# กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์

# Amata B. Grimm Power Power Plant Infrastructure Fund

# (ABPIF)

หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน จึงไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวน และความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างละเอียดรอบคอบก่อนลงทุน และเมื่อมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

- กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในสิทธิการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต ซึ่งอาจมีความไม่แน่นอนของกระแสรายรับในอนาคตจากจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และอาจส่งผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์หรือผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น มูลค่าของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนจะลดลงตามอายุของสิทธิการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตที่เหลืออยู่ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปของเงินปันผลและได้รับการคืนเงินลงทุนด้วยการลดทุน และเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาตามสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตดังกล่าวที่กองทุนรวมได้ลงทุนไว้ มูลค่าหน่วยลงทุนอาจลดลงจนถึงศูนย์บาทได้

- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

**สารบัญ**


**คำจำกัดความ** **1**

**1. ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม** **5**

**2. จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย และมูลค่าขั้นต่ำในการจองซื้อ** **5**

**3. วัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม** **6**

**4. นโยบายการลงทุน** **7**

4.1 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน 7

4.2 ภาพรวมของธุรกิจการประกอบกิจการไฟฟ้า 8

4.3 ข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน 15

4.3.1 ภาพรวมผู้ถือหุ้นของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 15

4.3.2 ข้อมูลทั่วไปของโรงไฟฟ้าของบริษัทที่กองทุนรวมลงทุน 17

4.3.3 โครงสร้างรายได้และรายจ่ายของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 20

4.3.4 ระบบการผลิต การจัดส่งไฟฟ้าและไอน้ำและวัตถุดิบในการผลิตของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 40

4.3.5 กลยุทธ์ทางการตลาดในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า 46

4.3.6 การบริหารจัดการของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และบริษัทในเครือ 49

4.4 มูลค่าของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน 50

4.5 สาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้อง 67

4.6 การรับผลประโยชน์จากกระแสเงินสดในอนาคตตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของกองทุนรวม 100

4.7 จุดเด่นในการลงทุน 105

4.8 การประกันภัย 110

4.9 การลงทุนในอนาคต 112

4.10 ปัจจัยความเสี่ยง 113

**5. นโยบายการกู้ยืมของกองทุนรวม 138**

**6. หลักเกณฑ์การลงทุน 138**

6.1 การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน 138

6.2 การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่น 142

6.3 การลงทุนในหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงเป็นพิเศษ 143

**7. ข้อกำหนด นโยบายและวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน 144**

7.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผล 144

7.2 วิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน 145

**8. หลักเกณฑ์และข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน 145**

8.1 ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน 145

8.2 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจำกัดการถือหน่วยลงทุน 148

8.3 การจดทะเบียนกองทุน 148

**9. การจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 150**

**10. การโอนหน่วยลงทุน 150**

10.1 วิธีการโอนหน่วยลงทุนที่มีใบหน่วยลงทุน 150

10.2 วิธีการโอนหน่วยลงทุนในระบบไร้ใบหน่วยลงทุน 151

**11. การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น 151**

11.1 การขอความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุน 151

11.2 การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 151

**12. คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน 152**

12.1 องค์ประกอบ 152

12.2 รูปแบบการตัดสินใจ 153

12.3 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน 155

**13. ชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ และสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวม 155**

13.1 ชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ของผู้ดูแลผลประโยชน์ 155

13.2 เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ 156

13.3 สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวม 158

**14. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้สอบบัญชี 158**

**15. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของนายทะเบียนหน่วยลงทุน 159**

**16. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน 159**

**17. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน 159**

**18. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน 160**

**19. ที่ปรึกษาของกองทุนรวมและผู้ได้รับมอบหมายให้บริหารจัดการกองทุนรวมเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการลงทุนและการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอื่นที่มิใช่ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการปฏิบัติการด้านงานสนับสนุน (ถ้ามี) 161**

**20. การเสนอขายหน่วยลงทุน 162**

**21. การจัดสรรหน่วยลงทุน 171**

21.1 วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน 171

21.2 ข้อจำกัดการจัดสรรหน่วยลงทุน 172

**22. การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม 174**

**23. การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม 175**

**24. การออกและส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน 175**

**25. สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ ที่ปรึกษาทางการเงินของกองทุนรวม (ถ้ามี) ที่ปรึกษาของกองทุนรวม (ถ้ามี) และบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน 176**

**26. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม 192**

26.1 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน 192

26.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 193

26.3 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย 197

**27. วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุน 197**

**28. การจัดทำรายงานให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุน 198**

**29. การประเมินค่าทรัพย์สิน 199**

**30. รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวม 200**

**31. สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน 200**

31.1 สิทธิในการรับเงินปันผล 200

31.2 สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ 200

31.3 สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อเลิกโครงการ 200

31.4 สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน 200

31.5 สิทธิในการร้องขอให้มีการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน 200

31.6 สิทธิประโยชน์อื่น ๆ 201

**32. การประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน 201**

32.1 การเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน 201

32.2 องค์ประชุม 201

32.3 มติประชุม 202

**33. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ 203**

**34. ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุน 204**

**35. ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถขอรับข้อมูล 205**

**36. การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม 205**

36.1 เหตุเลิกโครงการ 205

36.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมในการเลิกโครงการ 206

**37. การชำระบัญชีของกองทุนรวม และวิธีการเฉลี่ยเงินและหรือทรัพย์สินอื่นคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม 206**

**38. การเพิกถอนหน่วยลงทุนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 207**

**39. อื่นๆ** 208

39.1 การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนรวมใช้บริการบุคคลอื่น 208

39.2 การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน 208

39.3 ผู้ดูแลสภาพคล่อง 209

39.4 การขอสงวนสิทธิในการยับยั้งพิเศษ (veto right) 209

39.5 การประกาศแก้ไขหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม 209

39.6 ช่องทางและวิธีการร้องเรียน 209

39.7 การระงับข้อพิพาทโดยคณะกรรมการอนุญาโตตุลาการ 209

**เอกสารแนบ 1: สาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า 211**

**เอกสารแนบ 2: ข้อมูลผลการดำเนินงานที่สำคัญของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 266**

**เอกสารแนบ 3: งบการเงินของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด ปี 2552-2555 269**

**เอกสารแนบ 4: งบการเงินของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด ปี 2552-2555 290**

**เอกสารแนบ 5: ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน 311**

**คำจำกัดความ**

| | | |
|---|---|---|
| กลุ่มบุคคลเดียวกัน | หมายถึง | บุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้<br>(1) คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ<br>(2) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนในนิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมด<br>(3) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (1) หรือ (2) แต่ทั้งนี้ มิให้รวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ |
| กองทุนรวม | หมายถึง | กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ |
| การบริหารกิจการโครงสร้างพื้นฐาน | หมายถึง | การดูแลรักษาให้กิจการโครงสร้างพื้นฐานอยู่ในสภาพที่ดีและพร้อมที่จะใช้หาผลประโยชน์ได้ตลอดเวลาตลอดจนการจัดหาผลประโยชน์จากกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวด้วย |
| สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า | หมายถึง | สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าระหว่างกองทุนรวม กับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2ซึ่งมีเนื้อหาเป็นการให้สิทธิแก่กองทุนรวมในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตจากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 |
| การประเมินค่า | หมายถึง | การคำนวณมูลค่าสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมเข้าทำเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชน โดยเป็นการประเมินอย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งต้องมีการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัด สิทธิครอบครองในทรัพย์สิน เงื่อนไขและข้อจำกัดทาง |

| | | |
|---|---|---|
| | | กฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินตามสภาพที่เป็นอยู่ |
| การสอบทานการประเมินค่า | หมายถึง | การเสนอความเห็นเกี่ยวกับมูลค่าสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของกองทุนรวม โดยมิได้มีการสำรวจทรัพย์สิน |
| คณะกรรมการ ก.ล.ต. | หมายถึง | คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ |
| โครงการ | หมายถึง | โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ |
| ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน | หมายถึง | ทรัพย์สินตามรายละเอียดที่กำหนดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 1/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) |
| ที่ปรึกษา | หมายถึง | บุคคลที่รับให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำแก่บริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุน หรือสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เพื่อประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม |
| นายทะเบียนหน่วยลงทุน | หมายถึง | นายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. |
| บริษัทจัดการ | หมายถึง | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด |
| บี.กริม 1 | หมายถึง | บริษัทอมตะ บี. กริม เพาเวอร์1 จำกัด |
| บี.กริม 2 | หมายถึง | บริษัทอมตะ บี. กริม เพาเวอร์2 จำกัด |
| บี.กริม 3 | หมายถึง | บริษัทอมตะ บี. กริม เพาเวอร์3 จำกัด |
| อมตะ บี.กริม เซอร์วิส | หมายถึง | บริษัทอมตะ บี. กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส จำกัด |

| | | |
|---|---|---|
| อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ | หมายถึง | บริษัทอมตะ บี. กริม เพาเวอร์ จำกัด |
| บริษัท | หมายถึง | บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 |
| ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน | หมายถึง | บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน |
| ผู้สอบบัญชี | หมายถึง | ผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี |
| กฟผ. | หมายถึง | การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย |
| กฟน. | หมายถึง | การไฟฟ้านครหลวง |
| กฟภ. | หมายถึง | การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค |
| ปตท. | หมายถึง | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) |
| รายงานการประเมินค่า | หมายถึง | รายงานของบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินซึ่งระบุรายละเอียดต่างๆ เกี่ยวกับการประเมินค่าหรือการสอบทานการประเมินค่า โดยมีผู้ประเมินหลักตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สิน เป็นผู้ลงลายมือชื่อในรายงานดังกล่าว |
| วันที่กองทุนรวมเข้าลงทุนครั้งแรก | หมายถึง | วันที่คู่สัญญาได้เข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า |
| สัญญาขายไฟฟ้าฯ | หมายถึง | สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และสัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม |

| | | |
|---|---|---|
| สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. | หมายถึง | สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ |
| หน่วยลงทุน | หมายถึง | หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ |
| บุคคลที่เกี่ยวข้อง | หมายถึง | บุคคลดังต่อไปนี้<br>(ก) บุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศเกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวมในส่วนที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์โดยอนุโลม<br>(ข) บุคคลที่เกี่ยวโยงกันของกองทุนรวม โดยให้มีความหมายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ออกตามความในมาตรา 89/1 ในส่วนที่เกี่ยวกับบทนิยามคำว่าบุคคลที่เกี่ยวโยงกันโดยอนุโลม |

**ชื่อบริษัทจัดการ** : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

**ที่อยู่** : 400/22 ชั้น 6 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

**โทรศัพท์** : 0 2673 3999

**โทรสาร** : 0 2673 3898

**1. ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม**

**1.1 ชื่อโครงการ (ไทย)** : กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์

**1.2 ชื่อโครงการ (อังกฤษ)** : Amata B. Grimm Power Power Plant Infrastructure Fund

**1.3 ชื่อย่อ** : ABPIF

**1.4 ประเภทโครงการ** : กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้รับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วัน นับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทุนรวม

**1.5 ประเภทการลงทุน** : ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

**1.6 อายุโครงการ** : ไม่กำหนดอายุโครงการ อย่างไรก็ดีหากกองทุนรวมไม่มีการลงทุนเพิ่มเติม สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนลงทุนในครั้งแรกจะสิ้นสุดในวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2565

**1.7 ลักษณะของผู้ลงทุน** : ผู้ลงทุนทั่วไป

**2. จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย และมูลค่าขั้นต่ำในการจองซื้อ**

**1.2 จำนวนเงินทุนโครงการ :** 6,300,000,000 บาท (หกพันสามร้อยล้านบาท)

**จำนวนเงินทุนคงเหลือในการลดทุนครั้งที่ 1 :** 5,693,100,000 บาท
(ห้าหันหกร้อยเก้าสิบสามล้านหนึ่งแสนบาท)

**จำนวนเงินทุนคงเหลือในการลดทุนครั้งที่ 2** : 5,497,620,000 บาท
(ห้าพันสี่ร้อยเก้าสิบเจ็ดล้านหกแสนสองหมื่นบาท)

**2.2 จำนวนหน่วยลงทุน** : 600,000,000 หน่วย (หกร้อยล้านหน่วย)

**3.2 มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงทุนในการเสนอขายครั้งแรก** : 10.50 บาท (สิบบาทห้าสิบสตางค์)

**2.4 มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงทุนคงเหลือ** : 9.1627 บาท (เก้าบาทสิบหกสตางค์)

**.25 ชนิดของหน่วยลงทุน** : หน่วยลงทุนคล้ายทุน ประเภทระบุชื่อผู้ถือ มีชนิดเดียว

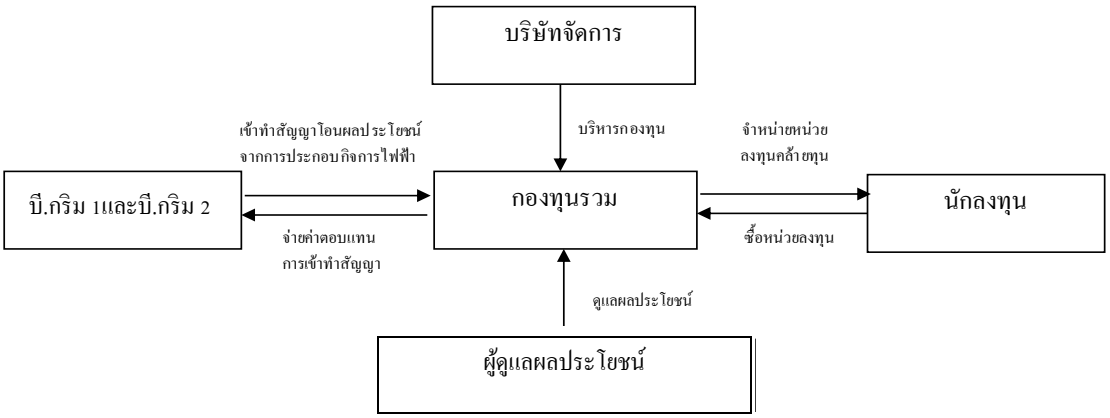
**2.6 การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก**

| | | | |
|---|---|---|---|
| (1) | จำนวนเงินทุนที่เสนอขาย | : | 6,300,000,000 - 6,600,000,000 บาท (หกพันสามร้อยล้านบาท ถึงหกพันหกร้อยล้านบาท) |
| (2) | จำนวนหน่วยลงทุนที่เสนอขาย | : | 600,000,000 หน่วย (หกร้อยล้านหน่วย) |
| (3) | ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย | : | 10.50 - 11.00 บาท (สิบบาทห้าสิบสตางค์ ถึงสิบเอ็ดบาท) |
| (4) | มูลค่าขั้นต่ำของการจองซื้อ | : | 2,000 หน่วย |

**3. วัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม**

เพื่อระดมเงินทุนจากนักลงทุนทั่วไป ทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศซึ่งกองทุนรวมจะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนเป็นกิจการโครงสร้างพื้นฐานซึ่งเป็นไปเพื่อประโยชน์สาธารณะในวงกว้างของประเทศไทยโดยกองทุนรวมจะเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน นอกจากนี้กองทุนรวมจะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมเข้าลงทุนเพื่อก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนแก่กองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม รวมถึงการลงทุนในทรัพย์สินอื่น และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และ/หรือการหาดอกผลอื่นใดตามที่กฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด

เมื่อมีการจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. และเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานแล้ว โครงสร้างการถือหน่วยลงทุน ความสัมพันธ์ระหว่างกองทุนรวมกับบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนครั้งแรกจะมีรายละเอียดดังแผนภาพต่อไปนี้




**<u>หมายเหตุ</u>**: ข้อมูลข้างต้นนี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในรายละเอียดสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

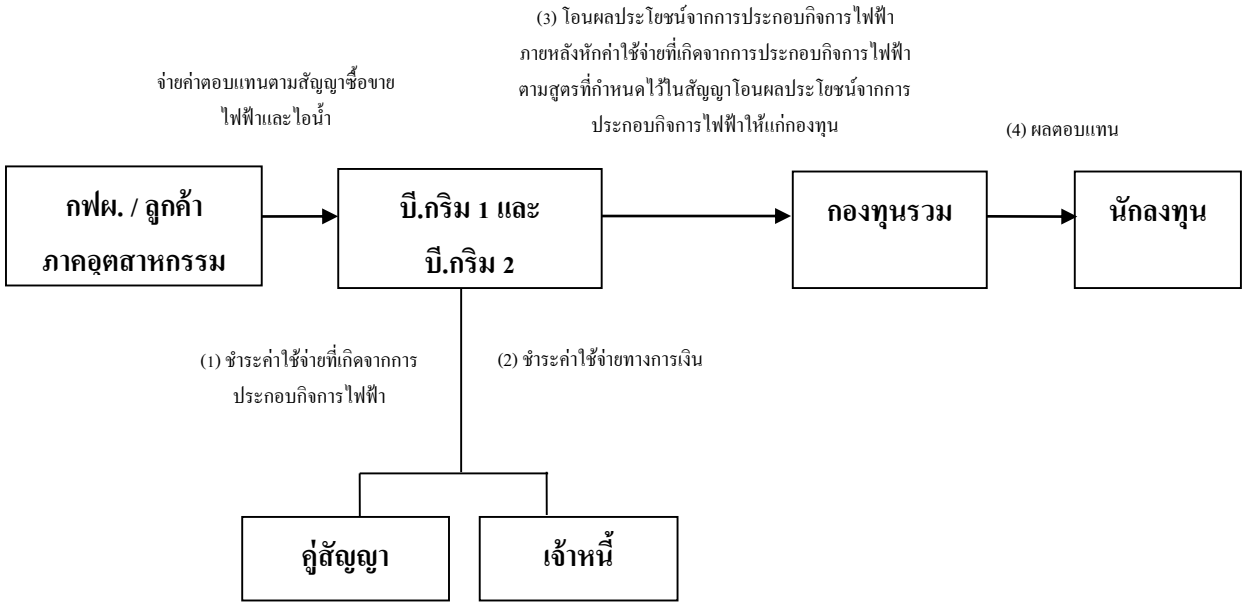
**แผนภาพที่ 3-1:** โครงสร้างการถือหน่วยลงทุนและความสัมพันธ์ระหว่างกองทุนรวมกับบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์

## 4. นโยบายการลงทุน

### 4.1 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

ในการลงทุนครั้งแรก กองทุนรวมจะทำการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ากับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งประกอบกิจการโรงไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี โดยระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมชำระราคาซื้อให้แก่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

- สำหรับ บี.กริม 1 วันสิ้นสุดระยะเวลาการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าหมายถึงวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562
- สำหรับ บี.กริม 2 วันสิ้นสุดระยะเวลาการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าหมายถึงวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2565




**หมายเหตุ**: ข้อมูลข้างต้นนี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในรายละเอียดสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

**แผนภาพที่ 4-1**: แผนภาพการรับประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ของกองทุนรวมลงทุน

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกันคำนวณตามสูตรดังต่อไปนี้ให้แก่กองทุนรวม โดยคิดจากผลประกอบการราย 6 เดือน ในรอบมกราคมถึงมิถุนายน และรอบกรกฎาคมถึงธันวาคมโดยโอนภายในเดือนมีนาคมและเดือนสิงหาคมของแต่ละปี หากปฏิบัติตามเงื่อนไขการจำกัดการชำระเงิน (Restricted Payment) ตามที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ โปรดพิจารณาสาระสำคัญของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และสัญญาซื้อขายไอน้ำ รวมถึงสัญญาที่จัดทำขึ้นใหม่ภายในระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ดังกล่าวในหัวข้อ 4.5.2.1

ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า = กระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้ของโรงไฟฟ้า – กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า + การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง + เงินสดคงเหลือต้นงวด – เงินสดคงเหลือขั้นต่ำ

## 4.2 ภาพรวมของธุรกิจการประกอบกิจการไฟฟ้า

อุตสาหกรรมไฟฟ้าในประเทศไทย ถือเป็นระบบสาธารณูปโภคพื้นฐานที่ถูกกำกับดูแลการดำเนินงานโดย คณะกรรมการพลังงานแห่งชาติ (“กกพ.”) กระทรวงพลังงาน และคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กพช.”) โดยมีวัตถุประสงค์หลักในพัฒนาและจัดหาพลังงานไฟฟ้าให้มีความมั่นคงเชื่อถือได้ ในราคาที่เหมาะสม มีคุณภาพมาตรฐานระดับสากล และส่งเสริมให้เอกชนมีส่วนร่วมในการผลิตไฟฟ้าเพื่อลดภาระของ กฟผ.ในการลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าเพื่อรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าของประเทศที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในอนาคต

### 4.2.1 การผลิตไฟฟ้ารวมของประเทศ

**การผลิตและระบบส่งไฟฟ้า**

กฟผ.ถือเป็นรัฐวิสาหกิจด้านพลังงาน ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงพลังงาน โดยกฟผ. เป็นทั้งผู้ผลิตไฟฟ้าและผู้รับซื้อไฟฟ้าแบบขายส่งหลัก เพื่อตอบสนองความต้องการใช้ไฟฟ้าของทั้งประเทศ ปัจจุบันโรงไฟฟ้าของ กฟผ. ตั้งอยู่ตามภูมิภาคต่างๆของประเทศรวม 39 แห่ง มีกำลังผลิตติดตั้งรวม 15,010 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าของ กฟผ. เป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำสูงถึง 21 แห่ง รองลงมา คือ โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน 8 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม 6 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังความร้อน 3 แห่ง และโรงไฟฟ้าดีเซล 1 แห่ง นอกจากนี้ กฟผ. ยังรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่รวม 12,742 เมกะวัตต์ ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กรวม 2,625 เมกะวัตต์ และรับซื้อจากผู้ผลิตไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวและประเทศมาเลเซีย รวม 2,404 เมกะวัตต์

กฟผ. จะจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตจากโรงไฟฟ้าของกฟผ. และรับซื้อจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนที่กล่าวมาข้างต้นให้แก่ กฟน. กฟภ. และผู้ใช้ไฟฟ้าที่รับซื้อโดยตรงจาก กฟผ. ผ่านทางระบบส่งไฟฟ้าของ กฟผ. ที่มีโครงข่ายครอบคลุมทั่วประเทศ ที่ระดับแรงดังต่างๆ ตั้งแต่ 69 กิโลโวลต์ ไปจนถึง 500 กิโลโวลต์ โดย กฟน. และ กฟภ. จะเป็นผู้ดำเนินการระบบจำหน่ายและการค้าปลีกไฟฟ้าของประเทศ โดยนำไฟฟ้าไปจำหน่ายให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้ารายย่อย ลูกค้าธุรกิจ และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมทั่วประเทศต่อไป นอกจากนี้ กฟผ. ยังมีการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับประเทศเพื่อนบ้านอีกด้วย ได้แก่ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวและประเทศมาเลเซีย

ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2535 รัฐบาลมีนโยบายเพิ่มบทบาทของภาคเอกชนในการผลิตไฟฟ้า และเปิดโอกาสผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนร่วมประมูลแข่งขันการสร้างโรงไฟฟ้าใหม่ได้ เพื่อช่วยลดภาระการลงทุนของ กฟผ. ในการผลิตไฟฟ้า

**กำลังการผลิตรวมของประเทศ**

| โรงไฟฟ้า | กำลังผลิต (เมกะวัตต์) | ร้อยละ |
|---|---|---|
| 1. กำลังผลิตติดตั้งรวมของ กฟผ. | 15,010 | 43.7% |
| 2. ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ | 12,742 | 37.1% |
| 3. ผู้ผลิตรายเล็ก (Firm) | 2,625 | 7.6% |
| 4. ผู้ผลิตไฟฟ้าจากต่างประเทศ | | |
| -โรงไฟฟ้าพลังน้ำเขื่อนน้ำเทิน-หินบุน | 434 | 1.3% |
| - โรงไฟฟ้าพลังน้ำเขื่อนห้วยเฮาะ | 126 | 0.4% |
| - โรงไฟฟ้าน้ำงึม 2 | 948 | 2.8% |
| - โรงไฟฟ้าพลังน้ำน้ำเทิน 2 | 596 | 1.7% |
| - สายส่งเชื่อมโยงไทย-มาเลเซีย | 300 | 0.9% |
| 5. ผู้ผลิตรายเล็กมาก | 1,580 | 4.6% |
| **รวมกำลังผลิตติดตั้งรวมของระบบไฟฟ้า** | **34,361** | 100.0% |

ที่มา : กฟผ. และ สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน

ปัจจุบัน ประเทศไทยมีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 34,361 เมกะวัตต์ โดยเป็นข้อมูลณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556 ยกเว้นข้อมูลของผู้ผลิตรายเล็กมากเป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555

**การรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (Small Power Producer : SPP)**

กฟผ. มีการรับซื้อไฟฟ้าเข้าระบบจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กระหว่าง 10-90 เมกะวัตต์ โดยโรงไฟฟ้าของผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กจะใช้ระบบพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ซึ่งจะใช้ก๊าซธรรมชาติหรือถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงหลัก และระบบพลังงานหมุนเวียน (Remewable Energy) ซึ่งจะใช้กาก หรือ เศษวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตรเป็นเชื้อเพลิง สำหรับพลังไฟฟ้าส่วนที่เหลือจากการจำหน่ายให้ กฟผ. ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กจะนำไปใช้ในโรงงานของตนเอง หรือขายให้โรงงานอุตสาหกรรมบริเวณใกล้เคียง

การรับซื้อไฟฟ้าของ กฟผ. จากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กจะมีการทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 2 ประเภท คือ สัญญาประเภท Firm ซึ่งจะมีการทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอายุระหว่าง 20 – 25 ปี และมีการกำหนดค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) และสัญญาประเภท Non-Firm ซึ่งจะไม่มีการกำหนดค่าพลังงานไฟฟ้า โดย ณ เดือน กุมภาพันธ์

พ.ศ. 2556 มีจำนวนผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กที่ดำเนินการทั้งสิ้น142 ราย ปริมาณพลังไฟฟ้ารวม 8,397.6 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นสัญญาประเภท Firm จำนวน 100 ราย ปริมาณ 7,236.6 เมกะวัตต์ และสัญญาประเภท Non-Firm จำนวน 42 ราย ปริมาณ 1,780.9 เมกะวัตต์ ในจำนวน 142 รายนี้ มีผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กที่จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบแล้ว 70 ราย รวม 3,266.52 เมกะวัตต์ (สัญญาประเภท Firm 48 ราย รวม 2,624.6 เมกะวัตต์ และสัญญาประเภท Non-Firm 22 ราย รวม 641.9 เมกะวัตต์)

| | Firm | | Non - Firm | | รวมทั้งสิ้น | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | จำนวน | เมกะวัตต์ | จำนวน | เมกะวัตต์ | จำนวน | เมกะวัตต์ |
| จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบแล้ว | 48 | 2,624.6 | 22 | 641.9 | 70 | 3,266.5 |
| ยังไม่เข้าระบบ | 52 | 4,612.0 | 20 | 1,139.0 | 72 | 5,751.0 |
| รวมทั้งสิ้น | 100 | 7,236.6 | 42 | 1,780.9 | 142 | 8,397.6 |

ที่มา : กฟผ.

### 4.2.2 ความต้องการไฟฟ้ารวมของประเทศ

**สถิติความต้องการใช้ไฟฟ้า**

ความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดและจำนวนหน่วยที่โรงไฟฟ้าทั้งหมดผลิตได้ในแต่ละปี มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากการการขยายตัวทางเศรษฐกิจและจำนวนประชากรในประเทศ เว้นแต่ในปี พ.ศ. 2554 ที่ประเทศไทยเกิดวิกฤตน้ำท่วมครั้งใหญ่ส่งผลให้อุตสาหกรรมหลายแห่งหยุดชะงัก และอุณหภูมิที่ต่ำลงส่งผลให้ความต้องการใช้ไฟฟ้าเพื่อทำความเย็นลดลง จากอดีตจนถึงปัจจุบันความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดและจำนวนหน่วยที่ผลิต มีค่าดังนี้

| ปีงบประมาณ | ความต้องการไฟฟ้าสูงสุด | | | จำนวนหน่วยที่ผลิต | | | อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | |
| | เมกะวัตต์ | เมกะวัตต์ | % | ล้านหน่วย | ล้านหน่วย | % | % |
| 2512 | 638.1 | - | - | 3,375.72 | - | - | - |
| 2513 | 748.35 | 110.25 | 17.28% | 4,095.32 | 719.60 | 21.32% | 11.41% |
| 2514 | 872.7 | 124.35 | 16.62% | 4,792.88 | 697.56 | 17.03% | 4.90% |
| 2515 | 1,028.80 | 156.10 | 17.89% | 5,711.15 | 918.27 | 19.16% | 4.28% |
| 2516 | 1,199.30 | 170.50 | 16.57% | 6,872.84 | 1,161.69 | 20.34% | 10.24% |
| 2517 | 1,256.30 | 57.00 | 4.75% | 7,258.62 | 385.78 | 5.61% | 4.47% |
| 2518 | 1,406.60 | 150.30 | 11.96% | 8,211.57 | 952.95 | 13.13% | 4.97% |

| ปีงบประมาณ | ความต้องการไฟฟ้าสูงสุด | | | จำนวนหน่วยที่ผลิต | | | อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | |
| | เมกะวัตต์ | เมกะวัตต์ | % | ล้านหน่วย | ล้านหน่วย | % | % |
| 2519 | 1,652.10 | 245.50 | 17.45% | 9,414.48 | 1,202.91 | 14.65% | 9.33% |
| 2520 | 1,873.40 | 221.30 | 13.40% | 10,950.62 | 1,536.14 | 16.32% | 9.84% |
| 2521 | 2,100.60 | 227.20 | 12.13% | 12,371.67 | 1,421.05 | 12.98% | 10.30% |
| 2522 | 2,255.00 | 154.40 | 7.35% | 13,964.55 | 1,592.88 | 12.88% | 5.37% |
| 2523 | 2,417.40 | 162.40 | 7.20% | 14,753.73 | 789.18 | 5.65% | 5.17% |
| 2524 | 2,588.70 | 171.30 | 7.09% | 15,959.97 | 1,206.24 | 8.18% | 5.91% |
| 2525 | 2,838.00 | 249.30 | 9.63% | 16,881.95 | 921.98 | 5.78% | 5.35% |
| 2526 | 3,204.30 | 366.30 | 12.91% | 19,066.30 | 2,184.35 | 12.94% | 5.58% |
| 2527 | 3,547.30 | 343.00 | 10.70% | 21,066.44 | 2,000.14 | 10.49% | 5.75% |
| 2528 | 3,878.40 | 331.10 | 9.33% | 23,356.57 | 2,290.13 | 10.87% | 4.65% |
| 2529 | 4,180.90 | 302.50 | 7.80% | 24,779.53 | 1,422.96 | 6.09% | 5.53% |
| 2530 | 4,733.90 | 553.00 | 13.23% | 28,194.29 | 3,414.76 | 13.78% | 9.52% |
| 2531 | 5,444.00 | 710.10 | 15.00% | 31,996.94 | 3,802.65 | 13.49% | 13.29% |
| 2532 | 6,232.70 | 788.70 | 14.49% | 36,457.09 | 4,460.15 | 13.94% | 12.19% |
| 2533 | 7,093.70 | 861.00 | 13.81% | 43,188.79 | 6,731.70 | 18.46% | 11.17% |
| 2534 | 8,045.00 | 951.30 | 13.41% | 49,225.03 | 6,036.24 | 13.98% | 8.56% |
| 2535 | 8,876.90 | 831.90 | 10.34% | 56,006.44 | 6,781.41 | 13.78% | 8.08% |
| 2536 | 9,730.00 | 853.10 | 9.61% | 62,179.73 | 6,173.29 | 11.02% | 8.25% |
| 2537 | 10,708.80 | 978.80 | 10.06% | 69,651.14 | 7,471.41 | 12.02% | 8.99% |
| 2538 | 12,267.90 | 1559.10 | 14.56% | 78,880.37 | 9,229.23 | 13.25% | 9.24% |
| 2539 | 13,310.90 | 1043.00 | 8.50% | 85,924.14 | 7,043.77 | 8.93% | 5.90% |
| 2540 | 14,506.30 | 1195.40 | 8.98% | 92,724.66 | 6,800.52 | 7.91% | -1.37% |
| 2541 | 14,179.90 | -326.40 | -2.25% | 92,134.44 | -590.22 | -0.64% | -10.51% |
| 2542 | 13,712.40 | -467.50 | -3.30% | 90,413.99 | -1,720.45 | -1.87% | 4.45% |
| 2543 | 14,918.30 | 1205.90 | 8.79% | 96,780.72 | 6,366.73 | 7.04% | 4.75% |
| 2544 | 16,126.40 | 1208.10 | 8.10% | 103,165.20 | 6,384.48 | 6.60% | 2.17% |
| 2545 | 16,681.10 | 554.70 | 3.44% | 108,389.24 | 5,224.04 | 5.06% | 5.32% |
| 2546 | 18,121.40 | 1440.30 | 8.63% | 116,743.45 | 8,354.21 | 7.71% | 7.14% |

| ปีงบประมาณ | ความต้องการไฟฟ้าสูงสุด | | | จำนวนหน่วยที่ผลิต | | | อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | | |
| | เมกะวัตต์ | เมกะวัตต์ | % | ล้านหน่วย | ล้านหน่วย | % | % |
| 2547 | 19,325.80 | 1204.40 | 6.65% | 125,318.79 | 8,575.34 | 7.35% | 6.34% |
| 2548 | 20,537.50 | 1211.70 | 6.27% | 133,621.60 | 8,302.81 | 6.63% | 4.60% |
| 2549 | 21,064.00 | 526.50 | 2.56% | 142,004.68 | 8,383.08 | 6.27% | 5.09% |
| 2550 | 22,586.10 | 1522.10 | 7.23% | 146,925.49 | 4,920.81 | 3.47% | 5.04% |
| 2551 | 22,568.20 | -17.90 | -0.08% | 148,266.20 | 1,340.71 | 0.91% | 2.48% |
| 2552 | 22,044.90 | -523.30 | -2.32% | 145,286.31 | -2,979.89 | -2.01% | -2.33% |
| 2553 | 24,009.90 | 1965.00 | 8.91% | 160,189.53 | 14,903.22 | 10.26% | 7.81% |
| 2554 | 23,900.21 | -109.69 | -0.46% | 158,963.30 | -1,226.23 | -0.77% | 0.08% |

ที่มา : กฟผ. และ World Bank

ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2521 – 2554 ประเทศไทยมีความต้องการไอัตราการเติบโตโดยเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ร้อยละ 9.01 โดยเพิ่มจาก 2,100.60 เมกกะวัตต์ ในพ.ศ. 2512 เป็น 23,900.21 เมกกะวัตต์ ในพ.ศ. 2554 นอกจากนี้ จากสถิติที่ผ่านมา อัตราการเพิ่ม(ลดลง) ของความต้องการไฟฟ้ามีความสัมพันธ์กับอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP growth)

