66 (0) 2296 2000  
www.krungsri.com

04 02 056-1 (300-05/67)

## ส่วนที่ 5 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

### การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทจัดการได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทจัดการ ขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ” นอกจากนี้ บริษัทจัดการรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของกองทุนได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของกองทุนแล้ว
- (2) บริษัทจัดการได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนในส่วนที่เป็น สาระสำคัญถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติ ตามระบบดังกล่าว
- (3) บริษัทจัดการได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัท จัดการได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2567 ต่อผู้สอบบัญชีของกองทุน แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มี ขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทจัดการได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัท จัดการได้มอบหมายให้ นายอนุชิต เกษตระกูล เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายอนุชิต เกษตระกูล กำกับไว้ บริษัทจัดการจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทจัดการได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าว ข้างต้น

ชื่อ

ตำแหน่ง

ลายมือชื่อ

นายอนุชิต เกษตระกูล

ผู้อำนวยการ



ในฐานะบริษัทจัดการ



(นางชวินดา หาญรัตนกุล)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด(มหาชน)

## คำจำกัดความ

เว้นแต่เอกสารฉบับนี้จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น คำและวลีดังต่อไปนี้ให้มีความหมายตามคำจำกัดความที่กำหนดไว้ในส่วนนี้ การอ้างอิงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศใด ๆ ในเอกสารฉบับนี้เป็น การอ้างอิงถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้น ที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว รวมถึงกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศอื่นที่ใช้แทนกฎหมาย กฎระเบียบ หรือประกาศนั้นด้วย

|                        |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ก.ล.ต.                 | : | คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ตามที่เกี่ยวข้อง                                                                                                                                                        |
| กพพ.                   | : | คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| กฎหมาย                 | : | พระราชบัญญัติ พระราชกำหนด พระราชกฤษฎีกา ประมวลกฎหมาย เทศบัญญัติ ข้อกำหนดส่วนท้องถิ่น และสนธิสัญญาต่างๆ ข้อบังคับหรือกฎระเบียบอื่นใดซึ่งมีลักษณะคล้ายกัน รวมถึงกฎหมายลำดับรองต่างๆ เช่น กฎกระทรวง ประกาศกระทรวง และกฎ ประกาศ หนังสือเวียน ระเบียบคำสั่ง ข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของหน่วยงานของรัฐ                                                                                               |
| กฎหมายหลักทรัพย์       | : | พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ประกาศ ก.ล.ต. และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งรวมถึงหนังสือเวียน หนังสือผ่อนผัน หนังสือชักชวนความเข้าใจ หนังสืออนุมัติ กฎระเบียบ คำสั่ง และเอกสารอื่นซึ่งมีผลบังคับตามกฎหมาย ซึ่งออกโดยอาศัยอำนาจของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และส่วนแก้ไขเพิ่มเติม                                                                 |
| กพช.                   | : | คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| กฟน. หรือ MEA          | : | การไฟฟ้านครหลวง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| กฟผ. หรือ EGAT         | : | การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| กฟภ. หรือ PEA          | : | การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| กลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS  | : | บริษัทต่างๆ ที่อยู่ในกลุ่มบริษัทน้ำตาล KBS ได้แก่ (1) บริษัท ผลิตไฟฟ้าครบุรี จำกัด (KPP) (2) บริษัท เคบีเอส เทคดิง จำกัด (KBST) (3) บริษัท ครบุรีไบโอเอินเนอจี จำกัด (KBEC) (4) บริษัท เคบีเอส อินเวสเมนต์ จำกัด (KBSI) (5) บริษัท เคบีเอส เคน แอนด์ ซูการ์ จำกัด (KBSC) และ (6) บริษัท เคบีเอส เพาเวอร์ จำกัด (KBSP)                                                                        |
| กองทุนรวมฯ             | : | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลครบุรี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| การประเมินค่าทรัพย์สิน | : | การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนโดยเป็นการประเมินอย่างเต็มรูปแบบที่ต้องมีการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิครอบครองในทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ เงื่อนไขและข้อจำกัดทางกฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ ตามสภาพที่เป็นอยู่ |