**การพยากรณ์ความต้องการใช้ไฟฟ้า**

การพยากรณ์ความต้องการไฟฟ้ามีการนำแบบจำลอง End Use Model มาใช้ ซึ่งเป็นการพยากรณ์ความต้องการไฟฟ้าโดยศึกษาจากพฤติกรรมการใช้ การขยายตัวของครัวเรือน และประสิทธิภาพของอุปกรณ์ไฟฟ้า ประกอบกับการคำนึงถึงสถานการณ์แวดล้อมที่มีผลกระทบต่อความต้องการใช้ไฟฟ้า เช่น นโยบายของรัฐบาลในการกระตุ้นเศรษฐกิจ เป้าหมายการประหยัดพลังงานของรัฐบาล นโยบายการพัฒนาระบบรางเพื่อขนส่งมวลชน และผลกระทบจาภัยธรรมชาติ เป็นต้น โดยการพยากรณ์ความต้องการไฟฟ้าแบ่งออกเป็น 2 ส่วนคือ การพยากรณ์พลังงานไฟฟ้า และการพยากรณ์พลังไฟฟ้าสูงสุด ข้อมูลเผยแพร่โดยสำนักงานนโยบายและพลังงาน กระทรวงพลังงาน ค่าพยากรณ์พลังงานไฟฟ้า และพลังไฟฟ้าสูงสุด มีค่าดังนี้

| ปี | พลังไฟฟ้าสูงสุด | | | พลังงานไฟฟ้า | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | เมกะวัตต์ | เพิ่ม | | ล้านหน่วย | เพิ่ม | |
| | | เมกะวัตต์ | % | | ล้านหน่วย | % |
| **2555** | 26,355 | 2,285 | 9.49 | 175,089 | 14,383 | 8.95 |
| **2556** | 27,443 | 1,088 | 4.13 | 183,283 | 8,194 | 4.68 |
| **2557** | 28,790 | 1,347 | 4.91 | 191,630 | 8,347 | 4.55 |
| **2558** | 30,231 | 1,441 | 5.01 | 200,726 | 9,096 | 4.75 |
| **2559** | 31,809 | 1,578 | 5.22 | 210,619 | 9,893 | 4.93 |
| **2560** | 33,264 | 1,455 | 4.57 | 219,616 | 8,997 | 4.27 |
| **2561** | 34,593 | 1,329 | 4.00 | 227,760 | 8,144 | 3.71 |
| **2562** | 35,869 | 1,276 | 3.69 | 236,408 | 8,648 | 3.80 |
| **2563** | 37,326 | 1,457 | 4.06 | 246,164 | 9,756 | 4.13 |
| **2564** | 38,726 | 1,400 | 3.75 | 255,591 | 9,427 | 3.83 |
| **2565** | 40,134 | 1,408 | 3.64 | 265,039 | 9,448 | 3.70 |
| **2566** | 41,567 | 1,433 | 3.57 | 274,672 | 9,633 | 3.63 |
| **2567** | 43,049 | 1,482 | 3.57 | 284,640 | 9,968 | 3.63 |
| **2568** | 44,521 | 1,472 | 3.42 | 294,508 | 9,868 | 3.47 |
| **2569** | 46,003 | 1,482 | 3.33 | 304,548 | 10,040 | 3.41 |
| **2570** | 47,545 | 1,542 | 3.35 | 314,925 | 10,377 | 3.41 |
| **2571** | 49,115 | 1,570 | 3.30 | 325,470 | 10,545 | 3.35 |
| **2572** | 50,624 | 1,509 | 3.07 | 335,787 | 10,317 | 3.17 |
| **2573** | 52,256 | 1,632 | 3.22 | 346,767 | 10,980 | 3.27 |
| **อัตราเพิ่มเฉลี่ยต่อปี** | | **1,483** | **4.16** | | **9,793** | **4.13** |

ที่มา: สำนักงานนโยบายและพลังงาน กระทรวงพลังงาน

**สถานการณ์การใช้ไฟฟ้าในประเทศ**

จากรายงานของ ศูนย์พยากรณ์และสารสนเทศพลังงาน สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน (สนพ.) สำหรับช่วง 7 เดือนแรกของปี พ.ศ. 2555 การใช้พลังงานไฟฟ้ารวมของประเทศมีปริมาณ 94,232 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี พ.ศ. 2554 ร้อยละ 7.8 ขณะที่ความต้องการไฟฟ้าสูงสุด (Gross Peak Generation) ของปี เกิดขึ้นเมื่อวันที่ 26 เมษายน พ.ศ. 2555 จำนวน 26,774 เมกะวัตต์ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากความต้องการไฟฟ้าสูงสุดของปี พ.ศ. 2554 ร้อยละ 9.2 การเพิ่มขึ้นของการใช้พลังงานไฟฟ้าเป็นผลมาจากการกระตุ้นอุปสงค์

ภายในประเทศตามนโยบายของรัฐบาล เช่น นโยบายรถยนต์คันแรก ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวโดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจากจีน รัสเซีย และออสเตรเลีย ส่งผลให้การใช้พลังงานไฟฟ้าขอกลุ่มธุรกิจโรงแรมเพิ่มขึ้น

### 4.2.3 แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย (Thailand Power Development Plan)

เมื่อวันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2553 คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติมีมติเห็นชอบแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2553 – 2573 (PDP 2010) เพื่อเป็นแผนระยะยาวในการจัดหาพลังงานไฟฟ้าให้เพียงพอกับความต้องการใช้ไฟฟ้าของประเทศในระยะ 20 ปี ข้างหน้า โดยแผน PDP 2010 ได้มีการปรับปรุงอย่างต่อเนื่องเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

ในเดือน พฤศจิกายน พ.ศ. 2553 มีการปรับปรุงแผน PDP 2010 ครั้งแรก เนื่องจากความต้องการไฟฟ้าสูงขึ้นเกินกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ และเกิดปัญหาความล่าช้าของโครงการโรงไฟฟ้าของผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ (IPP) จึงมีการเลื่อนจึงมีการเร่งพัฒนาโรงไฟฟ้าพระนครเหนือชุดที่ 2 (800 เมกะวัตต์) ของ กฟผ.และรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) ด้วยระบบพลังความร้อนร่วม (Congeneration) เพิ่มขึ้น โดยแผน PDP 2010 ปรับปรุงครั้งที่ 1 ได้รับอนุมัติจาก ครม. เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553

ในเดือน เมษายน พ.ศ. 2554 มีการปรับปรุงแผน PDP 2010 ครั้งที่ 2 เนื่องจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวและคลื่นสึนามิที่ญี่ปุ่นเมื่อ 11 มีนาคม พ.ศ. 2554 ส่งผลให้เกิดการรั่วไหลของสารกัมมันตรังสีจากโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ฟูกุชิมะไดอิชิ กระทรวงพลังงานจึงเสนอให้มีการเลื่อนแผนการจ่ายไฟเข้าระบบเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในประเทศไทยออกไป 3 ปี เป็นปี พ.ศ. 2566 เพื่อทบทวนมาตรการด้านความปลอดภัย การเตรียมความพร้อมด้านกฎหมาย ด้านกำกับดูแลและด้านการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย โดยแผน PDP 2010 ปรับปรุงครั้งที่ 2 ได้รับอนุมัติจาก ครม. เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

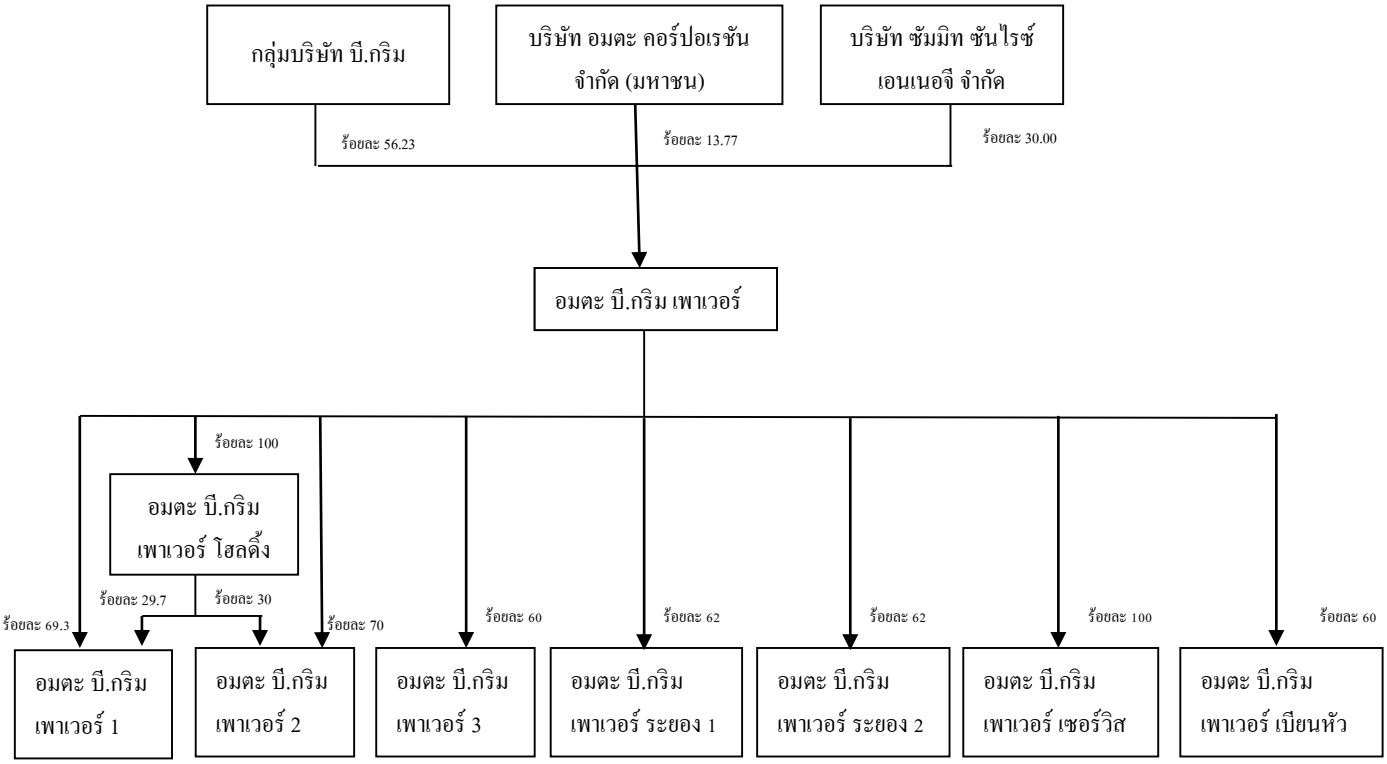
ในเดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2555 แผน PDP 2010 ได้ถูกปรับปรุงเป็นครั้งที่ 3 เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก พ.ศ. 2555 – 2564 (Alternative Energy Development Plan) และแผนอนุรักษ์พลังงาน 20 ปี พ.ศ. 2554 - 2573 (Energy Efficiency: EE) ของรัฐบาลชุดปัจจุบัน กล่าวคือ พลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือกจะถูกนำมาใช้ทดแทนเชื้อเพลิงฟอสซิลให้ได้อย่างน้อยร้อยละ 25 ภายใน 10 ปี ส่งผลให้โรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลบางส่วนถูกทดแทนด้วยโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานหมุนเวียน อีกทั้ง รัฐบาลมุ่งส่งเสริมให้มีการประหยัดพลังงาน และใช้ไฟฟ้าอย่างมีประสิทธิภาพ โดยกำหนดเป้าหมายที่จะลดระดับพลังงานต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมลงร้อยละ 25 ภายใน 20 ปี (พ.ศ.2554-2573) ส่งผลให้ค่าพยากรณ์ความต้องใช้ไฟฟ้าสูงสุดสุทธิปี พ.ศ. 2573 ลดลง 3,494 เมกะวัตต์ เป็น 52,256 เมะวัตต์

จากแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย ปรับปรุงเป็นครั้งที่ 3 ภายในปี พ.ศ. 2573 ประเทศไทยจะมีกำลังการผลิต 70,686 เมกะวัตต์ เพิ่มจากปีพ.ศ. 2554 ซึ่งมีกำลังการผลิต 32,395 เมกกะวัตต์ โดยจะมีกำลังการผลิตที่สิ้นอายุ 16,839 เมกกะวัตต์ จึงต้องเพิ่มกำลังการผลิต 55,130 เมกกะวัตต์ ในระหว่าง 20 ปีนี้ ในปีพ.ศ. 2573 กฟผ. จะมีกำลังการผลิตคิดเป็นร้อยละ 44 ของกำลังการผลิตทั้งหมด และ ผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ (IPP) ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมาก (VSPP) มีกำลังการผลิตเป็นร้อยละ 21, 13 และ 4 ของกำลังการผลิตทั้งหมดตามลำดับ โดยจะมีการนำเข้าไฟฟ้าจากต่างประเทศร้อยละ 12 ของกำลังการผลิตทั้งหมด ทั้งนี้ กำลังการผลิตที่เหลือ

ร้อยละ 6 จะเป็นกำลังการผลิตที่มาจากผู้ผลิตไฟฟ้าพลังงานทางเลือกโดยยังไม่มีการกำหนดประเภทของโรงไฟฟ้าอย่างชัดเจน นอกจากนี้ จากร้อยละ 13 ของกำลังการผลิตที่มาจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) จะเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Cogeneration) ร้อยละ 9.4 และ โรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก ร้อยละ 3.8

## 4.3 ข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

### 4.3.1 ภาพรวมผู้ถือหุ้นของบี.กริม 1 และบี.กริม 2




**แผนภาพที่ 4-2:** โครงสร้างการถือหุ้นของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์

บริษัท อมตะ บี. กริม เพาเวอร์ จำกัด (อมตะ บี.กริม เพาเวอร์) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมประมาณร้อยละ 98 และร้อยละ 100 ตามลำดับ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 2 มีนาคม พ.ศ. 2538 ดำเนินธุรกิจหลักในการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้า โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2555 อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,700 ล้านบาทและมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 1,645 ล้านบาท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์เป็นผู้กำหนดแนวทางในการดำเนินงาน และแผนกลยุทธ์ต่างๆของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนา และการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท ในกลุ่มอมตะ บี.กริม เพาเวอร์โดยมีคณะผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ที่ยาวนานในธุรกิจไฟฟ้า

โดยผู้ถือที่แท้จริง (ultimate shareholders) ของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 คือผู้ถือหุ้นของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งประกอบไปด้วย กลุ่มบริษัท บี.กริม บริษัท อมตะ คอร์เปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัท ซัมมิท ซันไรซ์ เอนเนอจี จำกัด

กลุ่มบริษัท บี.กริม ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2421 เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหลากหลาย เช่น พลังงาน เครื่องปรับอากาศ สุขภาพ คมนาคมและอสังหาริมทรัพย์ ในส่วนธุรกิจพลังงานกลุ่มบริษัทบี.กริมก่อตั้งบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัดเมื่อปี พ.ศ. 2536 โดยปัจจุบันกลุ่มบริษัทบี.กริม เป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าที่มีกำลังการผลิต รวมประมาณ 500 เมกะวัตต์

บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2532 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในปี พ.ศ.2540 เป็นผู้พัฒนาและบริหารจัดการนิคมอุตสาหกรรมหลายแห่ง ได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง และนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ (เบียนหัว) ในประเทศเวียดนาม

บริษัท ซัมมิท ซันไรซ์ เอนเนอจี จำกัด ก่อตั้งในปี พ.ศ.2550 เป็นบริษัทในกลุ่มบริษัท ซูมิโตโม คอร์เปอเรชั่นซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซื้อมาขายไป ทั้งภายในประเทศและระหว่างประเทศ โดย บริษัท ซัมมิท ซันไรซ์ เอนเนอจี จำกัด ทำธุรกิจพัฒนาและลงทุนในโครงการด้านพลังงานในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ รวมทั้งประเทศไทย

ทั้งนี้ ปัจจุบันกลุ่มบริษัท บี.กริม มีโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการแล้วจำนวน 4 โรง ซึ่งได้แก่ บี.กริม 1 บี.กริม 2 บี.กริม 3 และอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เบียนหัว มีกำลังการผลิตรวมกว่า 496.6 เมกะวัตต์ และมีโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างจำนวน 4 โรงไฟฟ้ากำลังการผลิตรวมประมาณ 469.7 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ บริษัท บี.กริม จะเพิ่มกำลังการผลิต 132 เมกกะวัตต์ ใน ปี พ.ศ. 2558 240 เมกกะวัตต์ ใน ปี พ.ศ. 2559 และ 600 เมกกะวัตต์ ใน ปี พ.ศ. 2560-2562 ทำให้ ภายในปี 2562 จะกลุ่มบริษัทบี.กริมจะมีโรงไฟฟ้า 16 โรง ในนิคมอุตสาหกรรม 6 แห่ง กำลังการผลิตรวมประมาณ 2,000 เมกะวัตต์ ซึ่งจะกลายเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก ที่ใหญ่เป็นอันดับ 2 ในประเทศไทย บริษัทที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้าทั้งหมดที่ดำเนินการภายใต้การบริหารงานของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เกือบทั้งหมดเป็นบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภทโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) เพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ.รวมถึงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ให้แก่กลุ่มลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรมหลายแห่งในประเทศไทย

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เป็นโครงการโรงไฟฟ้า 2 โครงการแรกของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ โดยเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) ในวันที่ 17 กันยายน พ.ศ. 2541 และ วันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2544 ตามลำดับ โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้สร้างชื่อเสียงให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ให้เป็นที่ยอมรับในธุรกิจผลิตไฟฟ้าและพลังงาน

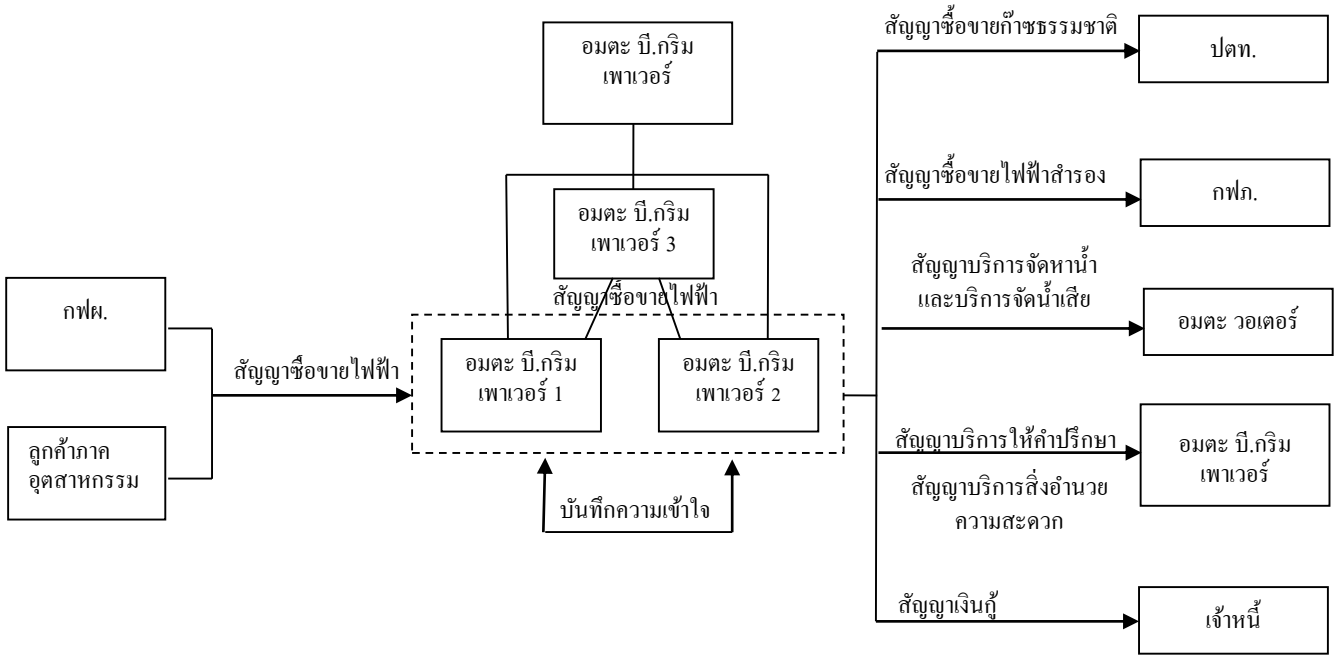
อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้พัฒนาโครงการเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่อง โดยในวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2555 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์โดยเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภท

โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ประเภทเดียวกับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีกำลังการผลิตรวม 130 เมกะวัตต์ ดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. รวมถึงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร เพื่อรองรับความต้องการซื้อไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี

ในปี พ.ศ. 2556 โรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างจำนวน 2 โรงไฟฟ้าที่กล่าวข้างต้น คือ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ระยอง1 จำกัด และ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ระยอง2 จำกัด เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ โดยเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภทโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) มีกำลังการผลิตรวม 123.3 เมกะวัตต์ และ 122.4 เมกะวัตต์ ตามลำดับ โดยบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ระยอง1 จำกัด และ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ระยอง 2 จำกัด ดำเนินการเพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. รวมถึงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะ ซิตี้ จังหวัดระยอง

อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้ขยายธุรกิจผลิตไฟฟ้าและพลังงานไปยังต่างประเทศ โดยลงทุนในบริษัท อมตะ เพาเวอร์ เบียนหัว จำกัด เป็นโรงไฟฟ้าที่ใช้น้ำมันดีเซล (Diesel Generator) มีกำลังการผลิตรวม 12.8 เมกะวัตต์ ดำเนินการเพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้เบียนหัว เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2542

### 4.3.2 ข้อมูลทั่วไปของโรงไฟฟ้าของบริษัทที่กองทุนรวมลงทุน




**แผนภาพที่ 4-3**: แผนภาพโครงสร้างผู้ที่เกี่ยวข้องกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2

| | |
|---|---|
| ข้อมูลทั่วไป | บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 24 ตุลาคม พ.ศ. 2538 และ วันที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2542 ตามลำดับ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ประกอบธุรกิจในฐานะผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (Small Power Producer: SPP) ประเภทโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลัก เพื่อ<br>☐ ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวนบริษัทละ 90 เมกะวัตต์ให้แก่กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าเป็นระยะเวลา 21 ปี สิ้นสุดวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562 สำหรับบี.กริม 1 และ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 สำหรับบี.กริม 2<br>☐ ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่โรงงานอุตสาหกรรมในนิคมอุสาหกรรม (“ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม” หรือ “Industrial User : IU”)<br>☐ ผลิตและจำหน่ายไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม<br>ทั้งนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซื้อก๊าซธรรมชาติภายใต้สัญญาซื้อขายกับปตท. เป็นระยะเวลา 21 ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 สำหรับบี.กริม 1 และ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 สำหรับบี.กริม 2<br>บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีกำลังการผลิตติดตั้ง ดังนี้ |

| **กำลังการผลิตติดตั้ง** | **บี.กริม 1** | **บี.กริม 2** |
|---|---|---|
| ไฟฟ้า (เมกะวัตต์) | 171.34 | 182.50 |
| ไอน้ำ (ตันต่อชั่วโมง) | 30 | 30 |

ปัจจุบัน บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการผลิตและประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้า ดังนี้

| **รายการทรัพย์สินหลัก** | **บี.กริม 1** | **บี.กริม 2** |
|---|---|---|
| ที่ดิน | 36.7 ไร่ | 21.6 ไร่ |
| อาคาร | 11 หลัง | 4 หลัง |
| หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ (Gas Turbine Generator : GTG) | 2 เครื่อง | 3 เครื่อง |
| เครื่องผลิตไอน้ำจากพลังงานความร้อน (Heat Recovery Steam Generator : HRSG) | 2 เครื่อง | 3 เครื่อง |
| หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันน้ำ (Steam Turbine Generator : STG) | 1 เครื่อง | 2 เครื่อง |

<table>
<tr><td>ทุนจดทะเบียน</td><td>บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 ดังรายละเอียดต่อไปนี้<br><br><table><tr><th></th><th>บี.กริม 1</th><th>บี.กริม 2</th></tr><tr><td>ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)</td><td>1,500</td><td>1,060</td></tr><tr><td>ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (ล้านบาท)</td><td>1,350</td><td>1,060</td></tr><tr><td>มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)</td><td>7 (50 ล้านหุ้น)<br>และ 10 (100 ล้านหุ้น)</td><td>100</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>ที่ตั้ง</td><td>บี.กริม 1 ตั้งอยู่ที่ 700/370 หมู่ 6 นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร (เฟส 5), ถนนบางนา-ตราด ไฮเวย์ 34 ตำบล หนองไม้แดง อำเภอ เมืองชลบุรี จังหวัด ชลบุรี<br><br>บี.กริม 2 ตั้งอยู่ที่ 700/371 หมู่ 6 นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร (เฟส 5), ถนนบางนา-ตราด ไฮเวย์ 34 ตำบล หนองไม้แดง อำเภอ เมืองชลบุรี จังหวัด ชลบุรี</td></tr>
<tr><td>ราคาประเมิน</td><td>ราคาประเมินทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนโดยบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สิน โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 4.4<br><br><table><tr><th>ผู้ประเมินราคา</th><th>ราคาประเมิน (ล้านบาท)</th><th>วันที่ประเมิน</th></tr><tr><td>บริษัท เอินส์ท แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จำกัด</td><td>6,303 – 6,745</td><td>29 มกราคม พ.ศ. 2556</td></tr><tr><td>บริษัท แคปปิตอล แอ๊ดแวนเทจ จำกัด</td><td>6,656 – 6,830</td><td>6 กุมภาพันธ์ 2556</td></tr></table></td></tr>
</table>

### 4.3.3 โครงสร้างรายได้และรายจ่ายของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

4.3.3.1 โครงสร้างรายได้

| | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2552 | | 2553 | | 2554 | | 2555 | |
| | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) |
| บี.กริม 1 | | | | | | | | |
| รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า | | | | | | | | |
| จำหน่ายให้ กฟผ. | 1,644.0 | 51.6 | 1,523.3 | 44.9 | 1,699.4 | 48.6 | 1,759.4 | 45.0 |
| จำหน่ายให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | 1,516.6 | 47.6 | 1,836.0 | 54.2 | 1,764.2 | 50.4 | 2,107.1 | 53.9 |
| รวม | 3,160.6 | 99.2 | 3,359.3 | 99.1 | 3,463.6 | 99.0 | 3,866.5 | 98.9 |
| รายได้จากการจำหน่ายไอน้ำ | 8.2 | 0.3 | 9.4 | 0.3 | 8.8 | 0.2 | 9.3 | 0.2 |
| รายได้จากการให้บริการสาธารณูปโภค | 13.3 | 0.4 | 13.3 | 0.4 | 13.3 | 0.4 | 14.1 | 0.4 |
| รายได้อื่น[/1] | 4.0 | 0.1 | 6.7 | 0.2 | 12.4 | 0.4 | 17.8 | 0.5 |
| **รวมรายได้** | **3,186.1** | **100.0** | **3,388.7** | **100.0** | **3,498.1** | **100.0** | **3,907.8** | **100.0** |
| บี.กริม 2 | | | | | | | | |
| รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า | | | | | | | | |
| จำหน่ายให้ กฟผ. | 1,681.3 | 51.9 | 1,621.7 | 43.8 | 1,713.5 | 43.1 | 1,823.3 | 41.2 |
| จำหน่ายให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | 1,505.2 | 46.5 | 2,019.1 | 54.5 | 2,203.4 | 55.5 | 2,495.5 | 56.4 |
| รวม | 3,186.5 | 98.4 | 3,640.8 | 98.3 | 3,916.9 | 98.6 | 4,318.7 | 97.6 |
| รายได้จากการจำหน่ายไอน้ำ | 44.2 | 1.4 | 54.3 | 1.5 | 46.8 | 1.2 | 77.2 | 1.7 |
| รายได้จากการให้บริการสาธารณูปโภค | 4.6 | 0.1 | 4.6 | 0.1 | 4.6 | 0.1 | 5.2 | 0.1 |

| | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2552 | | 2553 | | 2554 | | 2555 | |
| | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) |
| รายได้อื่น[/1] | 1.9 | 0.1 | 1.9 | 0.1 | 3.6 | 0.1 | 21.6 | 0.5 |
| **รวมรายได้** | **3,237.2** | **100.0** | **3,701.6** | **100.0** | **3,971.9** | **100.0** | **4,422.7** | **100.0** |

1) รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับกฟผ.

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีลูกค้ารายใหญ่ที่สุดคือ กฟผ. สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ.คิดเป็นร้อยละ 45.0 และ ร้อยละ 41.2 ของรายได้ทั้งหมดของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต่างเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchasing Agreement) ระยะยาวกับ กฟผ. เป็นเวลา 21 ปี ซึ่งสิ้นสุดวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562 สำหรับ บี.กริม 1 และ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 สำหรับบี.กริม 2 ตามลำดับ โดยสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาซื้อไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Producer : SPP) มีรูปแบบของสัญญาเป็นมาตรฐานที่มีสาระสำคัญไม่แตกต่างกันระหว่างผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กแต่ละราย โดยกำหนดให้ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมีหน้าที่ในการจัดหาแหล่งเงินทุน ก่อสร้าง เดินเครื่อง จ่ายไฟฟ้า และบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า

ทั้งนี้ กฟผ. เป็นรัฐวิสาหกิจที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย เป็นผู้มีบทบาทสำคัญในกิจการไฟฟ้าของประเทศ โดยเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าแบบขายส่งเพียงรายเดียว เป็นผู้ควบคุมระบบการจัดส่งกระแสไฟฟ้าทั้งหมดของประเทศ และเป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดของประเทศ โดยมีกำลังผลิตรวม 15,010 เมกะวัตต์ ณ เดือน ธันวาคม พ.ศ. 2555 นอกจากนี้ กฟผ. ยังมีฐานะทางการเงินที่มั่นคง โดยปัจจุบัน กฟผ. ถือหุ้นโดยกระทรวงการคลังทั้งหมดและเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีรายได้สูงเป็นอันดับสองของประเทศในปี พ.ศ. 2555 รองจาก บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) อีกทั้งบริษัท Standard & Poor's ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของ กฟผ. ไว้ที่ระดับ BBB+ ณ 31 มีนาคม พ.ศ. 2556 ซึ่งเป็นอันดับความน่าเชื่อถือระดับเดียวกับประเทศไทย และแนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความสัมพันธ์ที่ดีกับ กฟผ. มาอย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลาในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้ากว่า 10 ปี โดยการปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. อย่างเคร่งครัด และพร้อมให้ความร่วมมือกับ กฟผ. ในการแก้ไขปัญหาที่อาจเกิดขึ้นตลอดเวลา

โครงสร้างรายได้พื้นฐานภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ประกอบด้วย ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment) และค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)

(1) ค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment)

กฟผ. มีหน้าที่ตามสัญญาในการชำระค่าพลังไฟฟ้า (Capacity Payment) ขั้นต่ำต่อเดือนตามอัตราที่กำหนดในแต่ละเดือนตามปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาซึ่งเท่ากับ 90 เมกะวัตต์ สำหรับ บี.กริม 1 และ 90 เมกะวัตต์ สำหรับ

บี.กริม 2 ซึ่งเป็นปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กจะสามารถจำหน่ายให้แก่ กฟผ. ได้ ซึ่งเป็นค่าความพร้อมในการผลิตไฟฟ้า โดยไม่คำนึงว่า กฟผ. จะสั่งเดินเครื่องผลิตไฟฟ้าและซื้อพลังงานไฟฟ้าหรือไม่ เนื่องจากบางส่วนของต้นทุนค่าผลิตไฟฟ้าแปรผันตามอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเหรียญสหรัฐ ร้อยละ 80 ของค่าพลังไฟฟ้านี้จะอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเหรียญสหรัฐ กล่าวคือ กฟผ. จะจ่ายส่วนต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยนจริงกับอัตราแลกเปลี่ยนฐาน ( อัตราแลกเปลี่ยนฐาน คือ 27 บาทต่อเหรียญสหรัฐ)เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนให้แก่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

(2) ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment)

สำหรับค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) เป็นค่าตอบแทนที่ กฟผ. จ่ายให้กับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สำหรับการผลิตและส่งพลังงานไฟฟ้าตามคำสั่งเดินเครื่องของกฟผ. ค่าพลังงานไฟฟ้านี้จะครอบคลุมค่าเชื้อเพลิงในการผลิตและค่าใช้จ่ายผันแปร (Variable Cost) ที่เกิดจากการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ในส่วนของค่าพลังงานไฟฟ้าที่คลอบบคลุมค่าเชื้อเพลิงนั้นจะอ้างอิงกับราคาก๊าซธรรมชาติในปีฐานโดย บี.กริม 1 และบี.กริม 2ใช้สิงหาคม พ.ศ. 2538 เป็นปีฐานมีราคาก๊าซธรรมชาติเท่ากับ 77.0812 บาทต่อล้านบีทียู กล่าวคือ กฟผ. จะจ่ายส่วนต่างระหว่างราคาก๊าซธรรมชาติจริงกับราคาก๊าซธรรมชาติในปีฐาน โดยคิดค่าความสิ้นเปลืองในการใช้เชื้อเพลิง (Heat Rate) ที่ 8,600 บีทียูต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง จึงเป็นการลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติให้แก่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทั้งนี้ กฟผ. ได้กำหนดปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่จะรับซื้อจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในแต่ละเดือน (รายละเอียดของสูตรค่าไฟฟ้าโปรดพิจารณาในหัวข้อ 4.5.1.1.1 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ และหัวข้อ 4.5.1.2.1 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ)

2) รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม

สำหรับสำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมคิดเป็นร้อยละ 53.9 และร้อยละ 56.4 ของรายได้ทั้งหมดของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต่างเข้าทำสัญญาซื้อขาย (Power Purchasing Agreement) ระยะยาวกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดยทั่วไปจะมีอายุสัญญา 15 ปี นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดยลูกค้าภาคอุตสาหกรรมสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี ซึ่งอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานของธุรกิจโรงไฟฟ้าที่มีการทำสัญญากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดยอายุสัญญาดังกล่าวทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถรักษาระดับกระแสเงินสดให้คงที่และทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีโอกาสในการจัดหาลูกค้ารายใหม่ เพื่อให้สามารถปรับปรุงเงื่อนไขหรือราคาในสัญญาใหม่ให้สอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจในขณะนั้นได้ ปัจจุบันสัญญาจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมมีอายุคงเหลือประมาณ 3-5 ปี ตลอดระยะเวลาในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้ามากกว่า 10 ปี ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีแนวโน้มที่จะเป็นลูกค้าที่ซื้อไฟฟ้าและไอน้ำอย่างต่อเนื่อง (โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 4.5.1.1.1 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ และหัวข้อ 4.5.1.2.1 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ และรายละเอียดวันสิ้นสุดสัญญาขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมแต่ละรายในเอกสารแนบ 1)

ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่อยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ส่วนใหญ่เป็นโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ ซึ่งประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ผลิตเหล็ก โลหะ และพลาสติก และผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ โดยส่วนใหญ่เป็นบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีชื่อเสียงทางธุรกิจ และหลายบริษัทเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบรรษัทข้ามชาติ โปรดพิจารณารายชื่อลูกค้าอุตสาหกรรม ในเอกสารแนบ 1

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีนโยบายทางด้านการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดยเน้นความสามารถในการผลิตไฟฟ้าที่ได้คุณภาพและมั่นคง และการให้บริการที่ดี ซึ่งถือเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่ต้องการรับกระแสไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ และป้องกันปัญหาไฟดับไฟตกที่อาจเกิดขึ้น อันจะส่งผลกระทบต่อกระบวนการผลิตของลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีคณะวิศวกรเตรียมความพร้อมเพื่อแก้ไขปัญหาตลอด 24 ชั่วโมง เพื่อเป็นการรับประกันคุณภาพไฟฟ้า และเป็นการสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมเพื่อรักษาและขยายฐานลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง

โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 คือกลุ่มลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่มีความต้องการไฟฟ้าในปริมาณสูงและสม่ำเสมอ ทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2สามารถคาดการณ์ปริมาณความต้องการใช้กระแสไฟฟ้าและวางแผนการผลิตกระแสไฟฟ้าได้อย่างแม่นยำ อันเป็นปัจจัยส่งเสริมให้การผลิตไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

โครงสร้างรายได้พื้นฐานภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าสำหรับกิจการขนาดใหญ่ของ กฟภ. และอาจมีส่วนลดจากราคาดังกล่าว ขึ้นอยู่การเจรจาระหว่างบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมรายนั้นๆ โครงสร้างรายได้พื้นฐานประกอบด้วย ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า (Demand Charge) ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Charge) ค่าบริการ ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ หรือ เอฟที ค่ากำลังไฟฟ้าแฝง (ถ้ามี) และส่วนลด (ถ้ามี)

(1) ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า (Demand Charge)

ค่าความต้องการพลังไฟฟ้าอ้างอิงจากค่าพลังไฟฟ้าของกฟภ. โดยค่าพลังไฟฟ้าดังกล่าวจะสะท้อนถึงการลงทุนของกฟภ. เพื่อให้มีความพร้อมจ่ายกระแสไฟฟ้าอยู่เสมอเมื่อผู้ใช้ไฟฟ้าต้องการ ได้แก่ การลงทุนในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ระบบส่ง และระบบจำหน่าย

(2) ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Charge)

ค่าพลังงานไฟฟ้าอ้างอิงจากค่าพลังงานไฟฟ้าของกฟภ. ซึ่งจะสะท้อนถึงต้นทุนด้านเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้า ตามปริมาณการใช้ไฟฟ้าจริง

(3) ค่าบริการ

ค่าบริการ จะคำนวณตามโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟภ.ที่ใช้อยู่ ณ เวลาของสัญญา

(4) ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ หรือ เอฟที

ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติหรือค่าเอฟทีจะใช้อัตราเดียวกับที่ กฟภ. เรียกเก็บจากผู้ใช้ไฟฟ้าทั่วไป โดยค่าเอฟทีจะคำนวณจากต้นทุนผันแปรของ กฟผ. ในการซื้อเชื้อเพลิงเพื่อผลิตและรับซื้อไฟฟ้า รวมทั้งต้นทุนการส่งและจำหน่ายไฟฟ้าและต้นทุนผันแปรอื่น ๆ เช่น อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและอัตราเงินเฟ้อ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานจะเป็นผู้ทบทวนและกำหนดนโยบายการปรับค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติหรือค่าเอฟทีดังกล่าว

(5) ค่ากำลังไฟฟ้าแฝง (ถ้ามี)

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 กำหนดค่าประกอบกำลังไฟฟ้า (Power Factor) เพื่อควบคุมประสิทธิภาพและการสูญเสียพลังงานในระบบส่งจ่ายกำลังไฟฟ้า โดยลูกค้าจะต้องชำระส่วนต่าง หากไม่สามารถทำตามค่าที่กำหนดได้

(6) ส่วนลด (ถ้ามี)

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้ส่วนลดค่าพลังงานไฟฟ้าในจำนวนร้อยละที่กำหนดแก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมเทียบกับค่าพลังงานไฟฟ้าของกฟผ. เพื่อเป็นการจูงใจซึ่งเรียกว่าส่วนลดจูงใจ

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 4.5.1.1.1 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ และหัวข้อ 4.5.1.2.1 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ)

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2556 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทำสัญญาจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมทั้งสิ้นดังนี้

- บี.กริม 1 ทำสัญญาจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมทั้งสิ้น 35 ราย รวม 40 ฉบับ มีกำลังไฟฟ้าทั้งสิ้น 66.135 เมกะวัตต์ และทำสัญญาจำหน่ายไอน้ำทั้งสิ้น 1 ฉบับ คิดเป็นไอน้ำ 6 ตันต่อชั่วโมง
- บี.กริม 2 ทำสัญญาจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมทั้งสิ้น 39 ราย รวม 47 ฉบับ มีกำลังไฟฟ้าทั้งสิ้น 67.53 เมกะวัตต์ และทำสัญญาจำหน่ายไอน้ำทั้งสิ้น 3 ฉบับ คิดเป็นไอน้ำ 19 ตันต่อชั่วโมง

โดยในปี พ.ศ. 2555 สัดส่วนรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม 10 อันดับแรกของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีดังนี้

| **สัดส่วนรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม 10 อันดับแรก** | **บี.กริม 1** | **บี.กริม 2** |
|---|---|---|
| ต่อรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | ร้อยละ 64 | ร้อยละ 50 |
| ต่อรายได้รวม | ร้อยละ 35 | ร้อยละ 26 |

ทั้งนี้ รายชื่อลูกค้าภาคอุตสาหกรรม 10 อันดับแรกของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในปีพ.ศ. 2555 (เรียงตามลำดับรายได้) มีดังนี้

| ลำดับ | บี.กริม 1 | บี.กริม 2 |
|---|---|---|
| 1 | บจ. สยามโตโยต้าอุตสาหกรรม | บจ. ไทย เอ็นโอเค |
| 2 | บจ. แวนด้าแพค | บจ. มิตซูบิชิ อิเล็กทริค คอนซูมเมอร์ โปรดักส์ (ประเทศไทย) |
| 3 | บจ. เอจีซี เทคโน กลาส (ประเทศไทย) | บจ. คาลโซนิค คันเซ (ประเทศไทย) |
| 4 | บจ. ยามาฮ่ามอเตอร์พาร์ทแมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) | บจ. ไทยโตเคน เทอร์โม |
| 5 | บจ. คอลเกต-ปาล์มโอลีฟ (ประเทศไทย) | บจ. อาซาฮี เทค อลูมิเนียม (ประเทศไทย) |
| 6 | บมจ. ศรีไทยซุปเปอร์แวร์ | บจ. ไนล์ส (ประเทศไทย) |
| 7 | บจ. อาซาฮี เทค อลูมิเนียม (ประเทศไทย) | บจ. ทีอาร์ดับเบิ้ลยู ฟูจิ เสรีนา |
| 8 | บจ. ไดกิ้น อินดัสทรีส์ (ประเทศไทย) | บจ. เอ็นเอสเค แบริ่ง แมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) |
| 9 | บจ. เด็นโซ่ (ประเทศไทย) | บจ. เด็นโซ่ (ประเทศไทย) |
| 10 | บจ. คอบร้า อินเตอร์เนชั่นแนล | บจ. โตโยด้า โกเซ (ประเทศไทย) |

3) รายได้จากการจำหน่ายไอน้ำ

สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีรายได้จากการจำหน่ายไอน้ำในกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 0.2 และร้อยละ 1.7 ของรายได้ทั้งหมดของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต่างเข้าทำสัญญาซื้อขายระยะยาวกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม รายต่างๆเป็นระยะเวลาเฉลี่ย 5 ปี

โครงสร้างรายได้พื้นฐานภายใต้สัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ประกอบด้วยค่าพลังงานความร้อนและค่าน้ำ

(1) ค่าพลังงานความร้อน

ค่าพลังงานความร้อนประกอบด้วย ค่ากำลังการผลิต และค่าพลังงาน ค่ากำลังการผลิตเป็นขั้นต่ำที่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมต้องชำระตามอัตราที่กำหนดในแต่ละเดือนตามปริมาณไอน้ำตามสัญญา ส่วนค่าพลังงานจะครอบคลุมค่าเชื้อเพลิงซึ่งอ้างอิงกับราคาก๊าซธรรมชาติตามเดือนที่กำหนด

(2) ค่าน้ำ

ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมจะชำระค่าน้ำตามอัตราที่กำหนดในสัญญา นอกจากนี้ค่าน้ำจะอ้างอิงตามดัชนีราคาผู้ผลิตของประเทศแบ่งตามกิจกรรมการผลิตของกิจการตามปีที่กำหนด โดยดัชนีราคาผู้ผลิต เป็นดัชนีชี้วัดการเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าโดยเฉลี่ยที่ผู้ผลิตในประเทศได้รับจากการขายสินค้า ณ แหล่งผลิตไม่รวมค่าขนส่งและภาษีมูลค่าเพิ่ม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ 2555 บี.กริม 1 ทำสัญญาจำหน่ายไอน้ำให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ดังนี้

- บจ .เสริมสุข เบเวอร์เรจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ 2555 บี.กริม 2 ทำสัญญาจำหน่ายไอน้ำให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ดังนี้

- บจ .คอลเกต-ปาล์มโอลีฟ (ประเทศไทย)
- บจ .เสริมสุข เบเวอร์เรจ
- บจ. ไทย ไดโซ แอโรโซล

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กำหนดราคาโดยให้ส่วนลดจากต้นทุนที่ลูกค้าหลีกเลี่ยงได้หากซื้อไอน้ำจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 แทนการผลิตไอน้ำใช้เอง (Avoided Cost) ซึ่งเป็นวิธีการกำหนดราคาที่มีประสิทธิภาพ และให้อัตรากำไรที่ดี

4) รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และ บี.กริม 3

การจำหน่ายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และ บี.กริม3จะคำนวณจากสูตรคำนวณราคาค่าไฟเดียวกัน โดยจะแบ่งเป็น 2 อัตรา ได้แก่ อัตราราคาค่าไฟโอนในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง และ อัตราราคาค่าไฟโอนในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ

โครงสร้างรายได้การจำหน่ายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และ บี.กริม 3 โดยหลักการคือการแบ่งกำไรระหว่างบริษัทที่ผลิตไฟและบริษัทที่ขายไฟ ซึ่งจะยึดตามราคาเฉลี่ยที่ขายให้แก่กฟผ. หรือลูกค้าอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 บี.กริม 2 และ บี.กริม 3 โดยสูตรค่าไฟนี้มีที่ปรึกษาทางด้านเทคนิคเข้าพิจารณาและเห็นว่าสมควร โปรดพิจารณารายละเอียดของสัญญาขายไฟระหว่างกันที่ เอกสารแนบ 1

5) รายได้จากการให้บริการสาธารณูปโภค

สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีรายได้จากการให้บริการสาธารณูปโภคดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 0.4 และร้อยละ 0.1 ของรายได้ทั้งหมดของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

เนื่องจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีการใช้ระบบสาธารณูปโภคร่วมกันจึงได้ทำสัญญาใช้ระบบสาธารณูปโภคร่วมกัน โดย บี.กริม 1 เป็นเจ้าของและผู้ให้บริการระบบสาธารณูปโภค ซึ่งประกอบด้วยสถานีสูบน้ำและถังเก็บน้ำสำหรับป้องกันไฟไหม้ อาคารทั่วไปเพื่อใช้ในการบริหารจัดการ ห้องทำงานและโกดังเก็บเครื่องมือและอุปกรณ์ ห้องควบคุมส่วนกลาง รั้วล้อมรอบและถนนเข้าออกบริเวณโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ท่อก๊าซบริเวณโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เพื่อเชื่อมต่อกับท่อส่งก๊าซธรรมชาติของ ปตท. และสถานีมิเตอร์ โรงบำบัดน้ำ อุปกรณ์และสารเคมีบำบัด ถังเก็บน้ำมันดีเซลสำรอง เครื่องกำเนิดไฟฟ้าดีเซลสำรอง ระบบสื่อสารโทรคมนาคมบริเวณโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สายส่งกระแสไฟฟ้า 115 กิโลโวลต์ และสถานีจำหน่ายไอน้ำให้แก่ บี.กริม 2 ในขณะที่ บี.กริม 2 เป็นเจ้าของและเป็นผู้ให้บริการสถานีจำหน่ายไฟฟ้าย่อยให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ให้แก่บี.กริม 1 นอกจากนี้ บี.กริม3 ซึ่งได้เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2555 ได้เข้าทำสัญญาใช้ระบบสาธารณูปโภคร่วมกันกับ บี.กริม 1 และ บี.

กริม 2 ซึ่งเป็นเจ้าของและผู้ให้บริการระบบสาธารณูปโภคดังกล่าวข้างต้น โปรดพิจารณารายละเอียดสัญญาดังกล่าวในหัวข้อ 4.5.1.1.10 และ 4.5.1.2.10

โครงสร้างรายได้จากการให้บริการสาธารณูปโภค ประกอบด้วย ค่าใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์ค่าธรรมเนียมพิเศษ

(1) ค่าใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์

บี.กริม3 ตกลงชำระค่าธรรมเนียมการให้บริการสาธารณูปโภคซึ่งได้แก่ ค่าใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์รายเดือน ในอัตราเดือนละ 293,000 บาท ให้แก่ บี.กริม 1 และ 215,000 บาท ให้แก่ บี.กริม 2 เป็นระยะเวลา 25 ปี สิ้นสุดวันที่ 17 ตุลาคม พ.ศ. 2578

(2) ค่าธรรมเนียมพิเศษ

ในกรณีที่มีการซ่อมแซมหรือซ่อมบำรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์พิเศษ นอกเหนือจากการซ่อมแซมบำรุงตามปกติ บี.กริม3 จะรับผิดชอบรายจ่ายร่วมกับบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ในอัตราร้อยละ 21.06 ของรายจ่ายดังกล่าว

6) รายได้อื่น

รายได้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ส่วนที่เหลือมาจากรายได้ดอกเบี้ย และรายได้อื่นที่ไม่เกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจหลักของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีรายได้ดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 0.5 และ 0.5 ของรายได้ทั้งหมดของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อย่างไรก็ตาม รายได้อื่นไม่ถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ของกองทุนรวม และไม่ได้ถูกประมาณการในการประเมินมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมจะเข้าลงทุน

4.3.3.2 โครงสร้างค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

| | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2552 | | 2553 | | 2554 | | 2555 | |
| | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) |
| บี.กริม 1 | | | | | | | | |
| ต้นทุนการผลิต | 2,218.8 | 75.8 | 2,404.4 | 75.4 | 2,607.3 | 79.2 | 3,030.9 | 82.1 |
| ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้าง บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส | 71.1 | 2.4 | 81.7 | 2.6 | 82.7 | 2.5 | 40.9 | 1.1 |

| | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2552 | | 2553 | | 2554 | | 2555 | |
| | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) | (ล้านบาท) | (ร้อยละ) |
| ค่าซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า | 187.5 | 6.4 | 240.6 | 7.5 | 120.8 | 3.7 | 107.9 | 2.9 |
| ค่าโสหุ้ย | 39.7 | 1.4 | 31.0 | 1.0 | 37.1 | 1.1 | 41.2 | 1.1 |
| ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย | 272.5 | 9.3 | 288.8 | 9.0 | 293.6 | 8.9 | 324.8 | 8.8 |
| ค่าบริหารจัดการทั่วไป | 138.6 | 4.7 | 143.9 | 4.5 | 150.7 | 4.6 | 144.8 | 3.9 |
| **รวมรายจ่ายจากการดำเนินงาน** | **2,928.2** | **100.0** | **3,190.4** | **100.0** | **3,292.2** | **100.0** | **3,690.5** | **100.0** |
| บี.กริม 2 | | | | | | | | |
| ต้นทุนการผลิต | 2,193.4 | 80.7 | 2,473.5 | 82.0 | 2,851.3 | 84.2 | 3,425.6 | 85.1 |
| ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้างบี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส | 55.2 | 2.0 | 62.7 | 2.1 | 72.9 | 2.2 | 47.8 | 1.2 |
| ค่าซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า | 69.9 | 2.6 | 64.2 | 2.1 | 20.2 | 0.6 | 102.4 | 2.5 |
| ค่าโสหุ้ย | 34.0 | 1.2 | 25.0 | 0.8 | 34.5 | 1.0 | 37.9 | 0.9 |
| ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย | 258.7 | 9.5 | 279.1 | 9.3 | 283.7 | 8.4 | 285.7 | 7.1 |
| ค่าบริหารจัดการทั่วไป | 108.3 | 4.0 | 112.2 | 3.7 | 122.4 | 3.6 | 126.1 | 3.1 |
| **รวมรายจ่ายจากการดำเนินงาน** | **2,719.5** | **100.0** | **3,016.7** | **100.0** | **3,385.0** | **100.0** | **4,025.6** | **100.0** |

1) ต้นทุนการผลิต

ต้นทุนการผลิตหลักของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติ ค่าน้ำ ค่าซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และบี.กริม3 และค่าใช้จ่ายไฟฟ้าสำรองกับ กฟภ. โดยค่าใช้จ่ายเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติถือเป็นต้นทุนการผลิตหลักในการประกอบการของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีต้นทุนการผลิต คิดเป็นร้อยละ 82.1 และ ร้อยละ 85.1 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานโดยมีค่าใช้จ่ายเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติคิดเป็นร้อยละ 87 และ ร้อยละ 97 ของต้นทุนการผลิตของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

2) ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้าง บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส

อายุสัญญาบริหารจัดการและบำรุงรักษาระหว่างบริษัทกับ อมตะ บี.กริม เซอร์วิส ได้สิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ดำเนินการเจรจาตกลงกับอมตะ บี.กริม เซอร์วิสเพื่อโยกย้ายบุคลากรของ อมตะ บี.กริม เซอร์วิส ส่วนหนึ่งที่มีความรู้ความชำนาญในการบริหารจัดการและเข้าใจเทคโนโลยีโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เข้าสังกัดเป็นพนักงานของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยบุคลากรของแต่ละบริษัทจะแยกกันอย่างชัดเจน ซึ่งวิธีการดังกล่าวเป็นการลดขั้นตอนการบริหารงาน ทำให้บุคลากรสามารถปฏิบัติงานซ่อมบำรุงได้อย่างรวดเร็ว และทำให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถควบคุมคุณภาพการปฏิบัติงานของบุคลากร อันเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตให้ดียิ่งขึ้น ส่งผลให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำที่มีคุณภาพสูง มีความมั่นคงของระบบ อีกทั้งยังเป็นการช่วยลดต้นทุนการดำเนินงานบางส่วนเนื่องจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ว่าจ้างบุคลากรโดยตรงโดยไม่ผ่านอมตะ บี.กริม เซอร์วิส จึงเพิ่มความสามารถในการทำกำไรของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ฉะนั้น ตั้งแต่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556 บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะไม่มีค่าใช้จ่ายในส่วนนี้

3) ค่าซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า

ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้านี้เป็นค่าใช้จ่ายนอกเหนือจากสัญญาบริหารจัดการและบำรุงรักษา โดยเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับการซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าตามแผนการบำรุงรักษาที่กำหนดไว้ สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีค่าใช้จ่ายจากค่าซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าคิดเป็นร้อยละ 2.9 และร้อยละ 2.5 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั้งหมดของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้ความสำคัญกับการซ่อมบำรุงเครื่องจักร ซึ่งถือเป็นกระบวนการที่มีความสำคัญอย่างหนึ่งในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้า เพื่อให้มั่นใจได้ว่าโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพเพียงพอที่จะผลิตกระแสไฟฟ้าได้ตามข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว แผนการบำรุงรักษาประกอบด้วย แผนซ่อมบำรุงส่วนที่ได้รับความร้อนสูง (Hot Gas Path Inspection) ซึ่งทำทุกๆ 3 ปี และแผนการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ (Major Overhaul) ทุกๆ 3-6 ปี ตามแต่มาตรฐานการซ่อมบำรุงของแต่ละเครื่องจักร โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะเป็นผู้ว่าจ้างผู้จัดหาอะไหล่ชิ้นส่วนสำหรับการซ่อมบำรุง และจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว ทั้งนี้ การซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ของบี.กริม 1 เกิดขึ้นครั้งล่าสุดในปี พ.ศ. 2555 สำหรับหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซหน่วยที่ 1 และบี.กริม 1 มีแผนการซ่อมบำรุงหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซครั้งใหญ่ถัดไปในปี 2556 สำหรับหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซหน่วยที่ 2 ส่วนการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ของ

บี.กริม 2 เกิดขึ้นครั้งล่าสุดในปี พ.ศ. 2555 สำหรับหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซหน่วยที่ 2 และหน่วยที่ 3 และบี.กริม 2 มีแผนการซ่อมบำรุงหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซครั้งใหญ่ถัดไปในปี พ.ศ. 2556 สำหรับหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซหน่วยที่ 1

เมื่อต้องมีการซ่อมบำรุง บี.กริม 1ซึ่งใช้เครื่องจักรผลิตไฟฟ้าจากบริษัท ซีเมนส์ เอจี จำกัด จะว่าจ้างบุคคลภายนอกเป็นผู้จัดหาอะไหล่ชิ้นส่วน และเข้ามาทำการซ่อมอุปกรณ์ ส่วนบี.กริม 2 ได้ลงนามในสัญญาว่าจ้างกับบริษัท จีอี ประเทศไทย จำกัด (“จีอี”) ซึ่งเป็นผู้ผลิตเครื่องจักรผลิตไฟฟ้าโดยตรงของบี.กริม 2 เพื่อเป็นผู้จัดหาอะไหล่ชิ้นส่วน การบริการซ่อมอุปกรณ์ และการสนับสนุนทางด้านเทคนิคให้กับบี.กริม 2 ซึ่งมีอายุสัญญาครอบคลุมอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. และอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 2 โดยขอบเขตการให้บริการของจีอีนั้นครอบคลุมการซ่อมบำรุงตามแผน (Planned Maintenance) ซึ่งรวมถึงแผนการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ (Major Overhaul) และการซ่อมฉุกเฉิน (Unplanned Maintenance) ทั้งนี้สัญญาดังกล่าวเป็นการสร้างความเชื่อมั่นในคุณภาพของอะไหล่ชิ้นส่วนคงคลังของ บี.กริม 2 และช่วยลดต้นทุนการดำเนินงานในด้านการจัดเก็บอะไหล่ชิ้นส่วนและในด้านราคาอะไหล่ชิ้นส่วน โดยมีการจำกัดอัตราการขึ้นราคาสูงสุดในแต่ละปีไว้ในสัญญา ส่งผลให้บี.กริม 2 สามารถประมาณการต้นทุนค่าใช้จ่ายด้านการบำรุงรักษาล่วงหน้าได้ตลอดอายุสัญญา นอกจากนี้ยังเป็นการเพิ่มคุณภาพการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำเนื่องจากจีอีเป็นผู้รับประกันคุณภาพอะไหล่ชิ้นส่วนที่จีอีเป็นผู้จัดหา อีกทั้งยังรับประกันประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพื่อให้มั่นใจว่าโรงไฟฟ้าสามารถทำการผลิตตามกระบวนการได้อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพเพื่อบรรลุตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

อย่างไรก็ดี บี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำรองกับ กฟภ. เพื่อที่จะสามารถจัดส่งไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมได้ในช่วงเวลาที่มีการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ส่งผลให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมได้รับไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องและลดโอกาสการหยุดชะงักในการเดินเครื่องจักรของลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โปรดพิจารณารายละเอียดสัญญาดังกล่าวในหัวข้อ 4.5.1.1.3 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 กับ กฟภ. และหัวข้อ 4.5.1.2.3 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 2 กับ กฟภ.

4) ค่าโสหุ้ย

ค่าโสหุ้ยประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน เรื่อง การนำส่งเงินเข้ากองทุนพัฒนาไฟฟ้าสำหรับผู้รับใบอนุญาตประกอบกิจการไฟฟ้าประเภทใบอนุญาตผลิตไฟฟ้า พ.ศ. 2553 ในอัตรา 0.01 บาทต่อหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตได้ ค่าใช้จ่ายเงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้าตามมาตรา 97(1) แห่งพระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 เพื่ออุดหนุนค่าไฟฟ้าให้กับผู้ด้อยโอกาสในอัตรา 0.12 บาทต่อหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตได้ ค่าประกันภัยโรงไฟฟ้า และค่าใช้จ่ายจากการใช้บริการสาธารณูปโภคร่วมกัน สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีค่าใช้จ่ายจากค่าโสหุ้ยคิดเป็นร้อยละ 1.1 และ ร้อยละ 0.9 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั้งหมดของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

5) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงที่ดิน โรงไฟฟ้า สถานีจำหน่ายไฟฟ้าย่อย ระบบสายส่ง รวมถึงเครื่องตกแต่งสำนักงาน และค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการกู้ยืม สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายคิดเป็นร้อยละ 8.8 และ ร้อยละ 7.1 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

6) ค่าบริหารจัดการทั่วไป

ค่าบริหารจัดการทั่วไปของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ประกอบด้วยค่าปรับที่ต้องชำระให้ กฟผ. เนื่องจากสัดส่วนของพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพต่ำกว่าร้อยละ 10 ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กับ กฟผ. (โปรดพิจารณารายละเอียดสัญญาดังกล่าวในหัวข้อ 4.5.1.1.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1กับ กฟผ.และหัวข้อ 4.5.1.2.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 กับ กฟผ.) และค่าจ้าง อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ในการบริการด้านที่ปรึกษา ธุรการ เทคโนโลยี และการจัดการ ในด้านการบัญชี การเงิน กฎหมาย วิศวกรรม การตลาด การประกันภัย การวางแผนธุรกิจและการพัฒนา การบริหารจัดการ การธุรการ และการบริการสิ่งอำนวยความสะดวกเพื่อใช้ในการประกอบกิจการ เช่น พื้นที่สำหรับเก็บงานและเอกสาร การเก็บรักษา คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงาน สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีค่าใช้จ่ายจากค่าบริหารจัดการทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 3.9 และ ร้อยละ 3.1 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

4.3.3.3 สรุปผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

<u>งบดุลของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2</u>

| บี.กริม 1 (ล้านบาท) | 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| **สินทรัพย์** | | | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 232.5 | 437.4 | 258.6 | 262.6 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 418.6 | 439.8 | 413.5 | 515.8 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 667.2 | 579.6 | 498.3 | 491.1 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,318.4 | 1,456.8 | 1,170.4 | 1,269.5 |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 2,834.9 | 2,627.8 | 2,400.4 | 2,194.8 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 27.8 | 25.2 | 22.7 | 20.07 |

| บี.กริม 1<br>(ล้านบาท) | 31 ธันวาคม<br>(ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| **รวมสินทรัพย์** | 4,181.0 | 4,109.9 | 3,593.5 | 3,484.4 |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | | | |
| เจ้าหนี้การค้า | 201.4 | 466.8 | 394.6 | 461 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 140.2 | - | 200 | 200 |
| ส่วนของหนี้สินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี สุทธิ | 177.0 | 281.2 | 317.3 | 360.2 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 161.4 | 38.4 | 14.1 | 31.3 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 680.1 | 786.5 | 926.0 | 1,052.5 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 1,120.00 | 869.5 | 622.7 | 316.7 |
| หนี้สินอื่น | 67.4 | 119.1 | 60.2 | 3.2 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 1,187.4 | 988.6 | 682.9 | 320.0 |
| **รวมหนี้สิน** | 1,867.5 | 1,775.0 | 1,608.9 | 1,372.5 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | | | |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | 1,350.0 | 1,350.0 | 1,350.0 | 1,350.0 |
| กำไรสะสม | 963.6 | 984.8 | 634.6 | 761.9 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 2,313.6 | 2,334.8 | 1,984.6 | 2,111.9 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 4,181.0 | 4,109.9 | 3,593.5 | 3,484.4 |

ที่มา: บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

| บี.กริม 2<br>(ล้านบาท) | 31 ธันวาคม<br>(ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| **สินทรัพย์** | | | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 286.7 | 362.2 | 447.8 | 323.7 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 391.6 | 451.1 | 383.7 | 502.3 |

| บี.กริม 2<br>(ล้านบาท) | 31 ธันวาคม<br>(ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 360.0 | 360.8 | 378.5 | 331.5 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,038.4 | 1,174.2 | 1,210.0 | 1,157.5 |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 3,976.4 | 3,815.8 | 3,605.4 | 3,463.9 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 3,976.4 | 3,815.8 | 3,605.4 | 3,463.9 |
| **รวมสินทรัพย์** | 5,014.8 | 4,989.9 | 4,815.3 | 4,621.5 |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | | | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 222.3 | 322.1 | 367.6 | 394.6 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 1.0 | - | 200.0 | 294.3 |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจาก สถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 446.5 | 524.0 | 586.8 | 678.1 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 125.1 | 22.9 | 23.9 | 21.3 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 795.0 | 868.9 | 1,178.4 | 1,388.3 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ | 2,332.2 | 1,941.1 | 1,377.3 | 689.2 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 2,332.2 | 1,941.1 | 1,377.3 | 689.2 |
| **รวมหนี้สิน** | 3,127.2 | 2,810.1 | 2,555.7 | 2,077.5 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | | | |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | 1,060.0 | 1,060.0 | 1,060.0 | 1,060.0 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 270.2 | 270.2 | 270.2 | 270.2 |
| กำไรสะสม | 557.4 | 849.6 | 929.4 | 1,213.8 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 1,887.6 | 2,179.9 | 2,259.7 | 2,544.0 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 5,014.9 | 4,989.9 | 4,815.3 | 4,621.5 |

ที่มา: บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนและอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

| | 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบี.กริม 1 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.6 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบี.กริม 2 | 1.7 | 1.3 | 1.1 | 0.8 |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของบี.กริม 1 | 2.4 | 1.9 | 1.5 | 1.4 |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของบี.กริม 2 | 1.5 | 1.6 | 1.3 | 1.0 |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้รวมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 | 1.8 | 1.7 | 1.4 | 1.1 |

ที่มา: บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

สินทรัพย์ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 63.0 ร้อยละ 75.0 ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 ส่วนหนี้สินระยะยาวของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ลดลงตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เท่ากับ 0.6 และ 0.8 ตามลำดับ ทั้งนี้ ก่อนการเข้าลงทุนของกองทุนรวมในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะทำการแก้ไขสัญญาเจ้าหนี้ (refinance) ขยายเวลาชำระหนี้ออกไปโดยจะชำระหนี้สินทั้งหมดภายในปีพ.ศ. 2561 และ พ.ศ. 2562 ตามลำดับ หลังจากมีการแก้ไขสัญญาเจ้าหนี้ (refinance) บี.กริม 1 มีสัดส่วนหนี้สิ้นต่อทุนเพิ่มขึ้นเป็น 0.96 และ บี.กริม 2 มีสัดส่วนหนี้สิ้นต่อทุนเป็น 1.2 โดยไม่รวมหนี้สินอื่นที่เกิดจากสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า นอกจากนี้การขยายเวลาชำระหนี้ออกไปจะทำให้อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้รวมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 สูงขึ้นในอนาคต ส่วนเงินที่กู้เพิ่มในครั้งนี้จะนำไปใช้ในการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ที่จะเกิดขึ้นใน พ.ศ. 2556 เพื่อลดความผันผวนของกระแสเงินสดที่โอนเข้ากองทุนในช่วงแรก อย่างไรก็ตาม เมื่อตั้งกอง บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะมีการสะสมเงินในรายการตั้งสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่เพื่อลดความผันผวนของกระแสเงินสดที่โอนเข้ากองทุน

ทั้งนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีข้อจำกัดด้านการเงินตามสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2ไม่สามรถก่อหนี้เพิ่มได้ตามสัญญา อย่างไรก็ตาม จากร่างสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวจากกลุ่มสถาบันการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กับธนาคารพาณิชย์ไทย 3 แห่ง และธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ 2 แห่ง โดยมีรายละเอียดของวงเงินกู้ดังนี้

- วงเงินกู้ระยะยาวจำนวน 1,967 ล้านบาท สำหรับการไถ่ถอน( Refinance) เงินกู้ฉบับปัจจุบัน และเพื่อสำรองสำหรับค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงใหญ่ และค่าใช้จ่ายในการลงทุนของโรงไฟฟ้า ในปี 2555 – 2556
- วงเงินกู้ระยะยาวจำนวน 24.3 ล้านเหรียญสหรัฐฯ สำหรับการไถ่ถอน( Refinance) เงินกู้ฉบับปัจจุบัน
- วงเงินสินเชื่อหมุนเวียนประเภทหนังสือค้ำประกัน จำนวน 356 ล้านบาท เพื่อค้ำประกันการดำเนินงานและภาระหน้าที่ของผู้กู้กับ กฟผ. และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)
- วงเงินสินเชื่อ สำหรับเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 490 ล้านบาท ซึ่งรวมถึง เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ระยะสั้น หนังสือค้ำประกัน เลตเตอร์ออฟเครดิต และทรัสต์รีซีท

โดยธนาคารพาณิชย์ไทย และธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศมีข้อกำหนดทางการเงินรวมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามสัญญาสิ้นเชื่อดังนี้

(ก) สัดส่วนหนี้สินต่อทุน(D/E) ไม่สูงว่า 2:1

(ข) อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ไม่ต่ำกว่า1.1:1 และบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะสามารถโอนเงินสดส่วนเกินจากบัญชีที่เจ้าหนี้กำหนดรวมถึงการสามารถโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนได้เมื่ออัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ไม่ต่ำกว่า 1.2:1 หรือได้รับการยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากเจ้าหนี้

(ค) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย (Net Debt/EBITDA) ไม่สูงกว่า 3.5:1

หากมีการบังคับเอาหลักประกันตามสัญญา กองทุนรวมจะได้รับชำระหลังจากเงินกู้เจ้าหนี้ต่างๆ โดยหนี้สินระยะยาวทั้งส่วนของสกุลเงินบาทและสกุลเงินดอลล่าสหรัฐของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยประมาณคงเหลือในแต่ละปีตามตารางดังนี้ โดยคิดอัตราแลกเปลี่ยนในแต่ละปีอยู่ในช่วง 29-30 บาทต่อดอลล่าร์สหรัฐ

| **(ล้านบาท)/ ปี** | **2556** | **2557** | **2558** | **2559** | **2560** | **2561** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| เงินกู้ระยะยาวคงเหลือ | 2,571 | 2,229 | 1,813 | 1,358 | 806 | 190 |

งบกำไรขาดทุนของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

| **บี.กริม 1 (ล้านบาท)** | **ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2552** | **2553** | **2554** | **2555** |
| รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า | | | | |
| จำหน่ายให้ กฟผ. | 1,644.0 | 1,523.3 | 1,699.4 | 1,759.4 |
| จำหน่ายให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | 1,516.6 | 1,836.0 | 1,764.2 | 2,107.1 |
| รวม | 3,160.6 | 3,359.3 | 3,463.6 | 3,866.5 |
| รายได้จากการจำหน่ายไอน้ำ | 8.2 | 9.4 | 8.8 | 9.3 |
| รายได้จากการให้บริการสาธารณูปโภค | 13.3 | 13.3 | 13.3 | 14.1 |
| รายได้อื่น[/1] | 4.0 | 6.7 | 12.4 | 17.8 |
| **รวมรายได้** | **3,186.1** | **3,388.7** | **3,498.1** | **3,907.8** |
| ต้นทุนการผลิต | 2,218.8 | 2,404.4 | 2,607.3 | 3,030.9 |

| บี.กริม 1 (ล้านบาท) | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2552** | **2553** | **2554** | **2555** |
| ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้าง บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส | 71.1 | 81.7 | 82.7 | 40.9 |
| ค่าซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า | 187.5 | 240.6 | 120.8 | 107.9 |
| ค่าโสหุ้ย | 39.7 | 31.0 | 37.1 | 41.2 |
| ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย | 272.5 | 288.8 | 293.6 | 324.8 |
| ค่าบริหารจัดการทั่วไป | 138.6 | 143.9 | 150.7 | 144.8 |
| **รวมรายจ่ายจากการดำเนินงาน** | **2,928.2** | **3,190.4** | **3,292.2** | **3,690.5** |
| **รายได้หลังหักค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน** | **257.9** | **198.3** | **205.9** | **217.4** |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | 20.7 | 45.3 | ( 2.2) | 0.2 |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล** | **278.7** | **243.5** | **203.7** | **217.6** |
| ต้นทุนทางการเงิน | 84.4 | 74.0 | 77.7 | 60.0 |
| **กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล** | **194.4** | **169.6** | **126.0** | **157.6** |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | 60.8 | 43.3 | 26.2 | 30.3 |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | **133.5** | **126.2** | **99.8** | **127.3** |