|                                                 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย                         | : | เหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ซึ่งเกิดขึ้นหลังจากวันที่ลงนามในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ ซึ่งรวมถึงการกระทำหรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานรัฐบาล 1) การเปลี่ยนแปลงหรือการแก้ไขกฎหมายที่มีอยู่แล้ว 2) การออกกฎหมายใหม่ 3) การเปลี่ยนแปลงลักษณะการบังคับใช้ หรือการตีความกฎหมายหรือมาตรฐานต่าง ๆ ด้วย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| การลงทุนในทรัพย์สินรอง                          | : | การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินใด ๆ หรือหาดอกผลโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ที่นอกเหนือไปจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก ทั้งนี้ ตามที่ก.ล.ด. จะอนุญาตหรือประกาศให้ลงทุนได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| การลงทุนในทรัพย์สินหลัก                         | : | การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมฯ โดยการได้มาซึ่งสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน                 | : | ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่ได้นิยามไว้ในประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งประกอบไปด้วย (ก) ระบบขนส่งทางราง หรือทางท่อ (ข) ไฟฟ้า (ค) ประปา (ง) ถนนทางพิเศษ หรือทางสัมปทาน (จ) ท่าอากาศยาน หรือสนามบิน (ฉ) ท่าเรือ น้ำลึก (ช) โทรคมนาคม หรือโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ซ) พลังงานทางเลือก (ฌ) ระบบบริหารจัดการน้ำ หรือการชลประทาน และ (ญ) ระบบป้องกันภัยธรรมชาติซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการ เพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย (ฎ) ระบบจัดการของเสีย (ฏ) กิจการที่มีลักษณะเป็นทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) ถึง (ฎ) หลายกิจการ (multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันเหล่านั้นเข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้ 1. มีความเชื่อมโยง ส่งเสริม หรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน 2. ก่อให้เกิด หรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น หรือกิจการอื่นใดตามที่ ก.ล.ด. จะได้กำหนดแก้ไขเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว ซึ่งเป็นกิจการที่มีการดำเนินการเพื่อประโยชน์ หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทยไม่ว่ากิจการนั้นจะตั้งอยู่ที่ใด หรือมีเขตอำนาจในการประกอบกิจการอยู่ที่ใด หรือเพื่อประโยชน์อื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์ |
| ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ | : | ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการซึ่งกำหนดความสัมพันธ์ สิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งจะทำให้ได้ขึ้นระหว่างบริษัทจัดการฯ และผู้ดูแลผลประโยชน์ในนามของผู้ถือหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน                     | : | คณะบุคคลซึ่งทำหน้าที่ให้คำปรึกษาและคำแนะนำต่อบริษัทจัดการฯ เกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินหลักทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการบริหารจัดการทรัพย์สินหลักทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| โครงการจัดการกองทุนรวมฯ                         | : | โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาละครบุรี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| จำนวนเงินทุนจดทะเบียน                           | : | จำนวนเงินทุนที่บริษัทจัดการฯ ระดมทุนได้เพื่อการจัดตั้งกองทุนรวมฯ และนำกองทรัพย์สินดังกล่าว ไปจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมฯ กับก.ล.ด.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ตลาดหลักทรัพย์ฯ                                 | : | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                                  |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นายทะเบียน                       | : | นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ ตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 1.4 “นายทะเบียนหน่วยลงทุน” และที่ได้รับใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนจากก.ล.ต.                                                                                                                                                                                                     |
| บริษัทจัดการฯ                    | : | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและมีหน้าที่บริหารจัดการกองทุนรวมฯ                                                                                                                                                                                            |
| บุคคลที่เกี่ยวข้อง               | : | บุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศ ทน. 38/2562 ตามที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 7 “รายการระหว่างกองทุนรวมฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง” หัวข้อย่อย 7.1 “การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล – ข้อ 1) บุคคลที่เกี่ยวข้อง” ทั้งนี้ ให้คำจำกัดความของบุคคลข้างต้นเปลี่ยนแปลงเป็นไปตามที่ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศแก้ไขหรือกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต |
| ประกาศ ทน. 38/2562               | : | ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 38/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 25 เมษายน 2562                                                                                                                                                                                                                         |
| ประกาศ สธ. 14/2558               | : | ประกาศ ก.ล.ต. ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 และที่แก้ไขเพิ่มเติม                                                                                                                                                                                                                  |
| ผู้จัดการกองทุนรวมฯ              | : | ผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ตามประกาศ ทน. 38/2562 ซึ่งมีหน้าที่ตัดสินใจลงทุน หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของกองทุนรวมฯ นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนรวมฯ ยังมีหน้าที่อื่นและต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง                                                                                        |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์                | : | ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ ที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมฯ และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมตามที่มีชื่อปรากฏอยู่ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 5 “โครงสร้างการจัดการ” หัวข้อย่อย 5.2 “ผู้ดูแลผลประโยชน์”                                                                                                             |
| ผู้ถือหน่วยลงทุน                 | : | ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมฯ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน | : | ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนในประเทศไทยและผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการฯ อาจแต่งตั้งเพิ่มเติมในภายหลัง (หากมี) ในการเสนอขายครั้งแรก ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจากกระทรวงการคลังซึ่งทำหน้าที่จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน                                                                    |
| ผู้ประเมินค่าอิสระ               | : | ผู้ประเมินค่าอิสระซึ่งได้รับการแต่งตั้งให้ทำการประเมินค่าสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ และประเมินค่าทรัพย์สินของโรงไฟฟ้าโดยวิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach)                                                                                                                                                                         |