ที่มา: บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

| บี.กริม 2 (ล้านบาท) | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2552** | **2553** | **2554** | **2555** |
| รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า จำหน่ายให้ กฟผ. | 1,681.3 | 1,621.7 | 1,713.5 | 1,823.3 |

| บี.กริม 2<br>(ล้านบาท) | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม<br>(ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2552** | **2553** | **2554** | **2555** |
| จำหน่ายให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | 1,505.2 | 2,019.1 | 2,203.4 | 2,495.5 |
| รวม | 3,186.5 | 3,640.8 | 3,916.9 | 4,318.7 |
| รายได้จากการจำหน่ายไอน้ำ | 44.2 | 54.3 | 46.8 | 77.2 |
| รายได้จากการให้บริการสาธารณูปโภค | 4.6 | 4.6 | 4.6 | 5.2 |
| รายได้อื่น[/1] | 1.9 | 1.9 | 3.6 | 21.6 |
| **รวมรายได้** | **3,237.2** | **3,701.6** | **3,971.9** | **4,422.7** |
| ต้นทุนการผลิต | 2,193.4 | 2,473.5 | 2,851.3 | 3,425.6 |
| ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้าง บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส | 55.2 | 62.7 | 72.9 | 47.8 |
| ค่าซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า | 69.9 | 64.2 | 20.2 | 102.4 |
| ค่าโสหุ้ย | 34.0 | 25.0 | 34.5 | 37.9 |
| ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย | 258.7 | 279.1 | 283.7 | 285.7 |
| ค่าบริหารจัดการทั่วไป | 108.3 | 112.2 | 122.4 | 126.1 |
| **รวมรายจ่ายจากการดำเนินงาน** | **2,719.5** | **3,016.7** | **3,385.0** | **4,025.6** |
| **รายได้หลังหักค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน** | **517.7** | **684.9** | **586.9** | **397.1** |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | 37.1 | 65.8 | **2.4** | -0.5 |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล** | **554.8** | **750.7** | **589.3** | **396.6** |

| บี.กริม 2<br>(ล้านบาท) | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม<br>(ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 164.7 | 153.9 | 160.1 | 108.0 |
| **กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล** | **390.1** | **596.8** | **429.2** | **288.6** |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | - | - | - | 1.4 |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | **390.1** | **596.8** | **429.2** | **287.2** |

ที่มา: บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

หมายเหตุ: /1รายได้อื่นไม่ถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ของกองทุนรวม และไม่ได้ถูกประมาณการในการประเมินมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมจะเข้าลงทุน

รายได้รวมบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปีพ.ศ. 2555 มีรายได้รวมประมาณร้อยละ 98 มาจากการขายไฟฟ้า ซึ่งร้อยละ 44 ของรายได้จากการขายไฟมาจากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. และร้อยละ 56 ของรายได้จากการขายไฟมาจากการขายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดยมีอัตราส่วนกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินภาษีเงินได้นิติบุคคล ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ( EBITDA margin) ในปี พ.ศ. 2555 เท่ากับ ร้อยละ 13.9 และ 15.4

บี.กริม 2 ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นเวลา 8 ปีจากบัตรส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนซึ่งของจะบี.กริม 2 บล็อค 2.0 สิ้นสุดในเดือน มิถุนายน พ.ศ. 2550 แต่มีการได้รับสิทธิประโยชน์เพิ่มไปสิ้นสุดในเดือน มีนาคม พ.ศ. 2556 เนื่องจากมีการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อม ส่วนบัตรส่งเสริมการลงทุนของบี.กริม 2 บล็อค 2.1 จะสิ้นสุดในเดือนสิงหาคม พ.ศ. 2558

สำหรับในปีพ.ศ. 2555 อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 12 และ 10 ต่ำกว่าอัตราการเติบโตของต้นทุนการผลิตของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 16 และ 20 เหตุผลหลักมาจากต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากค่าก๊าซที่ปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่การปรับขึ้นค่าเอฟทีล่าช้า โดยในครึ่งปีแรกไม่มีการปรับค่าเอฟทีซึ่งส่งผลต่อรายได้ โดยภายหลังค่าเอฟทีมีการปรับขึ้น 0.3 บาทในเดือนมิถุนายน และ ปรับขึ้นอีก 0.18 บาท เป็น 0.48 บาทในเดือนกันยายน พ.ศ. 2555 อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิของบี.กริม 1 ยังสูงขึ้นกว่าปี พ.ศ. 2554 ในขณะที่กำไรสุทธิของบี.กริม 2 ต่ำลง เนื่องจากในปี พ.ศ. 2555 เป็นปีที่บี.กริม 2 มีแผนการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายกว่า 100 ล้าน ซึ่งเป็นทำตามแผนการซ่อมบำรุงที่ทำทุก 3-6 ปี ซึ่งเมื่อจัดตั้งกองทุน บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะมีการตั้งรายการสำรองเพื่อลดการผันผวนของกระแสเงินสด โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 4.6

นอกจากนี้ บี.กริม 1และบี.กริม 2 ยังต้องมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ไม่ต่ำกว่า 1.1:1 ตามสัญญาเจ้าหนี้ มิฉะนั้น เจ้าหนี้จะถือเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้ และ กรณีที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะโอนเงินสดส่วนเกินจากบัญชีที่เจ้าหนี้กำหนด รวมถึงการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่ต่ำกว่า 1.2:1 ตามสัญญาสินเชื่อและสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ โดยในปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เท่ากับ 1.4 และ 1.0 ตามลำดับ

ปริมาณและราคาไฟฟ้าและไอน้ำของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

| บี.กริม 1 (ล้านบาท) | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| การจัดส่งไฟฟ้า (กิกะวัตต์ชั่วโมง) | | | | |
| จัดส่งให้ กฟผ. | 572 | 547.4 | 582.2 | 530.5 |
| จัดส่งให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | 499.1 | 619.2 | 592.7 | 646.9 |
| **รวม** | **1,071.1** | **1,166.6** | **1,174.9** | **1,177.4** |
| ไอน้ำ (พันตัน) | 16.6 | 10.6 | 14.9 | 9.8 |
| อัตราค่าไฟฟ้าโดยเฉลี่ย (ล้านบาท / กิกะวัตต์ชั่วโมง) | | | | |
| จัดส่งให้ กฟผ. | 2.87 | 2.78 | 2.92 | 3.32 |
| จัดส่งให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | 3.03 | 2.97 | 3.04 | 3.30 |
| **รวม** | **2.95** | **2.88** | **2.98** | **3.31** |
| อัตราค่าไอน้ำโดยเฉลี่ย (ล้านบาท / พันตัน) | 0.49 | 0.89 | 0.59 | 0.95 |

| บี.กริม 2 (ล้านบาท) | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| การจัดส่งไฟฟ้า (กิกะวัตต์ชั่วโมง) | | | | |
| จัดส่งให้ กฟผ. | 581.7 | 586.5 | 590.1 | 542.5 |
| จัดส่งให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | 375.2 | 532.6 | 586.4 | 685.3 |
| **รวม** | **956.9** | **1,119.1** | **1,176.5** | **1,227.8** |

| บี.กริม 2<br>(ล้านบาท) | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง31 ธันวาคม<br>(ตรวจสอบแล้ว) | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| ไอน้ำ (พันตัน) | 59.7 | 66.7 | 48.1 | 50.2 |
| อัตราค่าไฟฟ้าโดยเฉลี่ย (ล้านบาท / กิกะวัตต์ชั่วโมง) | | | | |
| จัดส่งให้ กฟผ. | 2.89 | 2.76 | 2.90 | 3.36 |
| จัดส่งให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม | 3.13 | 3.01 | 3.06 | 3.30 |
| **รวม** | **2.98** | **2.88** | **2.98** | **3.33** |
| อัตราค่าไอน้ำโดยเฉลี่ย(ล้านบาท / พันตัน) | 0.74 | 0.81 | 0.97 | 1.54 |

ที่มา: บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

ตามสัญญาซื้อขายไฟที่ขายให้แก่กฟผ. บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องขายพลังไฟฟ้าให้แก่กฟผ.เท่ากับ 90 เมกะวัตต์ โดยหากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟที่ขายให้แก่กฟผ. บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะต้องชำระค่าปรับตามสัญญา ซึ่งในบางปี บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ขายพลังไฟฟ้าให้แก่กฟผ.ต่ำกว่า 90 เมกะวัตต์บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จึงต้องชำระค่าปรับคิดเป็นร้อยละ 20 ของส่วนพลังงานไฟฟ้าที่ต่ำกว่า 90 เมกะวัตต์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากที่ผ่านมาราคาไฟฟ้าของลูกค้าอุตสาหกรรมเฉลี่ยสูงกว่าราคาที่จัดส่งให้กฟผ. ซึ่งจะกระทบงบการเงินโดยรายได้จากการจำหน่ายไฟให้กฟผ.จะลดลงจากจำนวนการขายที่ลดลงและค่าปรับ แต่รายได้จากการจำหน่ายไฟให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมจะสูงขึ้น นอกจากนี้ กฟผ.ยังมีข้อกำหนดให้การนำพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพหรือผลิตไอน้ำไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 และ ค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตไม่ต่ำกว่าร้อยละ 45 โดย 4 ปีที่ผ่านมา บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีการชำระค่าปรับจากการนำพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพไม่ถึงร้อยละ 10 จึงต้องชำระค่าปรับ (ค่าปรับไอน้ำ) ให้ กฟผ. เป็นจำนวนเงินในอัตราร้อยละ 50 ของเงินค่าพลังไฟฟ้าที่ กฟผ. ได้ชำระให้แก่ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในรอบปีนั้นๆ คูณด้วยอัตราร้อยละเท่ากับผลต่างของสัดส่วนพลังความร้อนที่กำหนด กับที่ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ทำได้จริง ซึ่งจะกระทบค่าใช้จ่ายในส่วนค่าบริหารจัดการทั่วไปในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่มีการชำระค่าปรับจากประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตภายใน 4 ปีที่ผ่านมา โปรดพิจารณารายละเอียดความเสี่ยงการนำพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพและค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต ในหัวข้อ 4.10.2 หัวข้อย่อย 1.8.2

#### 4.3.4 ระบบการผลิต การจัดส่งไฟฟ้าและไอน้ำและวัตถุดิบในการผลิตของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

(ก) ระบบการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ

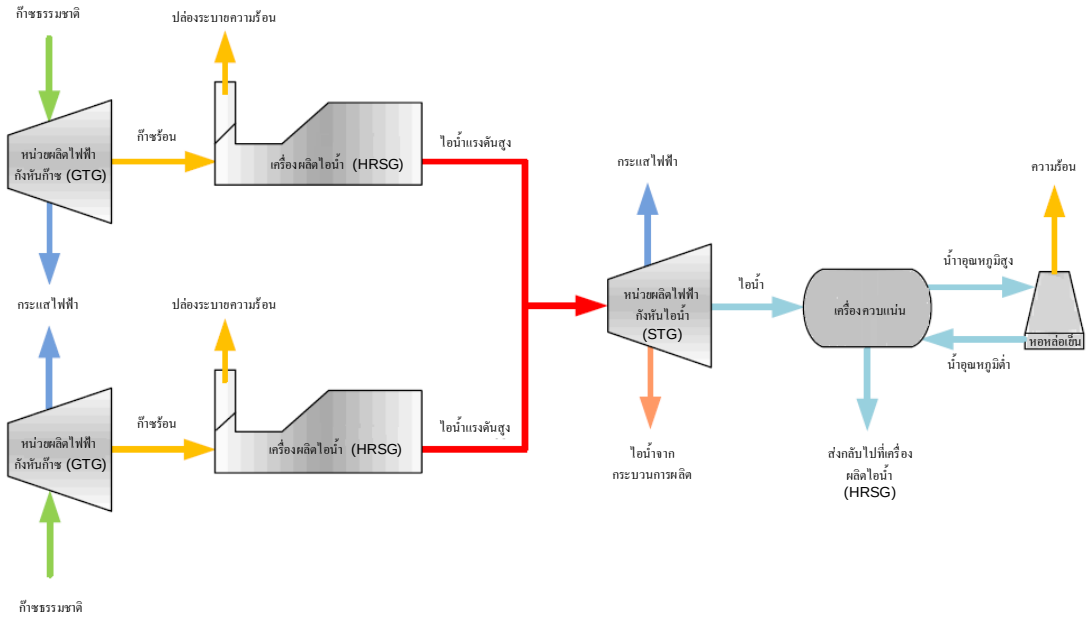
ระบบการผลิตไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เป็นระบบพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) คือ การนำระบบของหน่วยผลิตไฟฟ้า 2 ชนิดทำงานร่วมกัน คือ หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ (Gas Turbine Generator : GTG) เดินเครื่องร่วมกับหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันไอน้ำ (Steam Turbine Generator : STG)

ขั้นตอนการผลิตไฟฟ้าระบบพลังงานความร้อนร่วม (Cogeneration) เริ่มต้นจากหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ (GTG) โดยการนำอากาศอัดรวมกับเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติจนเกิดการจุดระเบิดและการเผาไหม้ขึ้นภายในห้องเผาไหม้ของเครื่องกังหันก๊าซ โดยกระบวนการเผาไหม้นี้จะทำให้เกิดก๊าซร้อนที่มีแรงดันสูงซึ่งทำหน้าที่หมุนกังหันก๊าซและเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเกิดเป็นกระแสไฟฟ้า โดยกระแสไฟฟ้าส่วนนี้จะถูกส่งไปยังระบบการจ่ายกระแสไฟฟ้าร่วมเพื่อจำหน่ายให้กับกฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมต่อไป

หลังจากนั้น ก๊าซร้อนส่วนที่เหลือจากเครื่องกำเนิดไฟฟ้าจะนำไปใช้ในเครื่องผลิตไอน้ำจากพลังงานความร้อน (Heat Recovery Steam Generator : HRSG) โดยการต้มน้ำให้เดือดกลายเป็นไอน้ำ โดยไอน้ำส่วนหนึ่งสามารถนำไปจำหน่ายให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมและส่วนที่เหลือจะนำไปใช้ในหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันไอน้ำ (STG) โดยไอน้ำจะทำหน้าที่หมุนกังหันไอน้ำและเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเกิดเป็นกระแสไฟฟ้า โดยกระแสไฟฟ้าส่วนนี้จะถูกส่งไปยังระบบการจ่ายกระแสไฟฟ้าร่วม เพื่อจำหน่ายให้กับกฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมต่อไป และไอน้ำส่วนที่เหลือจะผ่านกระบวนการควบแน่นให้กลายเป็นน้ำเพื่อนำกลับไปใช้ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าอีกครั้ง

โดยบี.กริม 1 ใช้หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซของบริษัท ซีเมนส์ เอจี จำกัด รุ่น V64.3 ส่วนบี.กริม 2 บล็อค 2.0 และ บล็อค 2.1 ใช้หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซของบริษัท จีอี ประเทศไทย จำกัด (“จีอี”) รุ่น PG656Bและ PG658B ตามลำดับ

นอกจากนี้ บริษัท มอท แมคโดนัลด์ (ประเทศไทย) จำกัดซึ่งที่เป็นปรึกษาทางเทคนิคเข้ามาตรวจสอบทั้งทางด้านสภาพหน่วยผลิตไฟฟ้า ประสิทธิภาพการผลิต ความปลอดภัยและผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในเดือน พฤศจิกายน พ.ศ. 2554 และเห็นว่าหน่วยผลิตของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน โดยถ้ามีการซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามแผนซ่อมบำรุง โรงไฟฟ้าสามารถผลิตไฟฟ้าตลอดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า




**รูปภาพที่ 4-1:** กระบวนการผลิตไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม

(ข) ระบบการจัดส่งกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ

กระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้จากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะถูกส่งไปตามสายส่งกระแสไฟฟ้า (Transmission Line) ไปยังระบบการจ่ายกระแสไฟฟ้าร่วมที่สถานีจำหน่ายไฟฟ้าย่อย (Substation) ซึ่งเป็นจุดที่มีการเชื่อมต่อกับสายส่งกระแสไฟฟ้าที่มีแรงดันขนาดต่างๆ ตามความต้องการของลูกค้า โดยกระแสไฟฟ้าจากสถานีจำหน่ายไฟฟ้าย่อยดังกล่าวจะถูกส่งต่อไปตามสายส่งกระแสไฟฟ้าเหล่านี้เพื่อจำหน่ายเข้าสู่ระบบกระแสไฟฟ้าของกฟผ. และเพื่อจำหน่ายเข้าสู่โรงงานของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในนิคมอมตะนครโดยตรง

สำหรับระบบการจำหน่ายไอน้ำของบี.กริม 1 และบี.กริม 2นั้นจะผ่านทางระบบท่อเชื่อมโยงไปยังโรงงานของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร

(ค) วัตถุดิบการผลิตในการผลิต

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ คือ เชื้อเพลิง โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลัก และใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงสำรอง นอกจากนี้ยังมี วัตถุดิบอื่นๆ เช่น น้ำ และสารเคมีที่ใช้ในกระบวนการปรับปรุงคุณภาพน้ำ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ก๊าซธรรมชาติ

ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลักของกระบวนการผลิตไฟฟ้าประเภทพลังความร้อนร่วม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต่างทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติระยะยาวกับ ปตท. ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ปรากฏในหัวข้อ 4.5.1.1.2 และ 4.5.1.2.2 โดย ปตท. จะเป็นผู้จัดหาและส่งก๊าซธรรมชาติให้กับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2ให้เพียงพอต่อความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง

ในกระบวนการผลิตไฟฟ้า ก๊าซธรรมชาติจะถูกส่งผ่านท่อก๊าซธรรมชาติของปตท. โดยมีการเชื่อมต่อเข้ากับท่อก๊าซธรรมชาติของนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครที่ ต.ดอนหัวฬอ อ.เมือง จ.ชลบุรี ทั้งนี้ นับตั้งแต่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2เริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2ไม่เคยประสบปัญหาเรื่องการส่งผ่านท่อก๊าซธรรมชาติ คุณภาพก๊าซธรรมชาติ หรือปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ไม่เพียงพอ

การใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้ามีข้อดีหลายประการ กล่าวคือก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงปิโตรเลียมที่นำมาใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพสูง มีการเผาไหม้สมบูรณ์ และมีความปลอดภัยสูงในการใช้งาน เนื่องจากมีมวลเบากว่าอากาศ จึงลอยขึ้นเมื่อเกิดการรั่ว

โดยประเทศไทยมีแหล่งการจัดหาและสำรองวัตถุดิบก๊าซธรรมชาติดังนี้

ปริมาณสำรองก๊าซธรรมชาติของประเทศไทย รวมทั้งส่วนของพื้นที่พัฒนาร่วมไทย-มาเลเซีย ณ สิ้นปี พ.ศ .2554 เป็นดังนี้

| ปริมาณสำรองก๊าซธรรมชาติ | ก๊าซธรรมชาติ (พันล้านลูกบาศก์ฟุต) |
|---|---|
| ปริมาณสำรองที่พิสูจน์แล้ว (Proved Reserves) | 10,061 |
| ปริมาณสำรองที่คาดว่าจะพบ (Probable Reserves) | 10,793 |
| ปริมาณสำรองที่อาจจะพบ (Possible Reserves) | 6,569 |

ที่มา : กรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ

ปี พ.ศ. 2554 ปริมาณการจัดหาก๊าซธรรมชาติของประเทศ อยู่ที่ 4,511 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปี พ.ศ. 2553 โดยก๊าซธรรมชาติส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 79 เป็นการจัดหาจากแห่งผลิตภายในประเทศ แบ่งเป็นก๊าซธรรมชาติจากอ่าวไทยร้อยละ 76 และจากแหล่งบนบกร้อยละ 3 ก๊าซธรรมชาติส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 21 เป็นการนำเข้าจากสหภาพพม่าเป็นหลัก และบางส่วนถูกนำเข้าจากประเทศกาตาร์ รัสเซีย อินโดนีเซีย เปรู และไนจีเรีย

ปริมาณการจัดหาก๊าซธรรมชาติของประเทศไทยสำหรับปี พ.ศ. 2553 – 2554 เป็นดังนี้

| หน่วย : ล้านลูกบาศก์ฟุต/วัน | ผู้ผลิต | 2553 | 2554 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | ปริมาณ | สัดส่วน (%) |
| **แหล่งผลิตภายในประเทศ** | | **3,511** | **3,583** | **79** |

| หน่วย : ล้านลูกบาศก์ฟุต/วัน | ผู้ผลิต | 2553 | 2554 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | ปริมาณ | สัดส่วน (%) |
| **แหล่งอ่าวไทย** | | **3,343** | **3,440** | **76** |
| เจดีเอ | องค์กรร่วมฯ | 649 | 763 | 17 |
| บงกช | PTTEP | 596 | 606 | 13 |
| อาทิตย์ | PTTEP | 501 | 407 | 9 |
| ไพลิน | Chevron E&P | 430 | 411 | 9 |
| เอราวัณ | Chevron E&P | 256 | 239 | 5 |
| ฟูนานและจักรวาล | Chevron E&P | 199 | 179 | 4 |
| โกมินทร์ | Chevron E&P | 85 | 95 | 2 |
| เบญจมาศ | Chevron Offshore | 76 | 86 | 2 |
| สตูล | Chevron E&P | 82 | 111 | 2 |
| ยะลา | Chevron E&P | 95 | 56 | 1 |
| อื่นๆ | Chevron E&P | 374 | 487 | 11 |
| **แหล่งบนบก** | | **168** | **143** | **3** |
| ภูฮ่อม | Amerada | 87 | 84 | 2 |
| สิริกิติ์ | PTTEP | 63 | 43 | 1 |
| น้ำพอง | Exxon Mobil | 18 | 16 | 0.4 |
| **แหล่งนำเข้า*** | | **853** | **928** | **21** |
| ยาดานา | สหภาพพม่า | 434 | 426 | 9 |
| เยตากุน | สหภาพพม่า | 419 | 404 | 9 |
| LNG | กาตาร์ รัสเซีย อินโดนีเซีย เปรู | - | 98 | 2 |

| หน่วย : ล้านลูกบาศก์ฟุต/วัน | ผู้ผลิต | 2553 | 2554 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | ปริมาณ | สัดส่วน (%) |
| | และไนจีเรีย | | | |
| **รวม** | | **4,364** | **4,511** | **100** |

ที่มา: สำนักนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน

สำหรับระบบท่อส่งและจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ (Transmission and Distribution Pipeline System) นั้น การลงทุนและการดำเนินการส่วนใหญ่โดย ปตท. โดยปัจจุบัน ระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติของ ปตท. มีความยาว 3,286 กิโลเมตร เป็นท่อในทะเล 2,013 กิโลเมตร และท่อบนบก 1,273 กิโลเมตร สำหรับระบบท่อจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติของ ปตท. มีความยาว 770 กิโลเมตร เชื่อมต่อจากระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติไปยังลูกค้าภาคอุตสาหกรรม

2) น้ำมันดีเซล

น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงสำรองสำหรับผลิตไฟฟ้าในกรณีที่การจัดส่งก๊าซธรรมชาติหยุดชะงัก โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้สำรองน้ำมันดีเซลไว้ที่โรงไฟฟ้าซึ่งเพียงพอสำหรับการเดินเครื่องเต็มกำลังการผลิตเป็นเวลา 3 วัน อย่างไรก็ดี นับตั้งแต่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่เคยประสบปัญหาการจัดส่งก๊าซธรรมชาติหยุดชะงัก ดังนั้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จึงยังไม่ต้องใช้น้ำมันดีเซลที่สำรองไว้

3) น้ำ

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานตามร้อนร่วม (Cogeneration) ซึ่งต้องใช้นำในขั้นตอนการผลิตไฟฟ้า อาทิเช่น ใช้น้ำเป็นวัตถุดิบในการผลิตไอน้ำเพื่อปั่นกังหันผลิตกระแสไฟฟ้า และใช้น้ำในการหล่อเย็นเพื่อส่งน้ำไปที่เครื่องผลิตไอน้ำอีกครั้ง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซื้อน้ำที่ใช้ในโรงไฟฟ้าจากบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด ภายใต้สัญญาบริการจัดหาน้ำและบริการจัดการน้ำเสียตามรายละเอียดที่ปรากฏในหัวข้อ 4.5.1.1.7 สัญญาบริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสีย ระหว่าง บี.กริม 1 กับ บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด และหัวข้อ 4.5.1.2.7 สัญญาบริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสีย ระหว่างบี.กริม 2 กับ บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด โดยสัญญาดังกล่าวของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะสิ้นสุดในเดือน เมษายน พ.ศ. 2563 และเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2565 ตามลำดับ โดยบี.กริม 2 จะต่ออายุสัญญาอีกเมื่อครบอายุสัญญา เพื่อให้สิ้นสุดในเดือน กันยายน พ.ศ. 2565 อีกทั้ง บริษัทอมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตกลงที่จะให้บริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสียแก่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 หากบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด หยุดการให้บริการ

บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการแหล่งน้ำเพื่อผลิตและส่งจ่ายน้ำประปา น้ำดิบ และดูแลระบบบำบัดน้ำเสียส่วนกลางให้กับผู้ประกอบการภายในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี และนิคมอุตสาหกรรมอมตะ ซิตี้ จังหวัดระยอง โดยบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด จัดตั้งเมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2542 ถือหุ้นโดยบริษัทอมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 100 และมีทุนจดทะเบียน 80 ล้านบาท

สำหรับนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครนั้นมีแหล่งน้ำดิบจากแม่น้ำบางปะกงและบึงธนากร โดยเก็บรักษาน้ำดิบจากแหล่งดังกล่าวไว้ในอ่างเก็บน้ำในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครที่มีขนาดความจุทั้งสิ้น 16.5 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

4) สารเคมี

โดยปกติสำหรับธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมมีความต้องการใช้สารเคมีในปริมาณน้อยและไม่เป็นอันตราย โดยสารเคมีที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2ใช้เป็นเพียงสารเคมีสำหรับปรับปรุงคุณภาพน้ำเพื่อใช้ในการผลิตน้ำเลี้ยงหม้อน้ำ(Demineralized Water)ซึ่งสารเคมีทั้งหมดสามารถจัดหาได้จากผู้ผลิตภายในประเทศ

### 4.3.5 กลยุทธ์ทางการตลาดในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า

เนื่องจากปัจจุบันโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ดำเนินการเดินเครื่องเพื่อผลิตไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าอย่างเต็มกำลังการผลิตแล้ว บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จึงมีการบริหารจัดการไฟฟ้าโดยการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ลดต้นทุนการดำเนินงานและรักษามาตรฐานการดำเนินงานที่ดี โดยมีกลยุทธ์หลักในการบริหารจัดการดังนี้

1) การบริหารจัดการแบบระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วม (Pool)

ระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วม (Pool) ระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และโรงไฟฟ้าอื่นๆ ของกลุ่มอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นในแผนการผลิตกระแสไฟฟ้า โดยหากโรงไฟฟ้าโรงใดโรงหนึ่งของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ มีความจำเป็นต้องลดการผลิตเพื่อซ่อมแซม ไม่ว่าจะเป็นการซ่อมบำรุงตามแผน หรือการซ่อมฉุกเฉิน ทำให้ไม่สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้เพียงพอต่อความต้องการของกฟผ. หรือลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โรงไฟฟ้าอีกแห่งหนึ่งสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าทดแทนโดยส่งเข้าสู่ระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วม เพื่อจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับกฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมตามสัญญาที่ทำไว้กับอีกแห่งหนึ่ง ทั้งนี้โรงไฟฟ้าที่ไม่สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าในช่วงดังกล่าวได้นั้นจะชำระค่าผลิตกระแสไฟฟ้าให้กับโรงไฟฟ้าที่เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าแทนให้ในช่วงดังกล่าวตามปริมาณการผลิตกระแสไฟฟ้าทดแทน โดยบี.กริม 1

และบี.กริม 2 ได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจเรื่องการซื้อขายไฟฟ้าระหว่างกันเพื่อกำหนดเงื่อนไขการจ่ายชำระ ค่าไฟฟ้าที่ผลิตทดแทนกัน ตามรายละเอียดที่ปรากฏในหัวข้อ 4.5.1.1.8 และ หัวข้อ 4.5.1.2.8 บันทึกความเข้าใจเรื่องการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2

นอกจากนี้ วิธีการดังกล่าวส่งผลให้ทั้งบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้แม้ต้องลดการผลิตไฟฟ้าชั่วคราว อีกทั้งยังส่งผลให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมได้รับกระแสไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ ซึ่งเป็นกลยุทธ์ทางการตลาดที่สำคัญที่ทำให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน

ระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วมดังกล่าวยังส่งผลให้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถปรับแผนการผลิตกระแสไฟฟ้าให้เหมาะสมกับความต้องการใช้ไฟฟ้าของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในแต่ละช่วงเวลา เพื่อให้สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด ลดปริมาณการใช้เชื้อเพลิง และเพิ่มความสามารถในการทำกำไรให้กับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

ทั้งนี้ ผู้บริหารได้นำระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วมนี้มาใช้กับ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์3 จำกัด และมีแผนที่จะนำระบบระบบการจ่ายไฟร่วมนี้มาใช้กับโครงการโรงไฟฟ้าอื่นของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ที่จะสร้างในอนาคต โดยปัจจุบัน บี.กริม 1 บี.กริม 2 และบี.กริม3 ได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างกันเพื่อกำหนดเงื่อนไขการจ่ายชำระค่าไฟฟ้าที่ผลิตทดแทนกันตามรายละเอียดที่ปรากฏในหัวข้อ 4.5.1.1.9 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 และบี.กริม3 และหัวข้อ 4.5.1.2.9 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 และบี.กริม3

2) การควบคุมรักษาและปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าโดยมีตัววัดผลการดำเนินการที่สำคัญ (Key Performance Indicator หรือ KPI) ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

ความสำเร็จของธุรกิจขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการเดินเครื่องโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซึ่งประกอบด้วยปัจจัยต่างๆ ทั้งประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต และระยะเวลาการซ่อมบำรุง เนื่องจากภายใต้ข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และสัญญาจำหน่ายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะต้องชดเชยค่าเสียหายหากโรงไฟฟ้าไม่มีความพร้อมในการจ่ายไฟฟ้า และ/หรือ ไม่สามารถจ่ายไฟฟ้าและไอน้ำในแต่ละเวลาของวันตามปริมาณที่กำหนดไว้ในสัญญา

ตัววัดผลการดำเนินการที่สำคัญ (Key Performance Indicator หรือ KPI) ที่ใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติการ มีดังนี้

**ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต (Electricity Efficiency)** คือ สัดส่วนของผลบวกระหว่างพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้ และครึ่งหนึ่งของพลังงานความร้อนที่จะนำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพ ต่อปริมาณความร้อนของก๊าซธรรมชาติที่ใช้ทั้งหมดโดยคิดจากค่าความร้อนต่ำ ซึ่งเป็นค่าความร้อนที่สามารถนำมาใช้ได้จริงโดยหักพลังงานส่วนหนึ่งที่ต้องใช้ในการระเหยน้ำที่สะสม

อยู่ในก๊าซธรรมชาติออกไประหว่างการเผาไหม้ ฉะนั้นเมื่อบี.กริม 1 และบี.กริม 2ใช้ก๊าซธรรมชาติในการผลิตน้อยหรือผลิตไอน้ำจากกระบวนการอุณหภาพได้มาก จะถือว่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตสูง ทั้งนี้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้กำหนดประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตในแต่ละปีให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. โดยค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 45 โดยคิดเฉลี่ยแต่ละปี ถ้าบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถผลิตไฟฟ้าตามประสิทธิภาพดังกล่าวตามที่กฟผ.กำหนด บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะต้องชำระค่าปรับให้แก่กฟผ.ในส่วนค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในเอกสารแนบ 2

**ระยะเวลาการซ่อมบำรุง (Outage)** คือ จำนวนชั่วโมงของการหยุดเครื่องเพื่อตรวจ ซ่อม และบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2ในรอบ 12 เดือนของปีปฏิทิน ทั้งนี้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะมีการกำหนดแผนการตรวจ ซ่อม และบำรุงรักษาไว้ล่วงหน้า โดยกำหนดระยะเวลาการซ่อมบำรุงในแต่ละปีให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. กล่าวคือ จำนวนชั่วโมงของการหยุดเครื่องเพื่อตรวจ ซ่อม และบำรุงรักษาโรงไฟฟ้ารวมกันต้องไม่เกิน 840 ชั่วโมงต่อปีสำหรับปีที่ไม่มีการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่และไม่เกิน 1,080 ชั่วโมงต่อปีสำหรับปีที่มีการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ซึ่งทำทุกๆ 3-6 ปี

3) การปรับปรุงความมั่นคง (Reliability) ของระบบส่งและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ลงทุนพัฒนาและปรับปรุงระบบส่งและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มีความมั่นคงสูง ทั้งทางด้านเครื่องมืออุปกรณ์ในการควบคุมและบำรุงรักษาเทคโนโลยีการควบคุมสั่งการสมัยใหม่ การเลือกชิ้นส่วนซ่อมบำรุงที่มีคุณภาพสูงตามมาตรฐานสากล การเสริมอุปกรณ์ป้องกันระบบหรือบรรเทาความเสียหาย เพื่อให้สามารถส่งกระแสไฟฟ้าให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมนำไปใช้ในกระบวนการผลิตได้โดยไม่หยุดชะงักและทำให้กระบวนการผลิตของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมเกิดประสิทธิภาพสูงสุด

4) การควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เน้นการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานโดยมีการจัดทำงบประมาณราย 5 ปี และรายปี เพื่อวางแผนเกี่ยวกับลักษณะและช่วงระยะเวลาการเกิดค่าใช้จ่ายต่างๆทั้งระยะปานกลางและระยะสั้น นอกจากนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยังมีการวิเคราะห์ และติดตามสาเหตุของผลแตกต่างระหว่างค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง และค่าใช้จ่ายที่คาดการณ์ตามงบประมาณอย่างสม่ำเสมอเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องจากการดำเนินงานที่ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายที่สูงเกินความเหมาะสม และนำมาปรับปรุงงบประมาณราย 5 ปี และงบประมาณสำหรับปีถัดไปให้มีความสมเหตุผลมากขึ้น และสะท้อนการวางแผนการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

5) การบริหารจัดการและคุณภาพของบุคคลากร

เนื่องจากคณะผู้บริหารโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีประสบการณ์ทำงานในอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้ามากว่า 30 ปี และมีประสบการณ์จากการทำงานกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยมากว่า 17 ปี ทำให้คณะผู้บริหารของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีทักษะและความชำนาญในการบริหารโรงไฟฟ้า สามารถคัดเลือกบุคลากรที่มีคุณภาพมาร่วมงาน มีมุมมองและความเข้าใจในกฎระเบียบและทิศทางการบริหารงานของหน่วยงานภาครัฐที่กำกับดูแลอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้า อีกทั้งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยังมีความสัมพันธ์อันดีกับกฟผ. ซึ่งเป็นลูกค้ารายใหญ่ที่สุดของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความแข็งแกร่งในการเผชิญกับสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจโรงไฟฟ้า รวมทั้งกฎระเบียบข้อบังคับของภาครัฐ โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยังดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการสรรหาผู้บริหารและบุคคลากรที่มีความรู้ความสามารถในอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าเพื่อเข้าร่วมบริหารงานกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2

นอกจากนี้ คณะวิศวกรของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีประสบการณ์ด้านงานซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าและเครื่องจักรของโรงไฟฟ้ามากว่า 10 ปี และมีความรู้ความเข้าใจในเทคโนโลยีของโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อีกทั้งบี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้จัดให้มีการฝึกอบรมด้านการซ่อมบำรุงอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มีความรู้ความชำนาญในเทคโนโลยีใหม่ๆ ส่งผลให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถประหยัดต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการว่าจ้างบริษัทภายนอกเพื่อดำเนินงานซ่อมบำรุงได้ นอกจากนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยดำเนินโครงการ Work Improvement Suggestion ซึ่งสนับสนุนให้พนักงานได้คิด ศึกษา และเสนอข้อแนะนำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามประสบการณ์และสภาพปัญหาจริงที่แต่ละหน่วยงานพบเพื่อนำมาปรับปรุงประสิทธิภาพโรงไฟฟ้า

6) การบริหารจัดการเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม

สำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอนุมัติบทวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA : Environmental Impact Assessment) ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในปี พ.ศ. 2539 และ พ.ศ. 2553 ตามลำดับ สำหรับการจัดการด้านสิ่งแวดล้อมของโรงไฟฟ้า นอกจากนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีการแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อดูแลตรวจสอบคุณภาพและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่องในด้านต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย คุณภาพอากาศ ระดับเสียงในบรรยากาศ และคุณภาพน้ำทิ้งให้อยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีระบบออนไลน์ที่ใช้ควบคุมการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อม ติดตามการแก้ไขปัญหารวมถึงการป้องกันด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย และมีการจัดทำรายงานการปฏิบัติตามมาตรการลดผลกระทบและติดตามคุณภาพสิ่งแวดล้อม ซึ่งไม่พบปัญหาความไม่สอดคล้องและข้อบกพร่องใดๆ และยังได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน ISO 14001 และ TSI 18001 มาอย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน

**4.3.6 การบริหารจัดการของบริษัท อมตะบี.กริม เพาเวอร์ จำกัด เพื่อการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และบริษัทในเครือ**

เนื่องจากบริษัท อมตะบี.กริม เพาเวอร์ จำกัดเป็นผู้ถือหุ้นของผู้ผลิตไฟฟ้าที่อยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครหลายบริษัท ดังนั้นบริษัท อมตะบี.กริม เพาเวอร์ จำกัดจึงมีการบริหารจัดการบริษัทในเครือโดยมีการแบ่งรายได้และค่าใช้จ่ายของรายการระหว่างกันอย่างเป็นธรรมและชัดเจน

1) การขายไฟระหว่างกัน

บริษัท อมตะบี.กริม เพาเวอร์ จำกัดมีการบริหารจัดการแบบระบบจ่ายไฟฟ้าร่วมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า โดยการผลิตไฟฟ้าทดแทนให้กันนั้น ทั้งนี้เมื่อมีการผลิตไฟฟ้าทดแทนให้กันการคิดคำนวณราคาค่าไฟระหว่างกันจะเป็นไปตามสูตรตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างกันโดยเป็นการแบ่งกำไรอย่างเป็นธรรม โดยสูตรค่าไฟดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากบริษัท มอท แมคโดนัลด์ (ประเทศไทย) จำกัดซึ่งที่เป็นปรึกษาทางเทคนิคของกองทุนรวม

2) การใช้สาธารณูปโภคส่งร่วมกัน

บริษัทในเครือของบริษัท อมตะบี.กริม เพาเวอร์ จำกัดมีการใช้สาธารณูปโภคร่วมกัน อย่างเช่น เครื่องจักร และอุปกรณ์ รวมทั้งสายส่ง บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีการจ่ายค่าสาธารณูปโภคระหว่างกันเอง โดยบี.กริม 2 ตกลงจ่ายค่าตอบแทนการใช้สาธารณูปโภคระหว่างกันให้กับ บี.กริม 1 เป็นจำนวน 1,111,000 บาทต่อเดือน และ บี.กริม 1 ตกลงจ่ายค่าตอบแทนการใช้สาธารณูปโภคระหว่างกันให้กับบี.กริม 2 เป็นจำนวน 383,000 บาทต่อเดือน นอกจากนี้บี.กริม3 จะชำระค่าใช้สาธารณูปโภคดังกล่าวให้แก่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นรายเดือนตามสัญญาการใช้สาธารณูปโภคร่วมกันในอัตราเดือนละ 293,000 บาท และ อัตราเดือนละ 215,000 บาท ตามลำดับ

3) การโอนบุคลากรจากอมตะ บี.กริม เซอร์วิส

อมตะ บี.กริม เซอร์วิส โอนบุคลากรซึ่งทำการบริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าและสิ่งอำนวยความสะดวกไปยังบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยจะสังกัดบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 อย่างชัดเจน

4) การแข่งขันในการจำหน่ายไฟให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 บี.กริม 2 และ บริษัทในเครือที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร

เนื่องจาก อมตะ บี.กริม เพาเวอร์มีโรงไฟฟ้าขนาดเล็กหลายโรงนอกจากโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จึงอาจทำให้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความเสี่ยงจากการแข่งขัน กับโรงไฟฟ้าของบริษัทในเครืออื่นๆ อย่างไรก็ตาม อมตะ บี.กริม เพาเวอร์และกองทุนรวม ตกลงเข้าทำสัญญาตกลงกระทำการ โดยมีข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยต้องไม่ส่งผลกระทบในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประกอบการ ฐานะทางการเงินและ/หรือ

ความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 นอกจากนี้ ความต้องการใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครมีมากกว่ากำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันรวมกัน และราคาค่าไฟฟ้าที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญหรือการใช้กลยุทธ์การแข่งขันทางด้านราคาเพื่อดึงดูดลูกค้า

โปรดพิจารณารายละเอียดในหัวข้อ 4.10.2 หัวข้อย่อย 1.11

## 4.4 มูลค่าของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

### 4. 4.1 ราคาประเมินทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมเข้าลงทุนโดยบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สิน มีรายละเอียดดังนี้

| ผู้ประเมินราคา | ราคาประเมิน (ล้านบาท) | วันที่ประเมิน |
|---|---|---|
| บริษัท เอินส์ท แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จำกัด | 6,303 – 6,745 | 29 มกราคม พ.ศ. 2556 |
| บริษัท แคปปิตอล แอ๊ดแวนเทจ จำกัด | 6,656 – 6,830 | 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556 |

### 4. 4.2 วิธีการที่ใช้ในการประเมินค่าและสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินค่าของบริษัทประเมินราคารายที่ 1 โดยบริษัท เอินส์ท แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จำกัด

ในการประเมินมูลค่านี้ ใช้วิธีพิจารณาจากรายได้หลังหักรายจ่ายของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (Income Approach) โดยวิธีคำนวณมูลค่าปัจจุบันของรายได้สุทธิที่เป็นกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินค่าในรายงานการประเมินค่า โดยวันจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานถูกกำหนดไว้เป็นวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 ดังนั้น ประมาณการกระแสเงินสดสำหรับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจึงเป็นประมาณการสำหรับช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 ถึงวันที่ 16 กันยายน 2562 หรือคิดเป็นระยะเวลาประมาณ 7 ปี สำหรับบี.กริม 1 และตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 ถึงวันที่ 27 กันยายน 2565 หรือคิดเป็นระยะเวลาประมาณ 10 ปี สำหรับบี.กริม 2 ตามระยะเวลาสิ้นสุดสัญญาขายไฟฟ้ากับกฟผ.หรือตามระยะเวลาสิ้นสุดสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยมีสมมติฐานสำคัญดังนี้

- รายได้ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ประกอบด้วยรายได้การขายไฟฟ้าให้กับกฟผ. และรายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และรายได้จากการใช้สาธารณูปโภคร่วมกัน
- อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายไฟฟ้าให้ กฟผ. อยู่ที่ร้อยละ -3.5 ถึง 11.8 และร้อยละ -3.3 ถึง 8.9 สำหรับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามลำดับ อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายไฟฟ้าให้กลุ่มลูกค้า

ภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ร้อยละ 2.0 ถึง 6.5 และร้อยละ 2.1 ถึง 9.4 สำหรับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามลำดับ นับตั้งแต่วันที่ประเมินมูลค่าจนถึงวันสิ้นสุดสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

- ต้นทุนขายที่สำคัญ ได้แก่ ค่าเชื้อเพลิง ค่าซื้อไฟฟ้าระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบำรุงรักษา และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร โดยค่าเชื้อเพลิงเป็นสัดส่วนที่สูงที่สุดในต้นทุนขาย ค่าเชื้อเพลิงคิดเป็นร้อยละ 72 ถึงร้อยละ 77 ของรายได้ทั้งหมดสำหรับ บี.กริม 1 และคิดเป็นร้อยละ 67 ถึงร้อยละ 73 ของรายได้ทั้งหมดสำหรับ บี.กริม 2 และคิดเป็นร้อยละ 84 ถึง 89 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมดสำหรับบี.กริม 1 และคิดเป็นร้อยละ 80 ถึง 88 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมดสำหรับ บี.กริม 2

การประมาณการทางการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นช่วงราคาประเมิน 6,303 – 6,745 ล้านบาท มาจากการแบ่งการประเมินเป็น 2 กรณีตามอัตราส่วนลด คือ กรณีอัตราส่วนลดเมื่อความเสี่ยงเฉพาะต่ำ(ความเสี่ยงเฉพาะเท่ากับร้อยละ 1) ซึ่งจะส่งผลให้ราคาประเมินสูง และอัตราส่วนลดเมื่อความเสี่ยงเฉพาะสูง(ความเสี่ยงเฉพาะเท่ากับร้อยละ 3) ซึ่งจะส่งผลให้ราคาประเมินต่ำ โดยความเสี่ยงเฉพาะคือความเสี่ยงเฉพาะที่อาจเกิดขึ้นกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซึ่งขึ้นอยู่กับ ความหลากหลายของที่มาของรายได้เมื่อเทียบกับบริษัทเทียบเคียง สิทธิการควบคุมบริหารกิจการ ระยะเวลาที่จำกัดของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน สิทธิในการควบคุมบริหารกิจการ ระยะที่จำกัดของกาองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ความเสี่ยงเกี่ยวกับความต้องการการใช้ไฟฟ้า สิทธิจำนองลำดับสองและข้อตกลงกองทุนและบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในการป้องกันความเสี่ยง นอกจากนี้ ทางผู้ประเมินเห็นว่า เพื่อสะท้อนความเสี่ยงโครงสร้างเงินทุนของแต่ละโรงไฟฟ้าในแต่ละช่วงเวลาจึงใช้อัตราคิดลดต่างกันในแต่ละช่วงเวลา โดยสรุปประมาณการทางการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีดังต่อนี้

<u>กรณีอัตราส่วนลดเมื่อความเสี่ยงเฉพาะต่ำ หรือ อัตราส่วนคิดลดร้อยละ 7.9 - 9.2</u>

| บี.กริม 1 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 |
| กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า | 3,799.98 | 4,517.82 | 4,723.50 | 4,899.57 | 5,172.83 | 5,388.21 | 4,340.92 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า | (3,334.84) | (3,844.74) | (4,125.47) | (4,309.31) | (4,530.03) | (4,734.58) | (3,736.89) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร | (143.34) | (82.91) | (76.06) | (21.30) | (16.68) | (16.68) | (16.68) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ยค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆสำหรับการกู้ยืม | (124.14) | (195.27) | (214.50) | (235.97) | (272.72) | (278.92) | - |
| เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (30.40) | (7.19) | (16.61) | (18.67) | (3.16) | 140.96 | - |
| เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (94.25) | (36.59) | 44.30 | 95.10 | - | - | - |
| กระแสเงินสดหลังหักรายการสำรอง | 73.00 | 351.12 | 335.16 | 409.42 | 350.24 | 498.99 | 587.35 |
| เงินสด ณ วันต้นงวด | 364.56 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| เงินสด ณ วันปลายงวด | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| กระแสเงินสดสุทธิสำหรับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน | 387.56 | 351.12 | 335.16 | 409.42 | 350.24 | 498.99 | 587.35 |

| บี.กริม 2 หน่วย : ล้านบาท | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 |
| กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า | 4,125.36 | 4,782.79 | 5,038.43 | 5,360.23 | 5,592.42 | 5,631.43 | 5,784.20 | 5,934.10 | 5,949.49 | 5,243.30 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า | (3,330.10) | (3,865.33) | (4,218.53 ) | (4,474.81 ) | (4,708.99 ) | (4,760.47 ) | (4,901.61) | (5,036.01) | (5,057.58 ) | (4,381.87) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร | (41.66 ) | (44.55) | (35.41 ) | (29.97) | (15.55) | (42.17 ) | (32.05 ) | (15.55) | (15.55) | (15.55) |

| บี.กริม 2 หน่วย : ล้านบาท | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ยค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆสำหรับการกู้ยืม | (104.67) | (271.52) | (290.80) | (305.38) | (342.31) | (371.36) | (195.09) | - | - | - |
| เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (19.04 ) | (24.01) | 6.77 | (25.31) | (8.22) | (19.98) | 194.69 | - | - | - |
| เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (59.87) | (23.74) | 62.13 | 6.50 | (26.93 ) | 35.91 | 11.44 | - | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| กระแสเงินสดหลังหักรายการสำรอง | 570.01 | 553.64 | 562.60 | 531.26 | 490.42 | 473.36 | 861.58 | 882.54 | 876.35 | 845.88 |
| เงินสด ณ วันต้นงวด | 152.67 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| เงินสด ณ วันปลายงวด | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| กระแสเงินสดสุทธิสำหรับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน | 672.68 | 553.64 | 562.60 | 531.26 | 490.42 | 473.36 | 861.58 | 882.54 | 876.35 | 845.88 |

<u>กรณีอัตราส่วนลดเมื่อความเสี่ยงเฉพาะสูงหรือ อัตราส่วนคิดลดร้อยละ 10.2-10.5</u>

| บี.กริม 1 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 |
| กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า | 3,799.98 | 4,517.82 | 4,723.50 | 4,899.57 | 5,172.83 | 5,388.21 | 4,340.92 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า | (3,332.29) | (3,839.58) | (4,120.44) | (4,304.64) | (4,525.89) | (4,731.12) | (3,734.00) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร | (143.34) | (82.91) | (76.06) | (21.30) | (16.68) | (16.68) | (16.68) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆสำหรับการกู้ยืม | (124.14) | (195.27) | (214.50) | (235.97) | (272.72) | (278.92) | - |
| เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (30.40) | (7.19) | (16.61) | (18.67) | (3.16) | 140.96 | - |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (94.25) | (36.59) | 44.30 | 95.10 | - | - | - |
| กระแสเงินสดหลังหักรายการสำรอง | 75.56 | 356.76 | 341.19 | 414.10 | 354.37 | 502.45 | 590.23 |
| เงินสด ณ วันต้นงวด | 364.56 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| เงินสด ณ วันปลายงวด | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| กระแสเงินสดสุทธิสำหรับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน | 390.12 | 356.28 | 340.19 | 414.10 | 354.37 | 502.45 | 590.23 |

| บี.กริม 2 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 |
| กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า | 4,125.36 | 4,782.79 | 5,038.43 | 5,360.23 | 5,592.42 | 5,631.43 | 5,784.20 | 5,934.10 | 5,949.49 | 5,243.30 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า | (3,330.10) | (3,860.40) | (4,208.72) | (4,465.17) | (4,699.60) | (4,751.29) | (4,892.63) | (5,027.96) | (5,051.40) | (4,377.27) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร | (41.66 ) | (44.55) | (35.41 ) | (29.97) | (15.55) | (42.17 ) | (32.05 ) | (15.55) | (15.55) | (15.55) |
| บี.กริม 2 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆสำหรับการกู้ยืม | (104.67) | (271.52) | (290.80) | (305.38) | (342.31) | (371.36) | (195.09) | - | - | - |
| เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (19.04 ) | (24.01) | 6.77 | (25.31) | (8.22) | (19.98) | 194.68 | - | - | - |
| เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (59.87) | (23.74) | 62.13 | 6.50 | (26.93 ) | 35.91 | 11.44 | - | - | - |
| กระแสเงินสดหลังหักรายการสำรอง | 570.01 | 558.56 | 572.40 | 540.91 | 499.81 | 482.54 | 870.57 | 890.59 | 882.54 | 850.48 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| เงินสด ณ วันต้นงวด | 152.66 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| เงินสด ณ วันปลายงวด | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| กระแสเงินสดสุทธิสำหรับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน | 672.68 | 558.56 | 572.40 | 540.91 | 499.81 | 482.54 | 870.57 | 890.59 | 882.54 | 850.48 |

### 4.4.3 วิธีการที่ใช้ในการประเมินค่าและสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินค่าของบริษัทประเมินราคารายที่ 2 โดยบริษัท แคปปิตอล แอ๊ดแวนเทจ จำกัด

ในการประเมินมูลค่าผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คำนวณโดยใช้วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash flow: DCF) ในการประเมิน โดยคำนวณมูลค่าปัจจุบัน (Present Value) ของกระแสเงินสดสุทธิจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าในอนาคตตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตลอดช่วงระยะเวลา ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และรวมกับเงินสดต้นงวด ด้วยอัตราส่วนลด (Discount Rate) ซึ่งบริษัท แคปปิตอล แอ๊ดแวนเทจ จำกัดเห็นว่าอัตราที่เหมาะสมคือ ร้อยละ 6.61 ต่อปี และแบ่งการประเมินเป็น 2 กรณี ซึ่งได้แก่กรณีอัตราส่วนลดร้อยละ 6.28 และ 6.94 ต่อปี ตามอัตราส่วนลดที่ปรับจากเดิมเพิ่มขึ้นและลดลงประมาณร้อยละ 5 ของอัตราส่วนเหมาะสมดังกล่าวเพื่อแสดงความไวของมูลค่าผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าและแสดง โดยช่วงระยะเวลาประมาณการคือ เริ่มตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2556 ถึง เดือนกันยายน 2562 สำหรับ บี.กริม 1 และถึงเดือนกันยายน 2565 สำหรับ บี.กริม 2 การประมาณการทางการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นช่วงราคาประเมิน 6,656 – 6,830 ล้านบาท โดยสรุปประมาณการทางการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีดังต่อนี้

<u>กรณีอัตราส่วนลดร้อยละ 6.28 ต่อปี</u>

| บี.กริม 1 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 |
| กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า | 3,794.84 | 4,517.82 | 4,723.50 | 4,899.57 | 5,172.83 | 5,388.21 | 4,340.92 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า* | (3,343.92) | (3,855.02) | (4,138.62) | (4,324.62) | (4,547.31) | (4,753.70) | (3,752.08) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร | (143.34) | (82.91) | (76.06) | (21.30) | (16.68) | (16.68) | (16.68) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ยค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆ สำหรับการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า | (124.12) | (195.22) | (214.44) | (235.91) | (272.65) | (278.85) | - |
| เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ )เพิ่มขึ้น (ลดลง | (30.40) | (7.19) | (16.61) | (18.66) | (3.16) | 140.93 | - |
| เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ )เพิ่มขึ้น(ลดลง | (94.25) | (36.59) | 44.30 | 95.10 | - | - | - |

| บี.กริม 1 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 |
| กระแสเงินสดหลังหักรายการสำรอง | 58.81 | 340.89 | 322.07 | 394.18 | 333.03 | 479.91 | 572.16 |
| เงินสด ณ วันต้นงวด | 364.40 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| เงินสด ณ วันปลายงวด | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| **กระแสเงินสดที่จะโอนให้กองทุนรวม** | **373.22** | **340.89** | **322.07** | **394.18** | **333.03** | **479.91** | **572.16** |

หมายเหตุ: * รวมทั้งกระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคของโรงไฟฟ้า ค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า เงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าโสหุ้ย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า

| บี.กริม 2 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 |
| กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า | 4,120.36 | 4,782.79 | 5,038.43 | 5,360.23 | 5,592.42 | 5,631.43 | 5,784.20 | 5,934.10 | 5,949.49 | 5,243.30 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า* | (3,335.35) | (3,878.85) | (4,239.07) | (4,498.01) | (4,734.88) | (4,789.02) | (4,932.69) | (5,068.99) | (5,091.74) | (4,408.44) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร | (41.66) | (44.55) | (35.41) | (29.97) | (15.55) | (42.17) | (32.05) | (15.55) | (15.55) | (15.55) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆ สำหรับการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า | (104.69) | (271.56) | (290.84) | (305.42) | (342.36) | (371.41) | (195.11) | - | - | - |
| เงินสำรองสำหรับชำระหนี้เพิ่มขึ้น (ลดลง) | (19.04) | (24.01) | 6.77 | (25.31) | (8.22) | (19.98) | 194.71 | - | - | - |
| เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | (59.87) | (23.74) | 62.13 | 6.50 | (26.93) | 35.91 | 11.44 | - | - | - |
| กระแสเงินสดหลังหักรายการสำรอง | 559.76 | 540.08 | 542.01 | 508.02 | 464.49 | 444.76 | 830.51 | 849.55 | 842.19 | 819.31 |
| เงินสด ณ วันต้นงวด | 152.84 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| เงินสด ณ วันปลายงวด | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| **กระแสเงินสดที่จะโอนให้กองทุนรวม** | **662.60** | **540.08** | **542.01** | **508.02** | **464.49** | **444.76** | **830.51** | **849.55** | **842.19** | **819.31** |

หมายเหตุ: * รวมทั้งกระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคของโรงไฟฟ้า ค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า เงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าโสหุ้ย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า

กรณีอัตราส่วนลดร้อยละ 6.94 ต่อปี

| บี.กริม 1 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 |
| กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า | 3,794.84 | 4,517.82 | 4,723.50 | 4,899.57 | 5,172.83 | 5,388.21 | 4,340.92 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า* | (3,342.87) | (3,852.92) | (4,136.61) | (4,322.78) | (4,545.71) | (4,752.38) | (3,750.99) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร | (143.34) | (82.91) | (76.06) | (21.30) | (16.68) | (16.68) | (16.68) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆ สำหรับการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า | (124.12) | (195.22) | (214.44) | (235.91) | (272.65) | (278.85) | - |
| เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | (30.40) | (7.19) | (16.61) | (18.66) | (3.16) | 140.93 | - |
| เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ เพิ่มขึ้น (ลดลง) | (94.25) | (36.59) | 44.30 | 95.10 | - | - | - |
| กระแสเงินสดหลังหักรายการสำรอง | 59.86 | 342.98 | 324.08 | 396.01 | 334.63 | 481.23 | 573.25 |
| เงินสด ณ วันต้นงวด | 364.40 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| เงินสด ณ วันปลายงวด | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| **กระแสเงินสดที่จะโอนให้กองทุนรวม** | **374.26** | **342.98** | **324.08** | **396.01** | **334.63** | **481.23** | **573.25** |

หมายเหตุ: * รวมทั้งกระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคของโรงไฟฟ้า ค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า เงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าโสหุ้ย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า

| บี.กริม 2 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 |
| กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า | 4,120.36 | 4,782.79 | 5,038.43 | 5,360.23 | 5,592.42 | 5,631.43 | 5,784.20 | 5,934.10 | 5,949.49 | 5,243.30 |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า* | (3,335.35) | (3,876.82) | (4,235.07) | (4,494.15) | (4,731.18) | (4,785.47) | (4,929.27) | (5,065.98) | (5,089.46) | (4,406.77) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร | (41.66) | (44.55) | (35.41) | (29.97) | (15.55) | (42.17) | (32.05) | (15.55) | (15.55) | (15.55) |
| กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆ สำหรับการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า | (104.69) | (271.56) | (290.84) | (305.42) | (342.36) | (371.41) | (195.11) | (0.00) | (0.00) | (0.00) |
| เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ (เพิ่มขึ้น)ลดลง | (19.04) | (24.01) | 6.77 | (25.31) | (8.22) | (19.98) | 194.71 | (0.00) | 0.00 | 0.00 |

| บี.กริม 2 | ก.พ. - ธ.ค. | ม.ค. - ธ.ค. | | | | | | | | ม.ค. - ก.ย. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| หน่วย : ล้านบาท | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 |
| เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่เพิ่มขึ้น (ลดลง) | (59.87) | (23.74) | 62.13 | 6.50 | (26.93) | 35.91 | 11.44 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| กระแสเงินสดหลังหักรายการสำรอง | 559.76 | 542.10 | 546.02 | 511.88 | 468.19 | 448.32 | 833.93 | 852.57 | 844.48 | 820.99 |
| เงินสด ณ วันต้นงวด | 152.84 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| เงินสด ณ วันปลายงวด | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| **กระแสเงินสดที่จะโอนให้กองทุนรวม** | **662.60** | **542.10** | **546.02** | **511.88** | **468.19** | **448.32** | **833.93** | **852.57** | **844.48** | **820.99** |

หมายเหตุ: * รวมทั้งกระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคของโรงไฟฟ้า ค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า เงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าโสหุ้ย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า

#### 4.4.4 ความเห็นของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาและวิเคราะห์ข้อมูลต่าง ๆ ในรายงานการประเมินค่าดังกล่าว รวมไปถึงการสัมภาษณ์ผู้ประเมินแล้ว เห็นว่า รายงานการประเมินค่าดังกล่าวของผู้ประเมินมีความสมเหตุสมผลเนื่องจากถูกจัดทำขึ้นด้วยวิธีที่เหมาะสมกับสภาพของสินทรัพย์ซึ่งเป็นสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตของกิจการโครงสร้างพื้นฐานและมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะในปัจจุบันโดยคำนึงถึงสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจซึ่งอาจกระทบต่อการดำเนินงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อีกทั้งเห็นว่าสมมติฐานซึ่งผู้ประเมินได้รับจากฝ่ายบริหารของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 นั้น เป็นวิสัยทัศน์และแผนการดำเนินการของฝ่ายบริหารที่น่าจะเป็นไปได้มากที่สุดและได้รับการสอบทานอย่างเต็มรูปแบบจากบริษัท มอท แมคโดนัลด์ (ประเทศไทย) จำกัดซึ่งที่เป็นปรึกษาทางเทคนิคเฉพาะทางซึ่งมีความเชื่อถือและได้รับความไว้วางใจอย่างกว้างขวางในอุตสาหกรรมนี้ทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้ง ผู้ประเมินได้ใช้ความรอบคอบตามหลักการและมาตรฐานวิชาชีพ โดยพิจารณาจากเหตุผล ความเหมาะสม รวมทั้งเป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน

บริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่าการที่ผู้ประเมินทั้งสองรายกำหนดอัตราคิดลด เป็นอัตราที่สอดคล้องกับสภาพตลาดในปัจจุบัน รวมไปถึงค่าความเสี่ยงและสัดส่วนหนี้สินต่อทุนในแต่ละช่วงเวลานั้นๆ เมื่อเทียบเคียงจากบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ที่ประกอบกิจการประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน

อย่างไรก็ดี จากการประเมินมูลค่าของผู้ประเมินซึ่งอ้างอิงการประเมินมูลค่าตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 นั้น บริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่าหากข้อเท็จจริงแล้ว การเข้าซื้อสินทรัพย์ซึ่งเป็นสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตนั้นเกิดขึนภายหลังจากวันที่อ้างอิงของผู้ประเมินและผู้ถือหุ้นของกิจการโครงสร้างพื้นฐานมิได้มีการจ่ายเงินปันผลและกระแสเงินสดซึ่งได้จากวันที่อ้างอิงของ

ผู้ประเมินจนถึงวันที่เข้าซื้อสินทรัพย์จริงยังคงอยู่ในกิจการโครงสร้างพื้นฐานแล้ว มูลค่าที่ได้จากการประเมินดังกล่าวจะไม่ได้รับผลกระทบในทางลบแต่อย่างใด

ทั้งนี้ ความเห็นดังกล่าวของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินนั้น มีพื้นฐานจากปัจจัยสภาพแวดล้อมการดำเนินธุรกิจและสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน อย่างไรก็ดีในอนาคต หากสภาวะแวดล้อมการดำเนินธุรกิจและสภาวะเศรษฐกิจมีการเปลี่ยนแปลง รวมถึงหากมีเหตุการณ์ต่าง ๆ ซึ่งอาจมิได้เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงอาจจะแตกต่างจากสมมติฐานดังกล่าวและอาจส่งผลให้ความเห็นของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต และ อาจทำให้มูลค่าของการประเมินรวมทั้งสมมติฐานแตกต่างจากที่คาดไว้

**4.4.5 ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน**

บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัดเป็นผู้ตรวจสอบประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานของสิทธิการรับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการผลิตไฟฟ้าของกองทุนฯ สำหรับวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2557 ซึ่งข้อมูลนี้ไม่ใช่ข้อเท็จจริงในอดีตแต่เป็นข้อความที่มีลักษณะคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต (Forward-looking Statements) และผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากที่ประมาณการไว้

**การวิเคราะห์เกี่ยวกับหลักการคำนวณสำหรับรายได้ / การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์ / การคำนวณกำไรเงินปันผล และเงินลดทุนของกองทุนฯ**

จากประมาณการของการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน สำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 ของกองทุนฯ สามารถวิเคราะห์เพิ่มเติมจากรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวกับอนาคตและงบกำไรขาดทุนที่คาดคะเนตามสมมติฐานซึ่งจัดทำโดยบริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ลงวันที่ 12 เมษายน 2556 จากประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ สำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2556 ได้ดังนี้

<u>ในกรณีที่ 1 อ้างอิงประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนจากประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 ของกองทุนรวม ซึ่งจัดทำโดยบริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด</u>

เนื่องจากเงินจ่ายคืนผู้ถือหน่วยจากการลดทุนของกองทุนนั้นเกิดจากมูลค่าของสินทรัพย์ที่ด้อยค่าลงในแต่ละปีซึ่งมูลค่าที่ด้อยลงนี้จะได้รับการประเมินจากผู้ประเมินอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้น และในประมาณการของการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานซึ่งจัดทำโดยบริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ลงวันที่ 12 เมษายน 2556 นั้น

1. ประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรกอยู่ที่ประมาณ 491.58 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่กองทุนจะได้รับตลอดอายุของโครงการที่เหลืออยู่ซึ่งจัดทำโดยบริษัท เอินส์ท แอนด์ ยัง คอร์

ปอเรท เซอร์วิสเซส จำกัด ทั้งนี้การประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนสามารถพิจารณาจากมูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดที่กองทุนจะได้รับตลอดอายุของโครงการที่เหลืออยู่ ซึ่งประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์ที่จัดทำโดยบริษัท เอินส์ท แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จำกัด สำหรับประมาณการกระแสเงินสดที่กองทุนจะได้รับตลอดอายุของโครงการที่เหลืออยู่ อยู่ในช่วงระหว่าง 323.08 – 676.99 ล้านบาทตามสมมติฐาน

2. ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯในปีแรกอยู่ที่ประมาณ 1,014.25[1] ล้านบาท

ทำให้ประมาณการรายได้รับรู้ของกองทุนฯ (หลังหักการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรก) มีค่าเท่ากับ 522.67 ล้านบาท โดยหลังจากหักประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุนฯและประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯซึ่งมีค่าเท่ากับ 24.52 ล้านบาทและ 22.62[2] ล้านบาท ตามลำดับแล้ว ประมาณการกำไรสุทธิของกองทุนฯจะมีค่าเท่ากับ 475.53 ล้านบาท ซึ่งจากประมาณการอัตราการจ่ายปันผลของกองทุนฯที่ร้อยละ 100 ของกำไรสุทธิปรับปรุงจะถูกจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนในรูปเงินปันผล อย่างไรก็ดีสภาพคล่องส่วนเกินจำนวน 514.20 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับประมาณการด้อยค่าของมูลค่าทรัพย์สินเงินลงทุนเท่ากับ 491.58 ล้านบาท และประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯเท่ากับ 22.62[2] ล้านบาท จะถูกจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนในรูปเงินลดทุน โดยมีรายละเอียดตามตารางด้านล่างนี้

| (หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น) | 1-เม.ย.-56<br>31-มี.ค.-57 |
|---|---|
| ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ[1] | 1,014.25 |
| ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ[2] | (22.62) |
| ส่วนของการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุน | (491.58) |
| ประมาณการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | (514.20) |
| **<u>ประมาณการงบกำไรขาดทุนของกองทุน</u>ฯ** | |
| ประมาณการรายได้รับรู้ของกองทุนฯ<br>(หลังหักการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรก) | 522.67 |
| ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุนฯ | (24.52) |
| ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ[2] | (22.62) |
| ประมาณการกำไรสุทธิ | 475.53 |
| ประมาณการอัตราการจ่ายปันผล (ร้อยละ) | ร้อยละ 100 |
| ประมาณการเงินปันผล | 475.53 |
| **<u>สรุปประมาณการเงินสดเหลือสำหรับการจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุน</u>** | |

| (หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น) | 1-เม.ย.-56<br>31-มี.ค.-57 |
|---|---|
| - จ่ายคืนด้วยเงินปันผล | 473.53 |
| - จ่ายคืนด้วยการลดทุน | 514.20 |
| รวมประมาณการเงินสดเหลือสำหรับการจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุน | 989.73 |

หมายเหตุ 1. ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯในปีแรกของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวกับอนาคตและงบกำไรขาดทุนที่คาดคะเนตามสมมติฐานมีการอ้างอิงประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนรวมและสมมติฐานที่สำคัญจากผู้ประเมินค่าสินทรัพย์ อย่างไรก็ดี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตมีการปรับลดจากประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนรวมในปีแรกของผู้ประเมินสินทรัพย์ลงจาก 1,061.52 ล้านบาท เป็น 1,014.25 ล้านบาท เพื่อสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันที่เกิดขึ้นภายหลังจากการออกรายงานของผู้ประเมินสินทรัพย์

2. ประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ มีค่าเท่ากับ 113.10 ล้านบาท และอายุการตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯเป็นเวลา 5 ปี

<u>ในกรณีที่ 2 ปรับปรุงประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนเป็นเส้นตรงจากประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 ของกองทุนรวม ซึ่งจัดทำโดยบริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด</u>

ตามสมมติฐานการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนเป็นเส้นตรง

1. ประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรกอยู่ที่ประมาณ 592.94 ล้านบาท

2. ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯในปีแรกอยู่ที่ประมาณ 1,014.25[1] ล้านบาท

ทำให้ประมาณการรายได้รับรู้ของกองทุนฯ (หลังหักการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรก) มีค่าเท่ากับ 421.31 ล้านบาท โดยหลังจากหักประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุนฯและประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯซึ่งมีค่าเท่ากับ 24.52 ล้านบาทและ 22.62[2] ล้านบาท ตามลำดับแล้ว ประมาณการกำไรสุทธิของกองทุนฯจะมีค่าเท่ากับ 374.17 ล้านบาท ซึ่งจากประมาณการอัตราการจ่ายปันผลของกองทุนฯที่ร้อยละ 100 ของกำไรสุทธิปรับปรุงจะถูกจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนในรูปเงินปันผล อย่างไรก็ดีสภาพคล่องส่วนเกินจำนวน 615.56 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับประมาณการด้อยค่าของมูลค่าทรัพย์สินเงินลงทุนเท่ากับ 592.94 ล้านบาท และประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯเท่ากับ 22.62[2] ล้านบาท จะถูกจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนในรูปเงินลดทุนโดยมีรายละเอียดตามตารางด้านล่างนี้

| (หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น) | 1-เม.ย.-56<br>31-มี.ค.-57 |
|---|---|
| ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ[1] | 1,014.25 |

| | |
|---|---|
| ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ[2] | (22.62) |
| ส่วนของการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุน | (592.94) |
| ประมาณการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | (615.56) |
| **ประมาณการงบกำไรขาดทุนของกองทุนฯ** | |
| ประมาณการรายได้รับรู้ของกองทุนฯ (หลังหักการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรก) | 421.31 |
| ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุนฯ | (24.52) |
| ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ[2] | (22.62) |
| ประมาณการกำไรสุทธิ | 374.17 |
| ประมาณการอัตราการจ่ายปันผล (ร้อยละ) | ร้อยละ 100 |
| ประมาณการเงินปันผล | 374.17 |
| **สรุปประมาณการเงินสดเหลือสำหรับการจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุน** | 989.73 |
| - จ่ายคืนด้วยเงินปันผล | 374.17 |
| - จ่ายคืนด้วยการลดทุน | 615.56 |

หมายเหตุ 1. ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯในปีแรกของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวกับอนาคตและงบกำไรขาดทุนที่คาดคะเนตามสมมติฐานมีการอ้างอิงประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนรวมและสมมติฐานที่สำคัญจากผู้ประเมินค่าสินทรัพย์ อย่างไรก็ดี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตมีการปรับลดจากประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนรวมในปีแรกของผู้ประเมินสินทรัพย์ลงจาก 1,061.52 ล้านบาท เป็น 1,014.25 ล้านบาท เพื่อสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันที่เกิดขึ้นภายหลังจากการออกรายงานของผู้ประเมินสินทรัพย์

2. ประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ มีค่าเท่ากับ 113.10 ล้านบาท และอายุการตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯเป็นเวลา 5 ปี

โดยตารางต่อไปนี้แสดงประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานและควรพิจารณารายละเอียดร่วมกับข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน สมมติฐานที่เกี่ยวข้องและหมายเหตุประกอบประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน ในเอกสารแนบ 5 ซึ่งอ้างอิงจากจำนวนหน่วยลงทุน 650 ล้านหน่วย อย่างไรก็ดี การเสนอขายหน่วยลงทุนจริงจะอยู่ที่ 600 ล้านหน่วย ทั้งนี้ตารางดังต่อไปนี้จะแสดงประมาณการการจ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในทั้งสองกรณีดังกล่าว

**ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน**

| (หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น) | ประมาณการตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม |
|---|---|

| | พ.ศ. 2557 | | |
|---|---|---|---|
| | **กรณีที่ 1** * | **กรณีที่ 2** * | **กรณีที่ 3** * |
| **รายได้ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการผลิตไฟฟ้า** | **522.67** | **522.67** | **421.31** |
| **รายได้รวม** | **522.67** | **522.67** | **421.31** |
| **ค่าใช้จ่าย** | | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุนฯ | (24.52) | (24.52) | (24.52) |
| ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหย่ายลงทุนตัดจำหน่าย | (22.62) | (22.62) | (22.62) |
| **กำไรสุทธิสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน** | **475.53** | **475.53** | **374.17** |
| บวกกลับ ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ | 491.58 | 491.58 | 592.94 |
| ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนตัดจำหน่าย | 22.62 | 22.62 | 22.62 |
| **เงินจ่ายคืนสุทธิสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุน** | **989.73** | **989.73** | **989.73** |
| จำนวนหน่วยลงทุน (ล้านหน่วย) | 650.02 | 00.600 | 00.600 |
| **เงินที่จ่ายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน:** | **บาท** | **บาท** | **บาท** |
| กำไรสุทธิที่สามารถนำมาปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยลงทุน (เงินปันผล) (อัตราการปันส่วนแบ่งกำไร ร้อยละ 100)(บาทต่อหน่วย) | 0.7320 | 0.7926 | 0.6236 |
| สภาพคล่องส่วนเกินจากการลดเงินทุนจดทะเบียน (เงินลดทุน) (บาทต่อหน่วยลงทุน) | 0.7910 | 0.8570 | 1.0259 |
| **รวมจ่ายคืนต่อหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)** | **1.5230** | **6496.1** | **6496.1** |
| ราคาเสนอขายต่อหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย) | 00.10 | 00.11-50.10 | 00.11-50.10 |
| **อัตราเงินปันผล (ร้อยละของราคาเสนอขายต่อหน่วย)** ** | **7.32** | **7.21** *** | **5.67** *** |
| **อัตราการลดทุน (ร้อยละของราคาเสนอขายต่อหน่วย)** | **7.91** | **7.79** *** | **9.33** *** |

หมายเหตุ

*กรณีที่ 1 อ้างอิงประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนจากประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานซึ่งจัดทำโดยบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด และกำหนดให้จำนวนหน่วยลงทุนและราคาเสนอขายต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 650.02 ล้านหน่วย และ 10.00 บาทต่อหน่วย ตามลำดับ

กรณีที่ 2 อ้างอิงประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนจากประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานซึ่งจัดทำโดยบริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด และกำหนดให้จำนวนหน่วยลงทุนและราคาเสนอขายต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 600.00 ล้านหน่วย และ 10.50-11.00 บาทต่อหน่วย ตามลำดับ

กรณีที่ 3 อ้างอิงประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนเป็นเส้นตรง และกำหนดให้จำนวนหน่วยลงทุนและราคาเสนอขายต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 600.00 ล้านหน่วย และ 10.50-11.00 บาทต่อหน่วย ตามลำดับ

**กำไรสุทธิที่สามารถนำมาปันส่วนแบ่งกำไรต่อราคาหน่วยลงทุนไม่รวมสภาพคล่องส่วนเกินจากการลดเงินทุนจดทะเบียน

***อัตราเงินปันผลและอัตราเงินลดทุนในกรณีที่ 2 และกรณีที่ 3 คำนวณจากราคาเสนอขายต่อหน่วยสูงสุดที่ 11.00 บาทต่อหน่วย

**การวิเคราะห์ความผันผวน**

ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานได้จัดทำขึ้น สมมติฐานหลักซึ่งอาจแตกต่างจากสิ่งที่จะเกิดขึ้นจริงคือ สมมติฐานของอัตราการเติบโตของความต้องการค่าพลังไฟฟ้าสูงสุดของผู้ใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับผู้ใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรม โดยการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานดังกล่าวมีผลกระทบต่ออัตราปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยลงทุน โปรดพิจารณารายละเอียดในเอกสารแนบ 5 ในข้อ 9

การวิเคราะห์ความผันผวนมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เป็นแนวทางเท่านั้น ความแตกต่างระหว่างผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงและผลประกอบการที่แสดงในประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานอาจมากกว่าช่วงของตัวแปรที่กำหนดด้านล่าง นอกจากนี้ผลกระทบจากปัจจัยอื่นอาจทำการหักกลบหรือประกอบกันทำให้ผลกระทบอาจเปลี่ยนแปลงแตกต่างจากที่นำเสนอ

**สำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2557**

| (หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น) | ในกรณีที่ 2 | | | ในกรณีที่ 3 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ต่ำกว่ากรณีฐาน | กรณีฐาน | สูงกว่ากรณีฐาน | ต่ำกว่ากรณีฐาน | กรณีฐาน | สูงกว่ากรณีฐาน |
| จำนวนหน่วยลงทุน (ล้านหน่วย) | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 |
| ราคาเสนอขายต่อหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย) | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 |
| กำไรสุทธิที่สามารถนำมา | 427.48 | 475.53 | 520.09 | 347.23 | 374.17 | 411.09 |

| (หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น) | ในกรณีที่ 2 | | | ในกรณีที่ 3 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ต่ำกว่ากรณีฐาน | กรณีฐาน | สูงกว่ากรณีฐาน | ต่ำกว่ากรณีฐาน | กรณีฐาน | สูงกว่ากรณีฐาน |
| ปันส่วนแบ่งกำไร | | | | | | |
| สภาพคล่องส่วนเกินจากการลดเงินทุนจดทะเบียน | 535.31 | 514.20 | 506.56 | 615.56 | 615.56 | 615.56 |
| รวมจ่ายคืน | 962.79 | 989.73 | 1,026.65 | 962.79 | 989.73 | 1,026.65 |
| กำไรสุทธิที่สามารถนำมาปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยลงทุน (อัตราการปันส่วนแบ่งกำไร ร้อยละ 100) (บาทต่อหน่วยลงทุน) | 0.7125 | 0.7926 | 0.8668 | 0.5787 | 0.6236 | 0.6852 |
| สภาพคล่องส่วนเกินจากการลดเงินทุนจดทะเบียนต่อหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน) | 0.8922 | 0.8570 | 0.8443 | 1.0259 | 1.0259 | 1.0259 |
| รวมจ่ายคืนต่อหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน) | 1.6047 | 1.6496 | 1.7111 | 1.6047 | 1.6496 | 1.7111 |
| กำไรสุทธิที่สามารถนำมาปันส่วนแบ่งกำไรต่อราคาหน่วยลงทุน (ร้อยละของราคาเสนอขายต่อหน่วย) | 6.48 | 7.21 | 7.88 | 5.26 | 5.67 | 6.23 |
| สภาพคล่องส่วนเกินจากการลดเงินทุนจดทะเบียนต่อราคาหน่วยลงทุน (ร้อยละของราคาเสนอขายต่อหน่วย) | 8.11 | 7.79 | 7.68 | 9.33 | 9.33 | 9.33 |
| รวมจ่ายคืนต่อราคาหน่วยลงทุน (ร้อยละของราคา | 14.59 | 15.00 | 15.56 | 14.59 | 15.00 | 15.56 |

| (หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น) | ในกรณีที่ 2 | | | ในกรณีที่ 3 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ต่ำกว่ากรณีฐาน | กรณีฐาน | สูงกว่ากรณีฐาน | ต่ำกว่ากรณีฐาน | กรณีฐาน | สูงกว่ากรณีฐาน |
| เสนอขายต่อหน่วย) | | | | | | |

## 4.5 สาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้อง

### 4.5.1 สาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

สัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ได้แก่ สัญญาหลักที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมของสัญญาและรายละเอียดรายชื่อผู้ซื้อในเอกสารแนบ 1

#### 4.5.1.1 สาระสำคัญของสัญญาหลักที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1

*4.5.1.1.1 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ*

*1) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)*

อายุสัญญา : 21 ปี ตั้งแต่วันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (17 กันยายน พ.ศ. 2541 - 16 กันยายน พ.ศ. 2562) ณ วันที่กองทุนรวมเข้าลงทุนครั้งแรก สัญญามีอายุคงเหลือมากกว่า 6 ปี

สาระสำคัญ **:** กฟผ. ตกลงซื้อ และ บี.กริม 1 ตกลงขายพลังไฟฟ้าในปริมาณ 90 เมกะวัตต์ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลท์ (“พลังไฟฟ้าตามสัญญา”) โดยตั้งแต่ปีที่สองจนถึงปีก่อนปีสุดท้ายของสัญญา กฟผ. จะรับซื้อพลังงานไฟฟ้าจาก บี.กริม 1 ในปริมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญา (90 เมกะวัตต์) คูณกับจำนวนชั่วโมงในรอบปี (24 ชั่วโมง x จำนวณวันในปีนั้นๆ) หักด้วยปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ บี.กริม 1 ไม่สามารถจ่ายให้ กฟผ. ได้ตามที่ กฟผ. สั่งการตามปริมาณและระยะเวลาที่กำหนด และ/หรือ บี.กริม 1 หยุดการผลิตและจำหน่ายให้ กฟผ. และ/หรือ บี.กริม 1 เป็นผู้ขอลดการจำหน่ายให้ กฟผ.

*2) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามาตรฐานระหว่าง บี.กริม 1 กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม*

อายุสัญญา : 15 ปีนับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดย บี.กริม 1 จะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาแก่ผู้ซื้อไฟฟ้าล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือนนับแต่วันที่สามารถส่งมอบไฟฟ้าได้ โดยผู้ซื้อไฟฟ้าสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี

สาระสำคัญ **:** ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงซื้อ และ บี.กริม 1 ตกลงขายพลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิ โดยผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงที่จะรับซื้อไฟฟ้าในแต่ละเดือนเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อไฟฟ้าซื้อย้อนหลัง 12 เดือน หากในเดือนใดที่พลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อไฟฟ้าซื้อย้อนหลัง 12 เดือน ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงจะชำระค่าไฟฟ้าในอัตราเทียบเท่ากับค่าไฟฟ้าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อซื้อย้อนหลัง 12 เดือน โดยส่วนต่างของปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิที่ใช้จริงกับร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อซื้อย้อนหลัง 12 เดือนนั้น จะถูกสะสมในบัญชีของผู้ซื้อเพื่อใช้ในเดือนถัดไป ทั้งนี้ การบังคับใช้ปริมาณรับซื้อไฟฟ้าขั้นต่ำดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของบี.กริม 1

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ 2556 ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ที่เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ บี.กริม 1 มีจำนวนทั้งสิ้น 35 ราย รวม 40 ฉบับ คิดเป็นกำลังการผลิต 66.135 เมกะวัตต์

*3) สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง บี.กริม 1 และบริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด*

อายุสัญญา : 15 ปีนับตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2541 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2556 โดยผู้ซื้อสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี

สาระสำคัญ **:** บริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด (ผู้ซื้อ) ตกลงซื้อ และ บี.กริม 1 ตกลงขายไอน้ำ จำนวน 6 ตันต่อชั่วโมง ซึ่งเป็นผลพลอยได้ของการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า บี.กริม 1

*4.5.1.1.2 สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ ระหว่าง ปตท. กับ บี.กริม 1*

อายุสัญญา : แบ่งเป็น 2 ช่วงระยะเวลา
1. ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา ไปจนถึงวันก่อนวันที่เริ่มใช้ก๊าซเพื่อการค้า
2. ระยะเวลาใช้ก๊าซเพื่อการค้า คือ 21 ปี นับแต่วันเริ่มใช้ก๊าซเพื่อการค้า (วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2542) และคู่สัญญาสามารถต่ออายุสัญญาออกไปได้อีก 4 ปี

สาระสำคัญ **:** ปตท. ตกลงขายก๊าซให้ บี.กริม 1 เป็นจำนวนไม่เกินวันละ 32 ล้านลูกบาศก์ฟุต สำหรับการผลิตไฟฟ้าขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 170 เมกะวัตต์ ซึ่งคิดจากค่าความร้อนที่ 850 บีทียูต่อลูกบาศก์ฟุต

*4.5.1.1.3 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 กับ กฟภ.*

อายุสัญญา : 1 ปีนับแต่วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ เมื่อครบกำหนดอายุสัญญาแล้วหากไม่มีการบอกเลิกสัญญาให้ถือว่าสัญญามีผลใช้บังคับต่อไปได้อีกครั้งละ 1 ปี

สาระสำคัญ **:** บี.กริม 1 ตกลงซื้อ และกฟภ. ตกลงขายพลังงานไฟฟ้าโดยมีความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดประมาณ 85,000 กิโลวัตต์

*4.5.1.1.4 สัญญาบริการพื้นที่เก็บงานและเอกสาร คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สำนักงาน ระหว่าง บี.กริม 1 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

อายุสัญญา : สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย

สาระสำคัญ **:** บี.กริม 1 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“ผู้รับจ้าง”) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการพื้นที่สำหรับเก็บงานและเอกสารของ บี.กริม 1 การเก็บรักษาคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงานของบี.กริม 1ในอัตราค่าบริการเดือนละ 293,579 บาท

*4.5.1.1.5 สัญญาบริการยานพาหนะ ระบบอินเตอร์เน็ต และระบบอีเมล์ ระหว่าง บี.กริม 1 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

อายุสัญญา : สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย

สาระสำคัญ **:** บี.กริม 1 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“ผู้รับจ้าง”) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการ Center Car Service สำหรับยานพาหนะของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัดที่บี.กริม 1 ใช้ในการประกอบกิจการ และบริการ Internet and Intranet System Services สำหรับระบบอินเตอร์เนต และระบบอีเมล์ ในอัตราค่าบริการในอัตราเดือนละ 155,000 บาท

*4.5.1.1.6 สัญญาให้บริการเป็นที่ปรึกษา ระหว่าง บี.กริม 1 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

อายุสัญญา : สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย

สาระสำคัญ : บี.กริม 1 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“ผู้รับจ้าง”) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการเป็นที่ปรึกษา รวมถึงบริการทางด้านธุรการ เทคโนโลยี และการจัดการ ในส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับการบัญชี การบริหารจัดการ ธุรการ การเงิน กฎหมาย วิศวกรรม การตลาด การได้มาซึ่งหุ้นหรือทรัพย์สิน ประกันภัย การวางแผนธุรกิจและการพัฒนา และความสัมพันธ์กับหน่วยงานราชการต่างๆ ของบี.กริม 1โดยคิดเวลาที่ใช้จริงสำหรับการให้บริการเป็นรายชั่วโมง โดยอัตราค่าบริการรายชั่วโมงขึ้นอยู่กับตำแหน่งของบุคลากรของผู้รับจ้างที่ให้บริการแก่ บี.กริม 1

*4.5.1.1.7 สัญญาบริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสีย ระหว่าง บี.กริม 1 กับบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท อมตะ ควอลิตี้ วอเตอร์ จำกัด)*

สาระสำคัญ : สัญญาฉบับนี้มีอายุ 19 ปีนับแต่วันลงนามในสัญญา (เดือนเมษายน พ.ศ. 2544) หรือจนกว่า

1. เกิดเหตุแห่งการเลิกสัญญาตามที่ระบุไว้ในสัญญา

2. คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งส่งหนังสือบอกเลิกสัญญาล่วงหน้าให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 60 วัน และคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะเลิกสัญญา

สาระสำคัญ : บี.กริม 1 ตกลงจ้างบริษัท อมตะ ควอลิตี้ วอเตอร์ จำกัด ("ผู้ให้บริการ") เพื่อให้บริการจัดหาน้ำในปริมาตรประมาณ 4,000 – 5,000 คิวบิกเมตรต่อวันและให้บริการจัดการน้ำเสียของบี.กริม 1

*4.5.1.1.8 บันทึกความเข้าใจเรื่องการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2*

สาระสำคัญ : บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตกลงเกี่ยวกับอัตราการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายกันระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2 (ซึ่งแบ่งเป็นบล็อค 2.0 (ส่วนโรงไฟฟ้าเฟสแรก 110 เมกะวัตต์) และบล็อค 2.1 (ส่วนต่อเติม 55 เมกะวัตต์))

*4.5.1.1.9 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 3*

สาระสำคัญ : บี.กริม 1 และบี.กริม 3 ตกลงเกี่ยวกับอัตราการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายกันระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 3 โดย แบ่งเป็นสูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง*และ*สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ

*4.5.1.1.10 สัญญาการใช้บริการสาธารณูปโภคร่วมกันระหว่าง*บี.กริม 1 บี.กริม 2 และบี.กริม3

อายุสัญญา : 25 ปีนับแต่วันที่เข้าทำสัญญา (สิ้นสุดวันที่ 17 ตุลาคม 2578) หรือจนกว่าสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม3 และลูกค้าภาคอุตสาหกรรม จะสิ้นสุด (แล้วแต่ว่าเหตุการณ์ใดเกิดขึ้นช้ากว่า)

สาระสำคัญ : บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยินยอมให้ บี.กริม 3 ใช้ประโยชน์จากเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นเจ้าของเพื่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 3 ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ตกลงในสัญญาฉบับนี้ โดยคู่สัญญาจะตกลงกันอย่างสุจริตและเป็นธรรมเกี่ยวกับสัดส่วนการใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์ของคู่สัญญาแต่ละฝ่าย

**4.5.1.2 สาระสำคัญของสัญญาหลักที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 2**

*4.5.1.2.1 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ*

*1) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 กับกฟผ.(ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบริษัท อมตะ เพาเวอร์ จำกัด กับกฟผ. ลงวันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2541 และได้มีการโอนสิทธิและหน้าที่ของ*

*บริษัท อมตะ เพาเวอร์ จำกัด ให้แก่ บี.กริม 2 ตามหนังสือเลขที่ กฟผ. B3500/03304 ลงวันที่ 25 มกราคม พ.ศ. 2543)*

อายุสัญญา : 21 ปี ตั้งแต่วันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (28 กันยายน พ.ศ. 2544 - 27 กันยายน พ.ศ. 2565) ณ วันที่กองทุนรวมเข้าลงทุนครั้งแรก สัญญามีอายุคงเหลือมากกว่า 9 ปี

สาระสำคัญ : กฟผ. ตกลงซื้อ และ บี.กริม 2 ตกลงขายพลังไฟฟ้าในปริมาณ 90 เมกะวัตต์ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลท์ ("พลังไฟฟ้าตามสัญญา") โดยตั้งแต่ปีที่สองจนถึงปีก่อนปีสุดท้ายของสัญญา กฟผ. จะรับซื้อพลังงานไฟฟ้าจาก บี.กริม 2 ในปริมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญา (90 เมกะวัตต์) คูณกับจำนวนชั่วโมงในรอบปี (24 ชั่วโมง x จำนวณวันในปีนั้นๆ) หักด้วยปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ บี.กริม 2 ไม่สามารถจ่ายให้ กฟผ.ได้ตามที่ กฟผ. สั่งการตามปริมาณและระยะเวลาที่กำหนด และ/หรือ บี.กริม 2 หยุดการผลิตและจำหน่ายให้ กฟผ. และ/หรือ บี.กริม 2 เป็นผู้ขอลดการจำหน่ายให้ กฟผ.

2) *สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามาตรฐานระหว่าง บี.กริม 2 กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม*

อายุสัญญา : 15 ปีนับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดย บี.กริม 2 จะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาแก่ผู้ซื้อไฟฟ้าล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือนนับแต่วันที่สามารถส่งมอบไฟฟ้าได้ โดยผู้ซื้อไฟฟ้าสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี

สาระสำคัญ **:** ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงซื้อ และ บี.กริม 2 ตกลงขายพลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิ โดยผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงที่จะรับซื้อไฟฟ้าในแต่ละเดือนเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อไฟฟ้าซื้อย้อนหลัง 12 เดือน หากในเดือนใดที่พลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อไฟฟ้าซื้อย้อนหลัง 12 เดือน ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงจะชำระค่าไฟฟ้าในอัตราเทียบเท่ากับค่าไฟฟ้าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อซื้อย้อนหลัง 12 เดือน โดยส่วนต่างของปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิที่ใช้จริงกับร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อซื้อย้อนหลัง 12 เดือนนั้น จะถูกสะสมในบัญชีของผู้ซื้อเพื่อใช้ในเดือนถัดไป ทั้งนี้ การบังคับใช้ปริมาณรับซื้อไฟฟ้าขั้นต่ำดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของบี.กริม 2

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ 2556 ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ที่เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ บี.กริม 2 มีจำนวนทั้งสิ้น 39 ราย รวม 47 ฉบับ คิดเป็นกำลังการผลิตรวม 67.53 เมกะวัตต์

3) *สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อเอกชน*

อายุสัญญา : 15 ปี นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดย บี.กริม 2 จะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาแก่ผู้ซื้อล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือนนับแต่วันที่สามารถส่งมอบไอน้ำได้ โดยผู้ซื้อสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี

สาระสำคัญ : ผู้ซื้อตกลงซื้อ และ บี.กริม 2 ตกลงขายไอน้ำตามจำนวนที่ตกลง ซึ่งเป็นผลพลอยได้ของการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า บี.กริม 2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ 2555 ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ที่เข้าทำสัญญาซื้อขายไอน้ำกับ บี.กริม 2 มีจำนวนทั้งสิ้น 3 ราย รวม 19 ตันต่อชั่วโมง

*4.5.1.2.2 สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ ระหว่าง ปตท กับ บี.กริม 2*

อายุสัญญา : แบ่งเป็น 2 ช่วงระยะเวลา

1. ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา ไปจนถึงวันก่อนวันที่เริ่มใช้ก๊าซเพื่อการค้า

2. ระยะเวลาใช้ก๊าซเพื่อการค้า คือ 21 ปี นับแต่วันเริ่มใช้ก๊าซเพื่อการค้า (วันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2544) และคู่สัญญาสามารถต่ออายุสัญญาออกไปได้อีก 4 ปี

สาระสำคัญ : ปตท. ตกลงขายก๊าซให้ บี.กริม 2 เป็นจำนวนไม่เกินวันละ 26 ล้านลูกบาศก์ฟุต สำหรับการผลิตไฟฟ้าขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 165 เมกะวัตต์ ซึ่งคิดจากค่าความร้อนที่ 900 บีทียูต่อลูกบาศก์ฟุต

*4.5.1.2.3 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 กับ กฟภ.*

อายุสัญญา : 1 ปีนับแต่วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ เมื่อครบกำหนดอายุสัญญาแล้วหากไม่มีการบอกเลิกสัญญาให้ถือว่าสัญญามีผลใช้บังคับต่อไปได้อีกครั้งละ 1 ปี

สาระสำคัญ : บี.กริม 2 ตกลงซื้อ และกฟภ. ตกลงขายพลังงานไฟฟ้าโดยมีความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดประมาณ 10,000 กิโลวัตต์

*4.5.1.2.4 สัญญาบริการพื้นที่เก็บงานและเอกสาร คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สำนักงาน ระหว่าง บี.กริม 2 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

อายุสัญญา : สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย

สาระสำคัญ : บี.กริม 2 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“ผู้รับจ้าง”) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการพื้นที่สำหรับเก็บงานและเอกสารของ บี.กริม 2 การเก็บรักษาคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงานของบี.กริม 2 ค่าบริการในอัตราเดือนละ 262,000 บาท

*4.5.1.2.5 สัญญาบริการยานพาหนะ ระบบอินเตอร์เน็ต และระบบอีเมล์ ระหว่าง บี.กริม 2 กับ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

อายุสัญญา : สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย

สาระสำคัญ : บี.กริม 2 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“ผู้รับจ้าง”) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการ Center Car Service สำหรับยานพาหนะของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัดที่บี.กริม 2 ใช้ในการประกอบกิจการ และบริการ Internet and Intranet System Services สำหรับระบบอินเตอร์เนต และระบบอีเมล์ โดยค่าบริการในอัตราเดือนละ 145,000 บาท

*4.5.1.2.6 สัญญาให้บริการเป็นที่ปรึกษา ระหว่าง บี.กริม 2 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

อายุสัญญา : สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย

สาระสำคัญ : บี.กริม 2 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“ผู้รับจ้าง”) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการเป็นที่ปรึกษา รวมถึงบริการทางด้านธุรการ เทคโนโลยี และการจัดการ ในส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับการบัญชี การบริหารจัดการ ธุรการ การเงิน กฎหมาย วิศวกรรม การตลาด การได้มาซึ่งหุ้นหรือทรัพย์สิน ประกันภัย การวางแผนธุรกิจและการพัฒนา และความสัมพันธ์กับหน่วยงานราชการต่างๆของ บี.กริม 2 โดยคิดเวลาที่ใช้จริงสำหรับการให้บริการเป็นรายชั่วโมง โดยอัตราค่าบริการรายชั่วโมงขึ้นอยู่กับตำแหน่งของบุคลากรของผู้รับจ้างที่ให้บริการแก่ บี.กริม 2

*4.5.1.2.7 สัญญาบริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสีย ระหว่าง บี.กริม 2 กับบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท อมตะ ควอลิตี้ วอเตอร์ จำกัด)*

อายุสัญญา : สัญญาฉบับนี้มีอายุ 21 ปีนับแต่วันลงนามในสัญญา (เดือนมิถุนายน พ.ศ. 2544) หรือจนกว่า
1. เกิดเหตุแห่งการเลิกสัญญาตามที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้
2. คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งส่งหนังสือบอกเลิกสัญญาล่วงหน้าให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 60 วัน และคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะเลิกสัญญาฉบับนี้

สาระสำคัญ : บี.กริม 2 ตกลงจ้างบริษัท อมตะ ควอลิตี้ วอเตอร์ จำกัด (“ผู้ให้บริการ”) เพื่อให้บริการจัดหาน้ำในปริมาตรประมาณ 3,000 – 3,500 คิวบิกเมตรต่อวันและให้บริการจัดการน้ำเสียของบี.กริม 2

*4.5.1.2.8 บันทึกความเข้าใจเรื่องการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2*

สาระสำคัญ : บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตกลงเกี่ยวกับอัตราการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายกันระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2 (ซึ่งแบ่งเป็นบล็อค 2 (ส่วนโรงไฟฟ้าเฟสแรก 110 เมกะวัตต์) และบล็อค 2.1 (ส่วนต่อเติม 55 เมกะวัตต์))

*4.5.1.2.9 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 2 และบี.กริม3*

สาระสำคัญ : บี.กริม 2 และบี.กริม3 ตกลงเกี่ยวกับอัตราการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายกันระหว่างบี.กริม 2 และบี.กริม3 โดยแบ่งเป็นสูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูงและสูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ

*4.5.1.2.10 สัญญาการใช้บริการสาธารณูปโภคร่วมกันระหว่างบี.กริม 2 และบี.กริม3*

*โปรดพิจารณาสรุปสัญญาตามหัวข้อ 4.5.1.1.10*

**4.5.2 สาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนครั้งแรกของกองทุนรวม**

*4.5.2.1 สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า*

ในการเข้าลงทุนของกองทุนรวมซึ่งมีรายละเอียดตามที่กำหนดในข้อ 4.1 กองทุนรวมจะเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ากับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังต่อไปนี้

| | |
|---|---|
| ผู้โอน | บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 |
| ผู้รับโอน | กองทุนรวม |
| ทรัพย์สินที่รับโอน | ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และสัญญาซื้อขายไอน้ำ รวมถึงสัญญาที่จัดทำขึ้นใหม่ภายในระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คำนวณตามสูตรดังต่อไปนี้<br>**ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า = กระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้ของโรงไฟฟ้า – กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า + การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง + เงินสดคงเหลือต้นงวด – เงินสดคงเหลือขั้นต่ำ**<br>โดย**กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า** หมายถึง<br>1. กระแสเงินสดรับที่ได้จากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างโรงไฟฟ้าและการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และกระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้อื่นๆที่มาจากการขายหรือการใช้ไฟฟ้าที่ผลิตโดยโรงไฟฟ้าให้แก่กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.<br>**2.** กระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้จากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าและกระแสเงินสดที่ได้จากรายได้จากการขายไอน้ำภายใต้สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่างโรงไฟฟ้าและลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และกระแสเงินสดที่ได้จากรายได้อื่นๆที่มาจากการขายหรือการใช้ไฟฟ้าหรือไอน้ำที่ผลิตโดยโรงไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม |

| | |
|---|---|
| | 3. กระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้ของโรงไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับหรือภายใต้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม สัญญาใช้สาธารณูปโภคร่วมกัน (the Shared Facilities Agreement) สัญญาจัดหาก๊าซธรรมชาติให้กับโรงไฟฟ้า (the Gas Supply Agreement) สัญญาจัดหาน้ำให้กับโรงไฟฟ้า (the Water Supply Agreement) สัญญาจัดหาไฟฟ้าสำรองกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค สัญญาซื้อขายที่ดิน สัญญาจัดหาอะไหล่ชิ้นส่วนและการบริการซ่อมอุปกรณ์ในโรงไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 กับ บริษัท จีอี ประเทศไทย จำกัด และกระแสเงินสดที่ได้รับจากสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการของโรงไฟฟ้า เช่น สัญญาบริการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าระยะยาว (the Long Term Service Agreement) และ สัญญาบริหารจัดการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า (the Operating and Maintenance Contract)<br>4. กระแสเงินสดรับที่ได้จากการประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (business interruption insurance) กระแสเงินสดรับจากการประกันภัยทรัพย์สินและเครื่องจักรเสียหาย (property and machinery breakdown insurance) และกระแสเงินสดรับจากการประกันภัยอื่นๆ ที่โรงไฟฟ้าเป็นผู้รับผลประโยชน์ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า<br>5. เงินภาษีที่ได้รับคืนจากการประกอบธุรกิจของโรงไฟฟ้า<br>**กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า** หมายถึง<br>กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโรงไฟฟ้าตามจำนวนที่กำหนดในประมาณการรายรับรายจ่ายของโครงการ โดยรวมถึงรายจ่ายดังต่อไปนี้<br>1. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ (แต่ไม่รวมถึงค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่สำหรับระยะเวลา 3 ปีสุดท้ายก่อนวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 1 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือ วันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 2 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 2) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า ที่จำเป็นเพื่อให้โรงไฟฟ้าสามารถดำเนินได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งรวมถึงต้นทุนและค่าใช้จ่ายของโรงไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับหรือภายใต้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม สัญญาใช้สาธารณูปโภคร่วมกัน (the Shared Facilities Agreement) สัญญาจัดหาก๊าซธรรมชาติให้กับโรงไฟฟ้า (the Gas Supply Agreement) สัญญาจัดหาน้ำให้กับโรงไฟฟ้า (the Water Supply Agreement) สัญญาจัดหาไฟฟ้าสำรองกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และสำหรับ บี.กริม 2 รวมถึง สัญญาจัดหาอะไหล่ชิ้นส่วนและการบริการซ่อมอุปกรณ์ในโรงไฟฟ้ากับ บริษัท จีอี ประเทศไทย จำกัด<br>2. ค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคของโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายใน |

| | |
|---|---|
| | การเชื่อมโยงระบบสื่อสารของโรงไฟฟ้า เงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร และค่าใช้จ่ายอื่นๆที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า เช่น ค่าใช้จ่ายภายใต้สัญญาบริการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าระยะยาว (the Long Term Service Agreement) และ สัญญาบริหารจัดการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า (the Operating and Maintenance Contract)<br>3. เงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และผลประโยชน์อื่นๆของพนักงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าโสหุ้ย<br>4. ค่าจ้างและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายสำหรับที่ปรึกษาและผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า<br>5. ค่าใช้จ่ายทางภาษีจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของโรงไฟฟ้า โดยไม่รวมถึงภาระภาษีดังต่อไปนี้<br>ก ภาษีต่าง ๆ รวมถึงเบี้ยปรับและเงินเพิ่มสำหรับการดำเนินการของโรงไฟฟ้าที่เกิดขึ้นก่อนระยะเวลาของสัญญา<br>ข เบี้ยปรับและเงินเพิ่มสำหรับการดำเนินการของโรงไฟฟ้าที่เกิดขึ้นภายในระยะเวลาของสัญญาโดยที่เป็นจำนวนที่เกิดขึ้นจากกรณีที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่ได้ดำเนินการเสียภาษีอย่างถูกต้องและครบถ้วนภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ดี ให้ถือว่าเบี้ยปรับและ/หรือเงินเพิ่มดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าได้หากกรมสรรพากรหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการประเมินภาษีดังกล่าวเห็นว่าบริษัทไม่มีเจตนาหรือมิได้ประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงในการไม่เสียภาษีอย่างถูกต้องและครบถ้วน<br>ค ร้อยละห้าสิบ (50%) ของภาษีต่าง ๆ ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 รวมถึงเบี้ยปรับและเงินเพิ่มสำหรับการเข้าทำสัญญาฉบับนี้<br>ง ภาษีต่าง ๆ รวมถึงเบี้ยปรับและเงินเพิ่มสำหรับเงินได้ของบริษัทในส่วนต่างระหว่างราคาซื้อกับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือตามการพิจารณาทางบัญชีว่ากองทุนรวม ปลดหนี้ให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเมื่อครบวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 1 หรือวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 2<br><br>เพื่อป้องกันความเข้าใจที่คลาดเคลื่อน ส่วนต่างระหว่างราคาซื้อกับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือตามการพิจารณาทางบัญชีว่ากองทุนรวม ปลดหนี้ให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อาจเกิดขึ้นเนื่องจาก บี.กริม 1 และ บี.กริม 2มีหน้าที่ในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าแก่กองทุนรวมเฉพาะผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งในกรณีที่ |

| | |
|---|---|
| | ผลประโยชน์ดังกล่าวต่ำกว่าราคาซื้อ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2ไม่มีหน้าที่ต้องชดเชยส่วนต่างดังกล่าวแก่กองทุนรวม ในกรณีนี้ในทางบัญชีจึงอาจถือได้ว่ากองทุนรวม ปลดหนี้ให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2เมื่อครบวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 1 หรือวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 2<br>6. ค่าใช้จ่ายสำหรับเบี้ยประกันภัย<br>7. ค่าเช่าอาคาร สำนักงาน<br>8. ค่าเช่าเครื่องจักร<br>9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามจริงที่ถูกกำหนดไว้ในประมาณการการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า<br>10. เงินต้น ดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆสำหรับการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า<br>11. ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซ่อมแซมหรือการสร้างโรงไฟฟ้าเนื่องจากโรงไฟฟ้าได้รับความเสียหาย<br>12. ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียม (รวมถึงค่าธรรมเนียมธนาคาร) สำหรับการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าหรือเงินจำนวนอื่นใดให้แก่กองทุนรวมภายใต้สัญญาฉบับนี้<br>**การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง หมายถึง รายการตั้งสำรองต้นงวด – รายการตั้งสำรองปลายงวด**<br>**รายการตั้งสำรอง** หมายถึง<br>1. รายการตั้งสำรองสำหรับการชำระเจ้าหนี้ทั้งในส่วนเงินต้นและดอกเบี้ยในงวดการชำระหนี้ 6 เดือนถัดไป ซึ่งจะมีการตั้งสำรองดังกล่าวในแต่ละปีไม่เกิน 140.96 ล้านบาท สำหรับบี.กริม 1 และ ไม่เกิน 194.69 ล้านบาทสำหรับ บี.กริม 2<br>2. รายการตั้งสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ ซึ่งจะมีการตั้งสำรองดังกล่าวในแต่ละปีไม่เกิน 110.28 ล้านบาท สำหรับบี.กริม 1 และ ไม่เกิน 61.18 ล้านบาทสำหรับ บี.กริม 2 ทั้งนี้ รายการดังกล่าวไม่รวมถึงค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่สำหรับระยะเวลา 3 ปีสุดท้ายก่อนวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 1 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ/หรือ วันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 2 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 2<br>**เงินสดคงเหลือต้นงวด** หมายถึง เงินสดสุทธิคงเหลือในบัญชีลูกหนี้สำหรับเงินผลประโยชน์ของกองทุนรวมก่อนการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้กับกองทุนรวมในแต่ละงวด<br>**เงินสดคงเหลือขั้นต่ำ** หมายถึง จำนวนเงินสดอย่างน้อยที่โรงไฟฟ้าจำเป็นต้องเก็บไว้ |