|                                    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ผู้ลงทุนต่างด้าว                   | : | ผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว อันได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) บุคคลธรรมดาซึ่งไม่มีสัญชาติไทย</li> <li>(2) นิติบุคคลซึ่งไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย</li> <li>(3) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งมีหุ้นอันเป็นทุนตั้งแต่กึ่งหนึ่งของ นิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (1) หรือ (2) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) หรือ (2) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น</li> <li>(4) ห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือห้างหุ้นส่วนสามัญที่จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งหุ้นส่วนผู้จัดการหรือผู้จัดการเป็นบุคคลตาม (1) หรือ</li> <li>(5) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทย ซึ่งมีหุ้นอันเป็นทุนตั้งแต่กึ่งหนึ่งของนิติบุคคลนั้นถือโดยบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4) หรือนิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4) ลงทุนมีมูลค่าตั้งแต่กึ่งหนึ่งของทุนทั้งหมดในนิติบุคคลนั้น</li> </ol> |
| ผู้สอบบัญชี                        | : | ผู้สอบบัญชีของกองทุนรวมฯ ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบ บัญชีและที่ได้นำมาใช้เพิ่มเติม                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| พณ.                                | : | กระทรวงพลังงาน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| พ.ร.บ. หลักทรัพย์                  | : | พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| พ.ร.บ. การประกอบกิจการพลังงาน      | : | พระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 และที่แก้ไขเพิ่มเติม                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| มูลค่าการเข้าลงทุน                 | : | จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ ชำระให้แก่ KPP เพื่อเข้าลงทุนในสิทธิในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| มูลค่าการเข้าลงทุนคงเหลือ          | : | จำนวนเงินที่กองทุนรวมฯ มีสิทธิได้รับจาก KPP ณ วันที่สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ สิ้นสุดลง ตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์ฯ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| มูลค่าของหน่วยลงทุน                | : | มูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดที่จำหน่ายได้ ณ สิ้นสุดวันคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)         | : | มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมฯ หักด้วยหนี้สิน ซึ่งคำนวณตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 3 หัวข้อ 6.1.8 “การคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมูลค่าหน่วยลงทุน และราคาขายหน่วยลงทุน”                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| รายงานการประเมินค่าทรัพย์สิน       | : | รายงานของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินซึ่งระบุรายละเอียดต่าง ๆ เกี่ยวกับการประเมินค่า หรือการสอบทานการประเมินค่า โดยมีผู้ประเมินหลักตามประกาศ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินเป็นผู้ลงลายมือชื่อ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| รายได้ค่าไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า | : | <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) รายได้เฉพาะส่วนจากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.</li> <li>(2) รายได้จากการซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS คือ 2.90 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง โดยการคำนวณปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทจ่ายจริง</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|                                         |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| รายได้เฉพาะส่วน                         | : | อัตราค่าไฟฟ้าเฉพาะส่วนที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและราคาเฉลี่ยค่าถ่านหิน โดยคำนวณตามวิธีการใน ส่วนที่ 2 หัวข้อ 3.2 “จุดเด่นของกองทุนรวมฯ และกลยุทธ์ในการลงทุน” หัวข้อย่อย 3.2.2 “การมีกระแสเงินสดที่มั่นคงจากโครงสร้างการแบ่งรายได้” |
| สนพ.                                    | : | สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน                                                                                                                                                                                                                                                     |
| สัญญาตกลงกระทำการ                       | : | สัญญาตกลงกระทำการ ระหว่าง KBS กับ กองทุนรวมฯ                                                                                                                                                                                                                                    |
| สัญญาที่ จำเป็น ต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า | : | สัญญาที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า ได้แก่<br>(1) สัญญาจัดจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตเชื้อเพลิงระหว่าง KBS กับ KPP<br>(2) สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง KBS กับ KPP<br>(3) สัญญาซื้อขายกากอ้อยระหว่าง KBS กับ KPP                                                               |
| สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.               | : | สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 22 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ กฟผ. เลขที่ PPA-SPP/F-2014-001 ฉบับลงวันที่ 6 พฤศจิกายน 2557 (รวมถึงสัญญาฉบับแก้ไข (ถ้ามี))                                                                                                                    |
| สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ KBS                | : | สัญญาซื้อขายไฟฟ้าปริมาณพลังงานไฟฟ้า 3.5 เมกะวัตต์ ระหว่าง KPP กับ KBS                                                                                                                                                                                                           |
| สัญญาโอนผลประโยชน์ฯ                     | : | สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ระหว่าง KPP กับ กองทุนรวมฯ                                                                                                                                                                                                            |
| KBS                                     | : | บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                              |
| KPP                                     | : | บริษัท ผลิตไฟฟ้านครบุรี จำกัด                                                                                                                                                                                                                                                   |