| | |
|---|---|
| | เพื่อการบริหารการจัดการภายใน โดยในที่นี้กำหนดให้มีค่าเท่ากับ 50 ล้านบาท |
| ราคาซื้อ | ราคาซื้อสำหรับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าสำหรับบี.กริม 1และบี.กริม 2 จะคิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น ไม่สูงกว่า 6,655,000,000 บาท ซึ่งเป็นมูค่าเสนอขายสูงสุดจากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ราคาซื้อสุดท้ายจะตกลงกันระหว่างกองทุนและบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยพิจารณาจากราคาประเมินของผู่ประเมิน และสภาวะของตลาดก่อนเข้าทำสัญญาผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า |
| ระยะเวลาของสัญญา | ตั้งแต่วันที่กองทุนรวมชำระราคาซื้อให้แก่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จนถึง<br>(ก) วันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562 ในส่วนของ บี.กริม 1<br>(ข) วันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 ในส่วนของ บี.กริม 2 |
| การโอนผลประโยชน์ | บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้านี้ให้แก่กองทุนรวมโดยคิดจากผลประกอบการราย 6 เดือนโดยชำระประมาณภายในเดือนมีนาคมและเดือนสิงหาคมของแต่ละปี ทั้งนี้รายละเอียดจะต้องเป็นตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า |
| กรณีสัญญาขายไฟฟ้าครบระยะเวลาหรือมีการบอกเลิกสัญญาก่อนครบระยะเวลา | ในกรณีที่สัญญาขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมฉบับใดฉบับหนึ่งครบระยะเวลาการปฏิบัติตามสัญญาหรือมีการบอกเลิกสัญญาก่อนครบระยะเวลาที่กำหนดภายในระยะเวลาของสัญญา แล้วแต่กรณี (ไม่รวมสัญญาของ กฟผ.) บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะแจ้งให้กองทุนรวมทราบเป็นลายลักษณ์อักษร รวมถึงจะดำเนินการจัดหาผู้ซื้อไฟฟ้ารายใหม่เพื่อทดแทนผู้ซื้อเดิมโดยไม่ชักช้า<br>ทั้งนี้ เมื่อบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ดำเนินการดังกล่าวข้างต้นแล้ว ให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เข้าทำสัญญาขายไฟฟ้าฯ กับผู้ซื้อรายใหม่โดยต้องมีเงื่อนไขโดยรวมไม่ด้อยไปกว่าสัญญาขายไฟฟ้าฯ เดิม โดยในกรณีที่สัญญาขายไฟฟ้าฯ กับผู้ซื้อรายใหม่มีเงื่อนไขที่ด้อยไปกว่าเดิม เงื่อนไขที่ด้อยไปกว่าเดิมนั้นต้องไม่มีนัยสำคัญและบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะชี้แจงให้กองทุนรวมทราบถึงเหตุจำเป็นในการทำสัญญามีเงื่อนไขที่ด้อยไปกว่าเดิมดังกล่าว ซึ่งเหตุจำเป็นนั้นอาจมาจากภาวะตลาดและสภาพเศรษฐกิจสังคมและการเมือง และบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต้องแจ้งให้กองทุนรวมทราบถึงรายละเอียดของสัญญาขายไฟฟ้าฯ ดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษรภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ |
| บัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม | บี.กริม 1 บี.กริม 2 และกองทุนรวม ตกลงว่า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2จะจ่ายค่าธรรมเนียมดังต่อไปนี้ให้แก่กองทุนรวม อันเนื่องมาจากผลประโยชน์ที่กองทุนรวมได้รับตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าโดยการชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าวจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขสำคัญดังต่อไปนี้<br>(ก) เพื่อเป็นเงินสำรองสำหรับการจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่กองทุนรวม บี.กริม 1 บี.กริม 2 และกองทุนรวมตกลงให้กองทุนรวมหักเงินจำนวน 300,000,000 บาท จาก |

| | |
|---|---|
| | ราคาซื้อ ในวันที่มีการชำระราคาซื้อ และโอนไปฝากไว้ยังบัญชีชนิดมีดอกเบี้ย ซึ่งเปิดโดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (เรียกว่า “บัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม”) โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) จะเป็นผู้มีอำนาจลงนามบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม และมีสิทธิในดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม ทั้งนี้ ให้ถือว่าบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมเป็นส่วนหนึ่งของหลักประกันของกองทุนรวม<br><br>หากปรากฏตามความเห็นเป็นลายลักษณ์อักษรของกรมสรรพากรเกี่ยวกับภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และกองทุนรวม ตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้านี้ว่าผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับตามสัญญาฉบับนี้ ถือเป็นรายรับที่ต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะในส่วนของส่วนต่างรายงวดระหว่างผลประโยชน์ที่กองทุนรวมจะได้รับจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กับราคาซื้อที่กองทุนรวมชำระเป็นค่าตอบแทนให้แก่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (“ส่วนต่างภายใต้สัญญาฯ”) โดยจะไม่มีภาระภาษีเงินได้อื่นๆที่อาจเกิดขึ้นจากการที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (นอกเหนือจากภาษีเงินได้ที่อาจเกิดขึ้นกับค่าตอบแทนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือเป็นรายได้จากการขายทรัพย์สินของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)) ทั้งนี้ดังรายละเอียดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า จำนวนเงินที่จะต้องฝากและคงไว้ในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมตามความในข้อนี้ จะลดลงเหลือเป็นจำนวนเท่ากับ 100,000,000 บาท โดยที่ (1) หากกรณีดังกล่าวเกิดขึ้นก่อนวันที่มีการชำระราคาซื้อ คู่สัญญาตกลงว่า จำนวนเงินที่กองทุนรวมจะหักจากราคาซื้อ และโอนไปฝากไว้ยังบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม จะเท่ากับ 100,000,000 บาท หรือ (2) หากกรณีดังกล่าวเกิดขึ้นในเวลาใดๆ ระหว่างระยะเวลาของสัญญาและมีการฝากเงินสำรองเต็มตามจำนวนที่กำหนดในวรรคแรกของข้อ (ก) ไว้แล้ว บี.กริม 1 และ บี.กริม 2มีสิทธิถอนเงินในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมในจำนวนไม่เกิน 200,000,000 บาทได้<br><br>(ข) ทุกครั้งที่มีการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2จะนำเงินที่อยู่ในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมในจำนวนตามที่กำหนดดังต่อไปนี้ ชำระให้แก่กองทุนรวมพร้อมกับการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม โดยไม่ถือว่าเงินในส่วนนี้เป็นส่วนหนึ่งของผลประโยชน์จากการประกอบกิจการ |

ไฟฟ้า

1. ในกรณีที่กองทุนรวมจะต้องชำระภาษีธุรกิจเฉพาะตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอันเนื่องมาจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับตามสัญญาฉบับนี้ - ในจำนวนเงินเท่ากับอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะร้อยละ 3.3 ที่กองทุนรวมจะต้องจ่ายอันเนื่องมาจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับในงวดนั้นๆ

ในกรณีนี้ หากในระหว่างระยะเวลาของสัญญา เงินคงเหลือในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม (ซึ่งจำนวนเงินสำรองรวมที่ต้องคงไว้ในตอนต้นสำหรับกรณีนี้คือ 100,000,000 บาท) มีจำนวนไม่พอที่จะชำระให้แก่กองทุนรวมตามที่กำหนดข้างต้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีหน้าที่ชำระค่าธรรมเนียมส่วนที่ขาดดังกล่าวโดยไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

2. ในกรณีที่ปรากฏว่ามีภาระภาษีเงินได้อื่น ๆ ของ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เกิดขึ้นจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (นอกเหนือจากภาษีเงินได้ที่อาจเกิดขึ้นกับค่าตอบแทนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2ได้รับจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือเป็นรายได้จากการขายทรัพย์สินของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)) ทั้งนี้ดังรายละเอียดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า – ในจำนวนตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเพื่อชดเชยภาระภาษีดังกล่าวให้แก่กองทุนรวม

อย่างไรก็ตาม ในกรณีนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2มีหน้าที่ชำระค่าธรรมเนียมให้แก่กองทุนรวมในจำนวนรวมไม่เกินกว่า 300,000,000 บาทเท่านั้น หากในระหว่างระยะเวลาของสัญญา เงินคงเหลือในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมมีจำนวนไม่พอที่จะชำระให้แก่กองทุนรวมตามที่กำหนดข้างต้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2จะไม่มีหน้าที่ชำระค่าธรรมเนียมส่วนที่ขาดให้แก่กองทุนรวม

(ค) ทั้งนี้ คู่สัญญาตกลงว่า เพื่อประโยชน์ของกองทุนรวม กองทุนรวม และบี.กริม 1 และ บี.กริม 2จะต้องร่วมกันดำเนินการอย่างใดๆ ที่จำเป็นเพื่อให้ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับตามสัญญาฉบับนี้ ได้รับการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะจากหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และภาษีอื่นๆ โดยไม่ล่าช้า

(ง) ในระหว่างระยะเวลาของสัญญา หากปรากฏจนเป็นที่พอใจแก่กองทุนรวมว่า ไม่มีภาระภาษีใดๆ (ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม) รวมถึงภาษีธุรกิจเฉพาะ ที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมมีสิทธิได้รับตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ทั้งนี้ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คู่สัญญาตกลงว่าให้หน้าที่ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2ตามที่กำหนดในข้อนี้สิ้นสุดลง และบี.กริม 1 และ บี.กริม 2มีสิทธิได้รับเงินจำนวนที่คงเหลือในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม พร้อมทั้งดอกเบี้ยและ

| | |
|---|---|
| | ผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นทั้งหมด (ถ้ามี) |
| ข้อตกลงเกี่ยวกับการรักษาลูกค้า | บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงรักษาลูกค้าที่เป็นลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามรายชื่อลูกค้าที่ปรากฏในเอกสารแนบ 1 สัญญาขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ และ สัญญาขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ รวมถึงลูกค้าที่เป็นคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่ เพื่อไม่ให้มีผลในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมภายใต้สัญญาฉบับนี้<br><br>ในกรณีที่กำลังการผลิตไฟฟ้ารวมยังมีเหลือ เช่น สัญญาขายไฟฟ้าฯฉบับใดมีการบอกเลิกสัญญาก่อนวันครบกำหนดระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามที่ระบุในหัวข้อ 4.5.1.1.1 สัญญาขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ และหัวข้อ 4.5.1.2.1 สัญญาขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงใช้ความพยายามในการจัดหาลูกค้าซึ่งเป็นลูกค้าภาคอุตสาหกรรม เพื่อเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่กับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม ทั้งนี้ กองทุนรวมอาจกำหนดกรณียกเว้นของข้อตกลงนี้ไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 |
| รายงาน | บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงส่งมอบเอกสารและรายงานดังต่อไปนี้ให้แก่กองทุนรวม<br>(ก) ส่งงบการเงินรายไตรมาสของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งสอบทานโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ทั้งนี้ ภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส<br>(ข) ส่งงบการเงินประจำปีของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ภายใน 60 วันนับแต่วันสิ้นปี<br>(ค) ประมาณการรายรับและรายจ่ายของโครงการ และประมาณการค่าใช้จ่ายส่วนทุน (Capital Expenditure Budget) ของโครงการ สำหรับรอบปีบัญชีถัดไป ทั้งนี้ ภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน ของทุกปี (“ประมาณการรายรับรายจ่าย”)<br><br>กองทุนรวมตกลงจะพิจารณาอนุมัติเอกสารในข้อ (ค) ดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่กองทุนรวมได้รับมอบเอกสาร ดังกล่าวจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2<br><br>ถ้ากองทุนรวมไม่แจ้งผลการอนุมัติภายในระยะเวลาดังกล่าว ให้ถือว่าการไม่แจ้งผลการอนุมัตินั้นเป็นการอนุมัติเอกสารในข้อ (ค) ของกองทุนรวม ตามที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ยื่นเสนอทุกประการ<br><br>หากกองทุนรวมมีความเห็นว่าสมควรที่จะให้มีการแก้ไขข้อมูลส่วนใดส่วนหนึ่งใน |

| | |
|---|---|
| | เอกสารในข้อ (ค) ดังกล่าว ให้กองทุนรวมแจ้งให้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรพร้อมรายละเอียดชัดเจน และให้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ดำเนินการแก้ไขตามที่กองทุนรวม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงร่วมกัน<br><br>ทั้งนี้ หากกองทุนรวม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่สามารถตกลงรายละเอียดทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารในข้อ (ค) ดังกล่าว กองทุนรวม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงที่จะหาบุคคลภายนอกซึ่งมีความรู้ความเชี่ยวชาญในเรื่องการประกอบธุรกิจกิจการโรงไฟฟ้ามาพิจารณาตัดสินโดยจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 15 มกราคม ของรอบปีบัญชีถัดจากปีที่กองทุนรวม ได้รับรายละเอียดทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารในข้อ (ค) ดังกล่าวข้างต้น<br><br><u>ประมาณการรายรับรายจ่าย</u><br><br>บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงดำเนินธุรกิจของบริษัทโดยมีค่าใช้จ่ายของโครงการ (Operating Expense) และ/หรือ รายจ่ายส่วนทุน (Capital Expenditure) (ที่นอกเหนือจากรายจ่ายส่วนทุนที่เกี่ยวกับการบำรุงรักษาเครื่องจักรต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับกิจการผลิตไฟฟ้า (ตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า)) จากกระแสเงินสดซึ่งเป็นรายได้ของโรงไฟฟ้า ตามประมาณการรายรับรายจ่ายที่กองทุนรวม พิจารณาอนุมัติตามเงื่อนไขที่กำหนดภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“ประมาณการรายรับรายจ่ายที่กองทุนรวมอนุมัติ”)<br><br>ในกรณีที่บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 มีจำนวนรายจ่ายของโรงไฟฟ้าสูงกว่าประมาณการรายรับรายจ่ายที่กองทุนรวมอนุมัติ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ตกลงจะดำเนินการตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้<br><br>(ก) ในกรณีค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกี่ยวข้องกับต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซื้อจาก ปตท. ภายใต้สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ ฉบับลงวันที่ 1 มกราคม 2542 และฉบับลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2543 ตามลำดับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้ตามจำนวนที่เกิดขึ้นจริงโดยจะต้องแจ้งให้กองทุนรวมทราบถึงรายละเอียดดังกล่าวทันที<br><br>(ข) ในกรณีการซื้อขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำระหว่างบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กับบริษัทในเครือ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถกำหนดราคาซื้อหรือราคาขาย แล้วแต่กรณี ได้ในจำนวนเท่ากับราคาขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำเฉลี่ย<br><br>ทั้งนี้ความหมายของ “ราคาขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำเฉลี่ย” เป็นไปตามที่ตกลงกันใน |

| | |
|---|---|
| | สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า<br><br>(ค) ในกรณีที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้นนอกเหนือจากรายการที่กำหนดในข้อ (ก) และข้อ (ข) ข้างต้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถชำระค่าใช้จ่ายได้ตามที่ระบุในประมาณการรายรับรายจ่ายที่กองทุนรวมอนุมัติ รวมกับจำนวนที่ไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนดังกล่าว ทั้งนี้ เว้นแต่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากกองทุนรวม เป็นลายลักษณ์อักษร |
| หลักประกัน | บริษัทตกลงจัดให้มีหลักประกันดังต่อไปนี้ เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ทั้งปวงทั้งในปัจจุบันและในอนาคตที่บริษัทมีอยู่กับกองทุนรวม<br><br>(ก) จำนองลำดับที่สองสำหรับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือโรงไฟฟ้าของบี.กริม 2 รวมถึงที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าดังกล่าว และเครื่องจักรที่เกี่ยวข้องของโรงไฟฟ้า<br>(ข) จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไขในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม (หากหน้าที่ของบริษัทเกี่ยวกับการดำรงบัญชีดังกล่าวตามที่กำหนดในสัญญา ยังไม่สิ้นสุดลง)<br>(ค) จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไขในบัญชีลูกหนี้สำหรับเงินผลประโยชน์ของกองทุนรวม<br>(ง) ดำเนินการให้กองทุนรวม เป็นผู้รับประโยชน์ร่วมในกรมธรรม์ประกันภัย รวมถึงประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิดและประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก ทั้งนี้ การเข้าเป็นผู้รับประโยชน์ร่วมในกรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวและสิทธิในการรับเงินค่าสินไหมทดแทนให้เป็นไปตามข้อตกลงระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 กองทุนรวม และ/หรือ เจ้าหนี้เงินกู้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี) |
| สิทธิการเลิกสัญญาของกองทุนรวม | **<u>(ก) กรณีการผิดสัญญาที่ทำให้กองทุนรวมมีสิทธิบอกเลิก</u>**<br><br>กองทุนรวมมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ในกรณีต่อไปนี้<br><br>1. บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 ไม่โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมในวันครบกำหนดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าโดยไม่มีเหตุอันควร<br>2. บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 จงใจหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าถาวรโดยไม่มีเหตุอันควร เว้นแต่กรณีที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จำเป็นต้องหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าอันเนื่องมาจากทรัพย์สินเสียหาย หรือทรัพย์สินถูกเวนคืน หรือบี.กริม 1 และ บี.กริม 2หยุดประกอบกิจการไฟฟ้าชั่วคราวเพื่อการบำรุงรักษา หรือหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าเนื่องจากคำสั่งของหน่วยงานรัฐ |

| | |
|---|---|
| | 3. บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ ล้มละลายหรือฟื้นฟูกิจการ<br>เมื่อมีการบอกเลิกสัญญา บี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) จะต้องคืนเงินค่าชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนรวมตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า<br>**(ข) กรณีการผิดสัญญาที่กองทุนรวมไม่มีสิทธิบอกเลิก**<br>หากเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้<br>1. บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงกระทำการของบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 หรือไม่ยึดถือตามข้อผูกพัน ข้อปฏิบัติ หรือข้อละเว้นใดๆ ที่เป็นสาระสำคัญตามที่มีอยู่ตามสัญญา (นอกเหนือจากเหตุที่ระบุในข้อ (ก)) และกองทุนรวมได้รับความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญ<br>2. คำรับรองของบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ที่บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ให้ไว้แก่กองทุนรวมตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า หรือตามเอกสารหลักประกัน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เป็นคำรับรองที่ไม่เป็นความจริง ไม่ถูกต้อง หรือชวนให้เข้าใจผิดในสาระสำคัญใดๆ<br>เมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในข้อ (ข) แล้ว กองทุนรวมต้องแจ้งให้บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการผิดสัญญาพร้อมรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับการผิดสัญญาของบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 และให้โอกาสบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญาดังกล่าวเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือบอกกล่าวจากกองทุนรวม โดยหากบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ไม่ได้ดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญาภายในระยะเวลาดังกล่าว กองทุนรวมจึงมีสิทธิฟ้องร้องบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ให้ปฏิบัติการชำระหนี้โดยเฉพาะเจาะจงตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า และ/หรือเรียกร้องค่าเสียหายตามกฎหมาย รวมถึงกองทุนรวมมีสิทธิเรียกให้บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ชำระดอกเบี้ยตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ทั้งนี้ กองทุนรวม ตกลงจะไม่ใช้สิทธิบอกเลิก ยกเลิก หรือเพิกถอนสัญญาฉบับนี้แต่ประการใด |
| ทรัพย์สินเสียหาย | (ก) โดยให้<br>“ความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ” หมายถึง ความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้ว และผู้ประเมินที่แต่งตั้งโดยบริษัทประกันภัยที่เกี่ยวข้องได้ประเมินความเสียหายแล้วและให้เจ้าของทรัพย์สินดำเนินการรื้อถอนโดยไม่สามารถดำเนินการขออนุญาตซ่อมแซมหรือปรับปรุงเพื่อให้ทรัพย์สินมีสภาพหรือลักษณะการใช้ประโยชน์เช่นเดิม หรือ ความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้ว แม้หากดำเนินการซ่อมแซมทรัพย์สินดังกล่าว กำลังการผลิตไฟฟ้าภายหลังการ |

| | |
|---|---|
| | ซ่อมแซมยังคงลดลงตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกำลังการผลิตไฟฟ้าก่อนเกิดความเสียหาย<br><br>"ความเสียหายแต่เพียงบางส่วน" หมายถึง ความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อทรัพย์สิน ซึ่งไม่มีลักษณะเป็นความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ<br><br>"ทรัพย์สิน" หมายถึง โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือโรงไฟฟ้าของบี.กริม 2 รวมถึงวัสดุและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินกิจการโรงไฟฟ้าดังกล่าว<br><br>(ข) ในกรณีที่ทรัพย์สินได้รับความเสียหายแต่เพียงบางส่วนไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ โดยยังคงสามารถใช้ทรัพย์สินบางส่วนเพื่อประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจตามสัญญาขายไฟฟ้าฯ ต่อไปได้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีหน้าที่ต้องซ่อมแซมทรัพย์สินโดยนำเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับมาใช้ในการดำเนินการซ่อมแซมทรัพย์สินดังกล่าว ทั้งนี้ การบริหารจัดการเงินค่าสินไหมทดแทนดังกล่าวให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวมและ/หรือ ข้อตกลงอื่นๆระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 กองทุนรวม และ/หรือ เจ้าหนี้เงินกู้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)<br><br>(ค) ในกรณีที่ทรัพย์สินได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ และ<br><br>1. กรณีที่ทรัพย์สินที่ได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญเป็นของบี.กริม 1 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า บี.กริม 1 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 1 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยทั้งหมดที่บี.กริม 1 ได้รับ ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้สินเชื่อ (หากมี) โดยกองทุนรวม จะได้รับคืนราคาซื้อดังกล่าวตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวม และ/หรือ ข้อตกลงอื่นๆระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 กองทุนรวม และ/หรือ เจ้าหนี้เงินกู้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)<br><br>เมื่อบี.กริม 1 ได้ชำระราคาซื้อดังกล่าวตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้วให้ถือว่าบี.กริม 1 ไม่มีหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไป<br><br>2. กรณีที่ทรัพย์สินที่ได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญเป็นของบี.กริม 2 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า บี.กริม 2 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 2 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการ |

| | |
|---|---|
| | ประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยทั้งหมดที่บี.กริม 2ได้รับ ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้สินเชื่อ (หากมี) โดยกองทุนรวม จะได้รับคืนราคาซื้อดังกล่าวตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวมและ/หรือ ข้อตกลงอื่นๆระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 กองทุนรวม และ/หรือ เจ้าหนี้เงินกู้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)<br><br>เมื่อบี.กริม 2 ได้ชำระราคาซื้อดังกล่าวตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้วให้ถือว่าบี.กริม 2ไม่มีหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไป |
| ทรัพย์สินถูกเวนคืน | (ก) การเวนคืนไม่มีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า<br><br>ในกรณีที่ทรัพย์สินถูกเวนคืนโดยหน่วยงานรัฐ และบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 และกองทุนรวม เห็นว่าการเวนคืนดังกล่าวไม่มีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ภายใต้สัญญาขายไฟฟ้าฯ และบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ยังสามารถปฏิบัติตามสัญญาขายไฟฟ้าฯ ต่อไปได้ และกำลังการผลิตไฟฟ้าไม่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากกำลังการผลิตไฟฟ้าก่อนเกิดการเวนคืน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่าสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาตามสัญญาฉบับนี้ยังคงมีผลต่อไป และบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีสิทธิได้รับเงินทดแทนการเวนคืนที่ได้รับจากหน่วยงานรัฐ<br><br>(ข) การเวนคืนทรัพย์สินของบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 มีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า<br><br>ในกรณีที่ทรัพย์สินถูกเวนคืนโดยหน่วยงานรัฐ และบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 และกองทุนรวมเห็นว่าการเวนคืนดังกล่าวมีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ภายใต้สัญญาขายไฟฟ้าฯ หรือทำให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาขายไฟฟ้าฯ ต่อไปได้ และกำลังการผลิตไฟฟ้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากกำลังการผลิตไฟฟ้าก่อนเกิดการเวนคืน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า<br><br>1. กรณีที่ทรัพย์สินถูกเวนคืนเป็นของบี.กริม 1 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า บี.กริม 1 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 1 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินทดแทนการเวนคืนทั้งหมดที่บี.กริม 1ได้รับจากหน่วยงานรัฐ ภายหลังจากหัก |

| | |
|---|---|
| | ชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้สินเชื่อ (หากมี)โดยบี.กริม 1 จะนำส่งเงินดังกล่าวภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับเงินทดแทนจากหน่วยงานรัฐ ทั้งนี้ เมื่อบี.กริม 1 ได้ส่งมอบเงินทดแทนการเวนคืนตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้วให้ถือว่า บี.กริม 1 ไม่มีหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไป<br><br>2. กรณีที่ทรัพย์สินถูกเวนคืนเป็นของบี.กริม 2 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่าบี.กริม 2 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 2 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินทดแทนการเวนคืนทั้งหมดที่ได้รับจากหน่วยงานรัฐ ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้สินเชื่อ (หากมี) โดยบี.กริม 2 จะนำส่งเงินดังกล่าวภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับเงินทดแทนจากหน่วยงานรัฐ ทั้งนี้ เมื่อบี.กริม 2 ได้ส่งมอบเงินทดแทนการเวนคืนตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้วให้ถือว่าบี.กริม 2 ไม่มีหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไป<br><br>กองทุนรวมตกลงว่ากองทุนรวมไม่มีสิทธิบอกเลิกสัญญาฉบับนี้หรือเรียกค่าเสียหายใดๆจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยอาศัยเหตุตามข้อ (ข) นี้<br><br>(ค) การเวนคืนทรัพย์สินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า<br><br>ในกรณีที่ทรัพย์สินถูกเวนคืนเป็นของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และกองทุนรวมเห็นว่าการเวนคืนดังกล่าวมีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ภายใต้สัญญาขายไฟฟ้าฯ หรือทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาขายไฟฟ้าฯ ต่อไปได้ และกำลังการผลิตไฟฟ้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากกำลังการผลิตไฟฟ้าก่อนเกิดการเวนคืน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะชำระคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 1 และราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 2 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินทดแทนการเวนคืนทั้งหมดที่ได้รับจากหน่วยงานรัฐ ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้สินเชื่อ (หากมี) โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 นำส่งเงินดังกล่าวภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับเงินทดแทนจากหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้อง ในการนี้ เมื่อบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ส่งมอบเงินทดแทนการเวนคืนตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้ว ให้ถือสัญญา |

| | |
|---|---|
| | โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเป็นอันเลิกกันและคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่มีสิทธิเรียกค่าเสียหายต่อกันโดยอาศัยเหตุตามข้อ (ค) นี้ |
| กรณีบี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 มีข้อพิพาทกับกฟผ. | เมื่อบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับหนังสือบอกเลิกสัญญาของกฟผ. ฉบับใดฉบับหนึ่งจาก กฟผ. เพื่อใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาของ กฟผ. ซึ่ง กฟผ. ได้ให้โอกาสบี.กริม 1 และบี.กริม 2 แก้ไขเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 (เก้าสิบ) วันแล้ว (“หนังสือบอกเลิกของกฟผ.”) บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะแจ้งให้กองทุนรวมทราบเป็นลายลักษณ์อักษร และกองทุนรวม จะให้โอกาสบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ดำเนินการแก้ไขเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือบอกกล่าวฯจากกองทุนรวม หรือระยะเวลาตามที่คู่สัญญาตกลงกัน (“ระยะเวลาแก้ไขการบอกเลิกสัญญาของกฟผ.”) โดยหากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถดำเนินการแก้ไขภายในเวลาดังกล่าว คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกันดังต่อไปนี้<br><br>(ก) กองทุนรวม มีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ทันทีภายหลังจากระยะเวลาแก้ไขการบอกเลิกสัญญาของกฟผ. ได้สิ้นสุดลง โดยให้ถือเป็นเหตุเลิกสัญญาโดยไม่ใช่ความผิดของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในการนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 1 และราคาซื้อคงเหลือของบี.กริม 2 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ภายใน 15 (สิบห้า) วันนับจากวันที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับหนังสือแจ้งความประสงค์การใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาจากกองทุนรวม หรือนับจากวันที่ กฟผ. ไม่ชำระค่าซื้อไฟฟ้าให้แก่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน อันเนื่องมาจากกรณีที่ กฟผ.ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาของ กฟผ. แล้วแต่กรณีใดจะเกิดขึ้นทีหลัง<br><br>ทั้งนี้ เมื่อบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ส่งมอบเงินดังกล่าวแก่กองทุนรวมแล้ว ให้ถือสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเป็นอันเลิกกันและคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่มีสิทธิเรียกค่าเสียหายต่อกันโดยอาศัยเหตุตามข้อ (ก) นี้<br><br>(ข) ในกรณีที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่ได้รับหนังสือแจ้งความประสงค์การใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาตามข้อ (ก) ข้างต้นจากกองทุนรวม ภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากระยะเวลาแก้ไขการบอกเลิกสัญญาของกฟผ.ได้สิ้นสุดลง ให้ถือว่า กองทุนรวมประสงค์จะรอผลการดำเนินกระบวนการระงับข้อพิพาทเกี่ยวกับการใช้สิทธิการบอกเลิกสัญญาของ กฟผ. ทั้งนี้ เมื่อกระบวนการระงับข้อพิพาทได้มีคำชี้ขาดเป็นที่สิ้นสุดแล้ว ปรากฏว่า<br><br>1. บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ยอมรับและตกลงจะปฏิบัติตามหนังสือบอกเลิกของกฟผ. บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะต้องคืนเงินค่าชดเชยความ |

| | |
|---|---|
| | เสียหายให้แก่กองทุนรวม ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับหนังสือบอกเลิกสัญญาจากกองทุนรวม โดยการคำนวณเงินค่าชดเชยความเสียหายดังกล่าวให้นับจากวันที่ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับหนังสือบอกเลิกของกฟผ. หรือนับจากวันที่ กฟผ. ไม่ชำระค่าซื้อไฟฟ้าให้แก่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน อันเนื่องมาจากกรณีที่ กฟผ. ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาของ กฟผ. แล้วแต่กรณีใดจะเกิดขึ้นทีหลัง หรือ<br><br>2. บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่ต้องปฏิบัติตามหนังสือบอกเลิกของกฟผ. ในกรณีดังกล่าวให้สิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ายังคงมีผลต่อไป และหากคำชี้ขาดของกระบวนการระงับข้อพิพาทกำหนดให้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับเงินค่าสินไหมทดแทนใดๆ จาก กฟผ. ให้ถือว่าบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในเงินค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว |
| คำเสนอเพื่อขอเลิกสัญญาโดยบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 | เมื่อมีเหตุอันสมควรหรือเมื่อมีข้อเท็จจริงทางสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อาจทำคำเสนอเพื่อขอเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าแก่กองทุนรวม เพื่อให้กองทุนรวมพิจารณาเห็นชอบโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของกองทุนรวมและสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไปดังกล่าว ในการนี้ กองทุนรวมตกลงจะพิจารณาและเจรจาร่วมกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 บนพื้นฐานการเจรจาและการหาข้อสรุปร่วมกันโดยสุจริต ทั้งนี้ ในระหว่างการเจรจาของคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายยังคงต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไปทุกประการ<br><br>ในกรณีที่กองทุนรวม (โดยมติที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน) เห็นชอบคำเสนอของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ดังกล่าว กองทุนรวมจะแจ้งให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงคืนเงินราคาซื้อในส่วนที่เหลือตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะตกลงกัน ให้แก่กองทุนรวม ภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับหนังสือแจ้งความเห็นชอบจากกองทุนรวม โดยการคำนวณราคาซื้อในส่วนที่เหลือให้นับจากวันที่บริษัทได้รับหนังสือแจ้งความเห็นชอบดังกล่าวจากกองทุนรวม<br><br>ในกรณีที่กองทุนรวม (โดยมติที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน) ไม่เห็นชอบคำเสนอของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ดังกล่าว กองทุนรวมจะแจ้งให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทราบ |

| | |
|---|---|
| | เป็นลายลักษณ์อักษรทันทีโดยไม่ถือว่ากองทุนรวม ปฏิบัติผิดสัญญาหรือทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย รวมถึงไม่ถือเป็นกรณีที่กองทุนรวมใช้สิทธิโดยไม่สุจริตแต่ประการใด<br><br>ทั้งนี้ เมื่อบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ส่งมอบราคาซื้อในส่วนที่เหลือข้างต้นแก่กองทุนรวมแล้ว ให้ถือว่าสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเป็นอันเลิกกันและคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่มีสิทธิเรียกค่าเสียหายต่อกัน นอกจากนี้ กองทุนรวมตกลงปลดหลักประกันทั้งหมดของบริษัทตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า รวมถึงดำเนินการจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ามีผลเป็นการเลิกกัน |
| ข้อตกลงห้ามก่อหนี้เพิ่ม | บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2ตกลงว่าจะไม่ก่อหนี้ใด ๆ เพิ่มเติม เว้นแต่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวม ซึ่งไม่รวมถึงการก่อหนี้ในกรณีการดำเนินธุรกิจทางการค้าตามปกติของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 หรือหนี้ตามสัญญาเกี่ยวกับสินเชื่อของเจ้าหนี้สถาบันการเงิน |
| คำนิยาม | “โครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement)” หมายถึง การประกอบกิจการเป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศ กกพ.<br><br>“แผนการดำเนินงาน” หมายถึง แผนการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) และการดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. ตามที่ระบุไว้ในรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ ซึ่งจัดทำโดยบริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด<br><br>“ประกาศ กกพ.” หมายถึง ประกาศคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน เรื่อง ประกาศเชิญชวนการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก ประเภท Firm ระบบ Cogeneration ที่จะสิ้นสุดอายุสัญญาในปี 2562 - 2568 (ก่อสร้างโรงไฟฟ้าใหม่) พ.ศ. 2562 ลงวันที่ 2 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม |
| หน้าที่เพิ่มเติมของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 | 1. บี.กริม1 จะดำเนินการ พัฒนา ก่อสร้าง ว่าจ้าง และดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Extension) และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) แล้วแต่กรณี ให้เป็นไปตามแผนการดำเนินงาน และ บี.กริม1 จะไม่กระทำการใดๆ อันก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ ตามสัญญา<br>2. บี.กริม2 จะดำเนินการ พัฒนา ก่อสร้าง ว่าจ้าง และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับ |

| | |
|---|---|
| | โครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) ให้เป็นไปตามแผนการดำเนินงาน และ บี.กริม2 จะไม่กระทำการใดๆ อันก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมตามสัญญา<br>3. บี.กริม1 และ บี.กริม2 จะจัดจ้างที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระเข้าตรวจสอบการดำเนินงานของบี.กริม1 และ บี.กริม2 และจัดทำรายงานผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการ พัฒนา ก่อสร้าง ว่าจ้าง และการดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Extension) และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) เพื่อตรวจสอบว่าการดำเนินการดังกล่าวของบี.กริม1 และ บี.กริม2 ไม่ส่งผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ ภายใต้สัญญา โดยรายงานผลการดำเนินงานดังกล่าวอาจจัดทำเป็นส่วนเพิ่มเติมในรายงานผลการดำเนินการตามปกติซึ่งที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระจัดส่งให้แก่กองทุนรวมฯ และจัดส่งให้แก่กองทุนรวมฯ อย่างน้อยทุกไตรมาส ตลอดระยะเวลาที่สัญญายังมีผลใช้บังคับ<br>4. บี.กริม2 จะแยกบัญชีธนาคารและจัดทำรายงานทางการเงินที่เกี่ยวกับผลการดำเนินงาน รวมถึงรายการเดินบัญชี และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นต่อการตรวจสอบ เฉพาะส่วนสำหรับกิจการโรงไฟฟ้าปัจจุบันและโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) ต่างหากจากกัน รวมถึงให้การรับรองและตกลงว่าจะจัดให้มีระบบการตรวจสอบ ควบคุม ดูแล รายการธุรกรรมค่าใช้จ่ายของโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) เพื่อให้การแบ่งแยกผลประโยชน์ รวมถึงข้อมูลในการดำเนินงานกิจการโรงไฟฟ้า ระหว่างกิจการโรงไฟฟ้าปัจจุบันและโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) เกิดความชัดเจน รวมถึงมิให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมฯ ตามสัญญา<br>5. บี.กริม1 จะชำระค่าเช่าให้แก่ บี.กริม2 สำหรับการเช่าที่ดินของบี.กริม2 ซึ่งการเช่าที่ดินดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เป็นไปตามแผนการดำเนินงานตามอัตราค่าเช่าที่สามารถเทียบเคียงได้กับราคาตลาดในบริเวณดังกล่าวและรับรองโดยผู้ประเมินอัตราค่าเช่าอิสระ<br>บี.กริม1 และ บี.กริม2 จะดำเนินการให้ อมตะ บี.กริม เข้าทำสัญญาตกลงกระทำการ (ฉบับใหม่) (Additional Sponsor Undertaking Agreement) กับกองทุนรวมฯ |

*4.5.2.2 สัญญาตกลงกระทำการการระหว่าง อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ และกองทุนรวม*

สืบเนื่องจากเข้าลงทุนของกองทุนรวมในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงเข้าทำสัญญาตกลงกระทำการกับกองทุนรวมซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังต่อไปนี้

| | |
|---|---|
| ข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 | 1. ภายในระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ คู่สัญญาตกลงว่าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะดำเนินการให้บริษัทในเครือใด ๆ ของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์เสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำให้แก่บุคคลอื่นที่มิใช่นิติบุคคลตามรายชื่อคู่สัญญาของสัญญาขายไฟฟ้าฯ และ/หรือสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่ (ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์) ทั้งนี้ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์อาจดำเนินการให้บริษัทในเครือใดๆของตนเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำให้แก่นิติบุคคลตามรายชื่อคู่สัญญาของสัญญาขายไฟฟ้าฯ และ/หรือสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่ได้ หากการเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำดังกล่าวนั้นเป็นไปตามเงื่อนไขต่าง ๆ ดังต่อไปนี้<br><br>(ก) การเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำดังกล่าวต้องไม่ส่งผลกระทบในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประกอบการ ฐานะทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 หรือฐานะทางการเงินของกองทุนรวม หรือ<br><br>(ข) บุคคลที่บริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำให้ไม่ได้ประกอบการอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี<br><br>2. หากบริษัทในเครือใด ๆ ของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ทำการเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำให้แก่นิติบุคคลตามรายชื่อคู่สัญญาของสัญญาขายไฟฟ้าฯ และ/หรือสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่ตามความในข้อ 1. ข้างต้น<br><br>(ก) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ต้องแจ้งให้กองทุนรวม ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการดำเนินการดังกล่าวโดยทันทีที่มีการดำเนินการดังกล่าว รวมถึงชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งอมตะ บี.กริม เพาเวอร์มีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวไม่ขัดต่อเงื่อนไขในข้อ 1 ข้างต้น<br><br>(ข) กองทุนรวม อาจร้องขอให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ชี้แจงหรือนำส่งข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำเพื่อประกอบหนังสือชี้แจงในข้อ 2 (ก) ในกรณีที่กองทุนรวม มีข้อสงสัยในคำชี้แจงและอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ไม่สามารถอธิบายให้กองทุนรวม เข้าใจได้ กองทุนรวมและอมตะ บี.กริม เพาเวอร์อาจร่วมกันแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญเพื่อพิจารณาให้ความเห็นในเรื่องดังกล่าวแก่กองทุนรวม โดยร้องขอให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์รับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องตามจำนวนอันสมควร |

| | |
|---|---|
| | (ค) หากกองทุนรวม มีความเห็นว่าการเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำดังกล่าว ส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประกอบการ ฐานะทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 หรือฐานะทางการเงินของกองทุนรวม กองทุนรวม และอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงร่วมกันดำเนินการต่าง ๆ ตามลำดับดังต่อไปนี้<br><br>(1) กองทุนรวม จะหารือกับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์เพื่อให้บริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์นั้นแก้ไขเยียวยาการดำเนินการดังกล่าว<br><br>(2) กองทุนรวม จะหารือกับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์เพื่อให้บริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์นั้นระงับการดำเนินการดังกล่าว<br><br>(3) หากบริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์นั้นไม่ระงับการดำเนินการดังกล่าวและกองทุนรวมได้รับความเสียหาย กองทุนรวม ย่อมมีสิทธิเรียกร้องให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ชำระค่าเสียหายให้แก่กองทุนรวม โดยความรับผิดของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะมีจำนวนไม่เกินกว่ามูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ถืออยู่ในบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เท่านั้น<br><br>(4) ในกรณีที่มีคำวินิจฉัยชี้ขาดถึงที่สุดของอนุญาโตตุลาการตามกระบวนการระงับข้อพิพาทที่กำหนดไว้ในสัญญาตกลงกระทำการ กำหนดให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ชำระค่าเสียหายแก่กองทุนรวม ตามข้อ (3) ข้างต้นอันเนื่องมากจากการผิดข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในข้อนี้ แต่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์(และ/หรือบริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ดังกล่าว)ยังไม่ระงับการกระทำที่ผิดข้อตกลงดังกล่าว และ/หรืออมตะ บี.กริม เพาเวอร์(และ/หรือบริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ดังกล่าว)ยังกระทำการใดๆซึ่งอนุญาโตตุลาการมีคำวินิจฉัยชี้ขาดถึงที่สุดว่าเป็นการผิดข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในข้อนี้เพิ่มเติม จนทำให้ค่าเสียหายสุทธิของกองทุนรวมมีมูลค่าเกินกว่ามูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ถืออยู่ในบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า กองทุนรวมมีสิทธิเรียกค่าเสียหายส่วนที่เกินจากจากมูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ถืออยู่ในบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จากบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใด บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 จะมีความรับผิดไม่เกินกว่าอัตราราคาซื้อคงเหลือของระยะเวลาดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์<br><br>อย่างไรก็ดี คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงและรับทราบว่า การเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำของบริษัทในเครือใด ๆ ของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ให้แก่นิติบุคคลตามรายชื่อคู่สัญญาของสัญญาขายไฟฟ้าฯ ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์ ก่อนวันที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ |

| | |
|---|---|
| | รวมถึงการต่ออายุสัญญาขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำที่ทำกับนิติบุคคลดังกล่าวข้างต้นภายหลังวันที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับในกรณีที่ไม่มีการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญของสัญญา ไม่เป็นการส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประกอบการ ฐานะทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 หรือฐานะทางการเงินของกองทุนรวม |
| ข้อตกลงเกี่ยวกับการถือครองหุ้นของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 | ภายในระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงต่อกองทุนรวม เกี่ยวกับการถือครองหุ้นของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ดังต่อไปนี้<br><br>(ก) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะไม่จำหน่าย จ่าย โอน จำนำหรือดำเนินการใด ๆ เพื่อให้มีการโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นของ บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ในจำนวนที่เป็นกรรมสิทธิ์ของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ในวันที่ทำสัญญาตกลงกระทำการ เว้นแต่ (1) ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวม กรรมการของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 หรือบุคคลใด ๆ ที่กองทุนรวม กำหนด หรือ (2) เป็นการโอนหุ้นในบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ให้แก่บริษัทในเครือ รวมถึงผู้รับโอนหุ้นตกลงเข้าผูกพันตนภายใต้สัญญาฉบับนี้โดยแสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรต่อกองทุนรวม<br><br>(ข) เพียงเท่าที่ได้รับอนุญาตให้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะดำเนินการใด ๆ ตามที่กองทุนรวม ได้หารือและตกลงกับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เพื่อให้ข้อบังคับบริษัทของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 มีบทบัญญัติเรื่องข้อจำกัดการโอนหุ้นตามที่กำหนดไว้ในข้อ ก. ข้างต้น |
| ข้อตกลงเกี่ยวกับการถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม | อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงและรับรองต่อกองทุนรวม ดังต่อไปนี้<br><br>(ก) ภายในระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ (“ระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุน”) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงรักษาสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งออกและเสนอขายในครั้งนี้ ให้อยู่ในความครอบครองของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์หรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน โดยมีสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละยี่สิบเจ็ดจุดห้า (27.5%) ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายทั้งหมด แต่ไม่เกินอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด<br><br>(ข) ตลอดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ข้างต้น อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกัน ตกลงจะไม่ขาย หรือ โอนหน่วยลงทุน หรือนำหน่วยลงทุนไปจำนำหรือก่อภาระผูกพันใดๆจนทำให้ถือครองหน่วยลงทุนรวมกันต่ำกว่าสัดส่วนที่กำหนดไว้ข้างต้น เว้นแต่ได้รับความ |

| | |
|---|---|
| | ยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวม<br><br>เมื่อมีเหตุอันสมควร อมตะ บี.กริม เพาเวอร์อาจขอเปลี่ยนแปลงข้อตกลงเกี่ยวกับ (ก) การถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตามที่ระบุในข้างต้น ซึ่งรวมถึงการขอลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือการขอลดสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุน หรือ (ข) การไม่ขายหรือโอนหน่วยลงทุนหรือนำหน่วยลงทุนไปจำนำหรือก่อภาระผูกพัน โดยอมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะทำคำเสนอแก่กองทุนรวมเพื่อให้กองทุนรวมพิจารณาเห็นชอบ ในการนี้ กองทุนรวมตกลงจะพิจารณาและเจรจาร่วมกับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์บนพื้นฐานการเจรจาและการหาข้อสรุปร่วมกันโดยสุจริต ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนรวมเห็นชอบคำเสนอของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ดังกล่าว กองทุนรวมจะแจ้งให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที<br><br>ในกรณีที่กองทุนรวมไม่เห็นชอบคำเสนอของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ดังกล่าว กองทุนรวมจะแจ้งให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันทีโดยไม่ถือว่ากองทุนรวม ปฏิบัติผิดสัญญาหรือทำให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้รับความเสียหาย รวมถึงไม่ถือเป็นกรณีที่กองทุนรวมใช้สิทธิโดยไม่สุจริตแต่ประการใด |
| ข้อตกลงเกี่ยวกับการให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ปฏิบัติหน้าที่และการแจ้งกองทุนรวม | (ก) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงกับกองทุนรวม ว่า ตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ในฐานะผู้ถือหุ้นของ บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ตกลงจะดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ปฏิบัติตามหน้าที่ภายใต้ในสัญญาขายไฟฟ้าฯ รวมทั้งสัญญาอื่นใดที่จำเป็นต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2<br><br>(ข) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงกับกองทุนรวม ว่า ตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ ทันทีที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้รับทราบถึงเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจจะนำไปสู่เหตุผิดนัดสัญญาขายไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะต้องแจ้งเหตุผิดนัดดังกล่าวให้กองทุนรวม ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที<br><br>(ค) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงกับกองทุนรวม ว่า ตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ ทันทีที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้รับทราบถึงกระบวนการฟ้องร้องดำเนินคดีตามกฎหมายที่มีผลในทางลบหรือที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะต้องแจ้งเหตุการณ์ หรือกรณีดังกล่าวให้กองทุนรวม ทราบภายในระยะเวลาไม่เกิน 7 วัน |

| | |
|---|---|
| ข้อตกลงเกี่ยวกับเหตุการณ์ซึ่งมีผลกระทบในทางลบที่สำคัญ | อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงกับกองทุนรวม ว่า ตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ หากมีเหตุการณ์ซึ่งมีกระทบในทางลบที่สำคัญหรือจะเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวอันเกี่ยวกับสัญญาขายไฟฟ้า ทันทีที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้รับทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะต้องแจ้งให้กองทุนรวม ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรโดยไม่ชักช้า |
| กรณีผิดสัญญาและการเลิกสัญญา | (ก) หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในสัญญาตกลงกระทำการ หรือ ปฏิบัติหน้าที่ไม่ครบถ้วนสมบูรณ์ ซึ่งการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนรวม หรือ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (แล้วแต่กรณี) และคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาไม่ดำเนินการแก้ไขเหตุผิดสัญญาดังกล่าวภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งถึงเหตุผิดสัญญาพร้อมรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับการผิดสัญญาจากคู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญาดังกล่าวจึงมีสิทธิบอกเลิกสัญญาฉบับนี้ได้ ทั้งนี้ ไม่ตัดสิทธิคู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญาในการเรียกร้องค่าเสียหายตามที่เกิดขึ้นจริงจากการที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งปฏิบัติผิดสัญญานี้<br><br>ทั้งนี้ ไม่ว่าข้อความในสัญญาตกลงกระทำการจะกำหนดไว้เป็นประการใด หากอมตะ บี.กริม เพาเวอร์เป็นฝ่ายปฏิบัติผิดสัญญาและมีการบังคับชำระหนี้ตามคำพิพากษาเพื่อชดใช้ความเสียหายให้แก่กองทุนรวม กองทุนรวมรับทราบว่า ความรับผิดของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการจะมีจำนวนไม่เกินกว่ามูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ถืออยู่ในบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (ทั้งนี้ ณ วันที่ของสัญญามูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ.บี.กริม เพาเวอร์ ถืออยู่ใน บี.กริม 1 เท่ากับ 1,039,499,960 บาทและมูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ.บี.กริม เพาเวอร์ ถืออยู่ใน บี.กริม 2 เท่ากับ 741,999,300 บาท) เท่านั้น และตกลงที่จะบังคับชำระหนี้ตามคำพิพากษาดังกล่าวเฉพาะในหุ้นที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ถืออยู่ใน บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เท่านั้น<br><br>(ข) หากสัญญาโอนผลประโยชน์ระงับสิ้นลงภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาดังกล่าว คู่สัญญาตกลงให้ถือว่าสัญญาตกลงกระทำการเลิกกันโดยอัตโนมัติ |

*4.5.2.3 สาระสำคัญของสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ สัญญาสินเชื่อ และสัญญาบริหารจัดการกระแสเงินสด ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| คู่สัญญา | กองทุนรวมจะเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ ที่เกี่ยวข้องกับหนี้ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กับคู่สัญญาดังต่อไปนี้<br><br>(1) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ให้กู้สกุลเงินบาทหลัก<br><br>ธนาคารมิซูโฮ คอร์ปอเรต สาขากรุงเทพ และธนาคาร KfW ในฐานะผู้ให้กู้สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาหลัก<br><br>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคารมิซูโฮ คอร์ปอเรต สาขากรุงเทพและธนาคาร KfW ในฐานะผู้จัดการเงินกู้หลัก<br><br>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนสินเชื่อ<br><br>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนหลักประกัน(“ตัวแทนหลักประกัน”)<br><br>ตาม สัญญาสินเชื่อ-สกุลเงินบาท ลงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2556 (“และสัญญาสินเชื่อสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา (รวมเรียกว่า “สัญญาสินเชื่อ”) (รวมเรียกว่า” เจ้าหนี้ลำดับแรก”)<br><br>(2) กองทุนรวม (“เจ้าหนี้ลำดับรอง”)<br><br>โดยเจ้าหนี้ลำดับแรกและเจ้าหนี้ลำดับรองเรียกรวมกันว่า “เจ้าหนี้”<br><br>(3) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนระหว่างเจ้าหนี้<br><br>(4) บี.กริม 1 และบี.กริม 2 (“ลูกหนี้”)<br><br>กองทุนรวมมิได้เข้าเป็นคู่สัญญาตามสัญญาสินเชื่อ และสัญญาบริหารจัดการกระแสเงินสดซึ่งเป็นสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ลำดับแรกกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อย่างไรก็ดี ภายใต้ |

| | |
|---|---|
| | สัญญาทั้งสองฉบับดังกล่าว บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในฐานะลูกหนี้ มีหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติบางประการ (เช่น หน้าที่ในการเปิดบัญชีและการควบคุมกระแสเงินสด) ซึ่งการปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าวนั้นอาจเกี่ยวข้อง หรือกระทบกับสิทธิของกองทุนรวมในการได้รับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ทั้งนี้หน้าที่ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ที่สำคัญและเกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้กล่าวรวมโดยสรุปไว้ในข้อนี้ |
| วันที่เข้าทำสัญญา | วันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2556 สำหรับสัญญาสินเชื่อ และสัญญาบริหารจัดการกระแสเงินสด และ วันที่จัดตั้งกองทุนสำหรับสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ |
| หน้าที่ในการเปิดบัญชี | บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะแยกกันเปิดบัญชีดังต่อไปนี้กับธนาคารเจ้าของบัญชี<br>(1) บัญชีรายได้<br>(2) บัญชีค่าดำเนินกิจการ<br>(3) บัญชีสำรองชำระหนี้ (DSRA)<br>(4) บัญชีสำรองการซ่อมบำรุงใหญ่ ( MMRA)<br>(5) บัญชีเงินสดส่วนเกิน<br>(6) บัญชีลูกหนี้ (ซึ่งประกอบด้วยบัญชีย่อย ได้แก่ บัญชีลูกหนี้สำหรับเงินสดรับ บัญชีลูกหนี้สำหรับเงินผลประโยชน์ของกองทุนรวม บัญชีลูกหนี้สำหรับเงินส่วนของลูกหนี้ และบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม) |
| | บัญชีทั้งหมดดังกล่าวจะถูกบริหารโดยธนาคารเจ้าของบัญชี<br>นอกจากนี้ ตัวแทนหลักประกันจะทำการเปิดบัญชีตัวแทนหลักประกัน บัญชีเงินรับจากประกันภัย และบัญชีเงินชดเชยเพื่อการปฏิบัติตามกลไกที่กำหนดไว้ในสัญญาด้วย<br>โดยรายละเอียดของบัญชี การฝากเงินและการถอนเงินจากบัญชีดังกล่าวจะเป็นไปตามสัญญาระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวม และ/หรือ ข้อตกลงอื่นๆระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 กองทุนรวม และ/หรือ เจ้าหนี้เงินกู้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี) |
| การชำระหนี้ของลูกหนี้แก่เจ้าหนี้ลำดับรอง (กองทุน | ห้ามมิให้ลูกหนี้กระทำการต่อไปนี้<br>1. ชำระหนี้ ชำระหนี้ล่วงหน้า หรือปลดหนี้ของเจ้าหนี้ลำดับรอง เว้นแต่เป็นการชำระหนี้ที่ได้รับอนุญาตตามเงื่อนไขของสัญญาฉบับนี้ (“การชำระหนี้ที่ได้รับอนุญาต”)<br>2. ให้หลักประกันใดๆแก่เจ้าหนี้ลำดับรองเว้นแต่จะให้หลักประกันเดียวกันแต่ลำดับดีกว่าแก่เจ้าหนี้ลำดับแรก |

| | |
|---|---|
| รวม) | |
| การชำระหนี้ที่ได้รับอนุญาต | การชำระหนี้ที่ได้รับอนุญาต(แก่เจ้าหนี้ลำดับรอง) ต้องเป็นการชำระหนี้ด้วยเงินที่อยู่ในบัญชีลูกหนี้เท่านั้น |
| การควบคุมกระแสเงินสด | หากไม่ได้ระบุไว้เป็นประการอื่น จำนวนเงินต่างๆในบัญชีรายได้จะต้องชำระตามลำดับความสำคัญดังต่อไปนี้ไปยังบัญชีที่เกี่ยวข้องในวันที่ทำการจัดสรรเงินสดในแต่ละเดือน:<br><br>(ก) ค่าใช้จ่ายการดำเนินการของลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องกับงบประมาณในการประกอบกิจการของลูกหนี้ที่ได้รับอนุมัติแล้ว ให้ชำระไปยังบัญชีค่าดำเนินกิจการ<br><br>(ข) ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับสัญญาสินเชื่อ รวมถึงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่ชำระแก่ตัวแทนสินเชื่อ ตัวแทนหลักประกัน และค่าธรรมเนียมตามสัญญาดังกล่าว ให้ชำระไปยังบัญชีค่าดำเนินกิจการ<br><br>(ค) การชำระดอกเบี้ยและเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยและสัญญาแลกเปลี่ยนสามัญตามสัญญาสินเชื่อให้ชำระไปยังบัญชีค่าดำเนินกิจการ<br><br>(ง) การชำระเงินเพื่อตัดต้นเงินและการชำระหนี้ตามสัญญาสินเชื่อให้ชำระไปยังบัญชีค่าดำเนินกิจการ<br><br>(จ) การโอนไปยัง DSRA ให้โอนไปเท่ากับจำนวนที่ครบกำหนดชำระหนี้ภายใน 6 เดือนถัดไปตามสัญญาสินเชื่อ และเฉพาะเพื่อวัตถุประสงค์ที่ระบุ<br><br>(ฉ) การชำระหนี้ที่ถึงกำหนดชำระตามสัญญาป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลดจำนวนเงินตามสัญญา (Notional amount) ภายใต้สัญญาดังกล่าว อันเป็นผลมาจากการชำระหนี้หลักโดยบังคับหรือโดยสมัครใจ และการชำระเงินในการบอกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยน (swap) ซึ่งในทั้งสองกรณี เป็นผลมาจากการผิดนัดชำระหนี้หรือการบอกเลิกที่ไม่เกี่ยวข้องกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 และบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มิใช่ฝ่ายที่ผิดนัดชำระหรือฝ่ายที่ได้รับผลกระทบ ให้ชำระไปยังบัญชีค่าดำเนินกิจการ<br><br>(ช) การโอนเงินไปยัง MMRA จนถึงจำนวนเงินสำรองซึ่งเท่ากับ 110.28 ล้านบาทในพ.ศ. 2556-2558 สำหรับบี.กริม 1 และ เท่ากับ 55.57 ล้านบาทในพ.ศ. 2556-2557 61.18 ล้านบาทในพ.ศ. 2558-2560 และ29.58 ล้านบาทในพ.ศ. 2561-2562 สำหรับบี.กริม 2 เพื่อการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ตามที่กำหนดในสัญญาสินเชื่อ<br><br>(ซ) หลังจากการจัดการตาม (ก) ถึง (ช) ข้างต้นแล้ว ให้นำเงินคงเหลือไปฝากในบัญชีเงินส่วนเกิน และหากปฏิบัติตามเงื่อนไขในการจำกัดการชำระเงิน (Restricted Payment) ตามที่กำหนดแล้ว (อันได้แก่ ลูกหนี้มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้เท่ากับหรือมากกว่า 1.2:1 และไม่มีเหตุการณ์ใดๆที่ลูกหนี้ตกเป็นฝ่ายผิดสัญญาหรืออาจตกเป็นฝ่ายผิด |

| | |
|---|---|
| | สัญญา หรือได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากเจ้าหนี้) ให้นำเงินในบัญชีเงินสดส่วนเกินไปฝากยังบัญชีลูกหนี้<br><br>(ฌ) ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสูตรข้างต้นนี้จะคำนวณจากเงินสดในบัญชีลูกหนี้บวกกลับด้วยจำนวนเงินสดคงเหลือต้นงวด และหักออกด้วยจำนวนเงินสดคงเหลือขั้นต่ำ (จำนวนเงินสดคงเหลือขั้นต่ำกำหนดไว้เป็นจำนวน 50 ล้านบาท ต่อบริษัท) ซึ่ง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงที่จะโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้านี้ให้แก่กองทุนรวมโดยคิดจากผลประกอบการราย 6 เดือน<br><br>เงินรับจากประกันภัยทั้งปวง ให้ชำระโดยตรงไปยังบัญชีเงินรับจากประกันภัย และเงินชดเชย ให้ชำระโดยตรงไปยังบัญชีเงินชดเชย โดยเจ้าหนี้ลำดับแรกมีสิทธิได้รับชำระหนี้จากเงินค่าสินไหมทดแทนจากประกันภัยและเงินชดเชยก่อนเจ้าหนี้ลำดับรอง |
| เงื่อนไขในการจำกัดการชำระเงิน (Restricted Payment) | ลูกหนี้จะไม่<br>(ก) ชำระหนี้หรือชำระหนี้ล่วงหน้าแก่เจ้าหนี้รายหนึ่งรายใด (ข) จ่ายเงินปันผลหรือจ่ายเงินในรูปแบบอื่นแก่ผู้ถือหุ้นหรือบริษัทในเครือ (ค) จ่ายเงินในรูปแบบใดๆแก่กองทุนรวม เว้นแต่ลูกหนี้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการชำระเงินที่กำหนดไว้ในสัญญาสินเชื่อครบถ้วน (อันได้แก่ ลูกหนี้มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้เท่ากับหรือมากกว่า 1.2:1 และไม่มีเหตุการณ์ใดๆที่ลูกหนี้ตกเป็นฝ่ายผิดสัญญาหรืออาจตกเป็นฝ่ายผิดสัญญา หรือได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากเจ้าหนี้) |
| เหตุการณ์ที่ลูกหนี้ตกเป็นฝ่ายผิดสัญญา | เหตุการณ์ที่ลูกหนี้ตกเป็นฝ่ายผิดสัญญาภายใต้สัญญาสินเชื่อรวมถึงเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ที่กำหนดไว้ในสัญญาสินเชื่อ ได้แก่ การผิดนัดชำระหนี้ การผิดคำรับรองและคำรับประกัน การผิดสัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 การล้มละลาย การตกเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว การไม่ได้รับการอนุมัติในเรื่องสำคัญจากหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง การผิดสัญญาอื่นๆ การกระทำที่นำไปสู่การยกเลิกเพิกถอน หรือการโอนสิทธิในโครงการที่ส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ การผิดหน้าที่เกี่ยวกับหลักประกันการที่ทรัพย์สินเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ การหยุดหรือเลิกประกอบกิจการ การไม่ปฏิบัติตามกฎหรือข้อบังคับในเรื่องสิ่งแวดล้อม การผิดสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. และเหตุการณ์อื่นๆที่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญแก่ลูกหนี้ |
| เงินได้จากการประกันภัย | หากเป็นเงินได้จากการประกันภัยในส่วนที่เกี่ยวข้องกับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ เงินดังกล่าวจะถูกนำส่งให้แก่เจ้าหนี้ลำดับแรก เมื่อเจ้าเจ้าหนี้ลำดับแรกหักชำระหนี้ของตนครบถ้วนแล้ว เงินที่เหลือจะถูกส่งต่อให้เจ้าหนี้ลำดับรองต่อไป<br><br>หากเป็นเงินได้จากการประกันภัยในส่วนอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ เงินดังกล่าวจะถูกนำส่งให้แก่ลูกหนี้เพื่อนำไปซ่อมแซมความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่ทรัพย์สินของลูกหนี้ |

| | |
|---|---|
| เงินได้ค่าชดเชย | เงินค่าชดเชย เงินได้จากการเวนคืน ค่าปรับ หลักประกัน การค้ำประกัน ค่าสินไหมทดแทน หรือเงินได้อื่นๆในลักษณะเดียวกันที่ลูกหนี้ได้รับ หากเป็นเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ซึ่งมีผลกระทบในทางลบที่สำคัญ เงินดังกล่าวจะถูกนำส่งให้แก่เจ้าหนี้ลำดับแรก เมื่อเจ้าเจ้าหนี้ลำดับแรกหักชำระหนี้ของตนครบถ้วนแล้ว เงินที่เหลือจะถูกส่งต่อให้เจ้าหนี้ลำดับรองต่อไป<br><br>หากเป็นเงินได้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์อื่นนอกเหนือจากเหตุการณ์ซึ่งมีผลกระทบในทางลบที่สำคัญ เงินดังกล่าวจะถูกนำส่งให้แก่ลูกหนี้เพื่อนำไปใช้เพื่อการปรับปรุงฟื้นฟูกิจการตามดุลพินิจของลูกหนี้ |
| หลักประกันร่วม | การจำนองโรงงาน ที่ดินที่ตั้งโรงงาน และเครื่องจักรที่เกี่ยวข้องของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 (“ทรัพย์สินที่จำนอง”) โดยมีรายละเอียดดังนี้<br><br>(1) การจำนองลำดับแรกเหนือทรัพย์สินที่จำนอง แก่เจ้าหนี้ลำดับแรกมูลค่าจำนองเท่ากับเงินกู้ที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับตามสัญญาเงินกู้<br><br>(2) การจำนองลำดับรองเหนือทรัพย์สินที่จำนองแก่เจ้าหนี้ลำดับรองมูลค่า เท่ากับราคาซื้อที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า<br><br>ตัวแทนหลักประกันจะเก็บโฉนดที่ดินและเอกสารสิทธิของทรัพย์สินที่จำนองไว้เพื่อและในนามของเจ้าหนี้ทุกราย ตราบเท่าที่การชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ลำดับแรกยังไม่ครบถ้วน<br><br>เมื่อมีการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ลำดับแรกครบถ้วนแล้ว เจ้าหนี้ลำดับแรกจะเพิกถอนและจดทะเบียนไถ่ถอนการจำนองลำดับแรกและตัวแทนหลักประกันจะส่งมอบโฉนดที่ดินและเอกสารสิทธิของทรัพย์สินที่จำนองให้แก่เจ้าหนี้ลำดับรอง<br><br>เจ้าหนี้ลำดับแรกและเจ้าหนี้ลำดับรองแต่ละรายจะมีชื่อเป็นผู้เอาประกันภัยร่วม (ร่วมกับลูกหนี้) และ ผู้รับประโยชน์ ที่เกี่ยวข้องกับการประกันภัยทรัพย์สินที่จำนอง เงินที่ได้รับจากการประกันภัยใดที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินที่จำนองให้นำไปชำระหนี้ตามสัญญาสินเชื่อสินเชื่อ และตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการ (ตามลำดับ) ทั้งนี้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวมและ/หรือ ข้อตกลงอื่นๆ ระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 กองทุนรวม และ/หรือ เจ้าหนี้เงินกู้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี) เงินจำนวนที่เหลือจากการชำระหนี้ดังกล่าวให้คืนแก่ลูกหนี้ที่เกี่ยวข้อง |
| การบังคับ/ยึดหลักประกัน | (1) เจ้าหนี้ลำดับรองจะไม่ทำการบังคับจำนองหรือหลักประกันใดๆ โดยไม่ได้รับความยินยอมจากเจ้าหนี้ลำดับแรก (เว้นแต่เจ้าหนี้ลำดับแรกจะใช้สิทธิบังคับจำนองแล้วหรือเป็นการบังคับซึ่งสิทธิในเงินสดในบัญชีลูกหนี้ตามข้อกำหนดของสัญญาที่เกี่ยวข้อง)<br><br>(2) ในกรณีที่เจ้าหนี้ลำดับรองได้รับเงินจากการบังคับหลักประกันก่อนที่เจ้าหนี้ |

| | |
|---|---|
| | ลำดับแรกจะได้รับชำระหนี้ เจ้าหนี้รองจะมอบเงินดังกล่าวให้ตัวแทนหลักประกัน<br>(3) ในกรณีที่มีเจ้าหนี้ลำดับแรกทำการบังคับจำนองหรือหลักประกันใดๆ และนำเงินจากการบังคับหลักประกันชำระหนี้อย่างครบถ้วนแล้ว หากมีเงินเหลือให้นำเงินส่วนที่เหลือชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ลำดับรอง |
| การชำระหนี้การบังคับจำนอง | การชำระหนี้ในกรณีที่มีการบังคับจำนองเหนือทรัพย์สินที่จำนองจะเป็นไปตามลำดับดังนี้<br>(1) ลำดับแรกชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ลำดับแรกตามสัญญาสินเชื่อให้ครบถ้วน<br>(2) ลำดับที่สองชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ลำดับรองตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าให้ครบถ้วน<br>(3) ลำดับที่สาม ชำระเงินจำนวนอื่นใดที่ลูกหนี้พึงชำระแก่เจ้าหนี้ และ<br>(4) ลำดับสุดท้าย คืนให้แก่ลูกหนี้ หรือจัดการตามคำสั่งศาล |
| ข้อตกลงหนี้ด้อยสิทธิเมื่อเกิดการมีหนี้สินล้นพ้นตัว | ในกรณีที่เกิดการมีหนี้สินล้นพ้นตัว การชำระบัญชี การฟื้นฟูกิจการ การจำหน่ายสินทรัพย์ หรือการฟื้นฟูสภาพของลูกหนี้ ข้อเรียกร้องของเจ้าหนี้ลำดับรองจะมีสิทธิด้อยกว่าจากข้อเรียกร้องของเจ้าหนี้ลำดับแรก |

### *4.5.3 สรุปสาระสำคัญของสัญญาตกลงกระทำการสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) และการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ.*

สืบเนื่องจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ครั้งที่ 1/2562 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2562 มีมติอนุมัติการให้ความยินยอมแก่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามแผนการดำเนินงานของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) และการดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Extension) กับกฟผ. การแก้ไขสัญญาที่เกี่ยวข้อง และการเข้าทำสัญญาเพิ่มเติม อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงเข้าทำสัญญาตกลงกระทำการสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) และการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. กับกองทุนรวมซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังต่อไปนี้

| | |
|---|---|
| คู่สัญญา | บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“อมตะ บี.กริม”)และ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (“กองทุนรวม”) (เรียกแต่ละฝ่าย และ/หรือ รวมกันว่า “คู่สัญญา”) จะเข้าทำสัญญาตกลงกระทำการ (“สัญญา”) สำหรับการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Extension) และการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) |

| | |
|---|---|
| คำนิยาม | “แผนการดำเนินงาน” หมายถึง แผนการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) และการดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. ตามที่ระบุไว้ในรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระ ซึ่งจัดทำโดยบริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด<br><br>“โครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement)” หมายถึง การประกอบกิจการเป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศ กกพ.<br><br>“ประกาศ กกพ.” หมายถึง ประกาศคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน เรื่อง ประกาศเชิญชวนการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก ประเภท Firm ระบบ Cogeneration ที่จะสิ้นสุดอายุสัญญาในปี 2562 - 2568 (ก่อสร้างโรงไฟฟ้าใหม่) พ.ศ. 2562 ลงวันที่ 2 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม |
| ข้อสัญญาที่สำคัญ | 1. อมตะ บี.กริม ตกลงว่าจะจัดให้ บี.กริม1 ดำเนินการ พัฒนา ก่อสร้าง ว่าจ้าง และดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Extension) และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) แล้วแต่กรณี ให้เป็นไปตามแผนการดำเนินงาน ทั้งนี้ หากการดำเนินการตามแผนการดำเนินงานดังกล่าวของ บี.กริม1 ไม่เป็นไปตามแผนการดำเนินงานที่ระบุไว้ อมตะ บี.กริม ตกลงว่าจะดำเนินการให้บี.กริม1 ไม่ทำให้การไม่ปฏิบัติตามแผนการดำเนินงานนั้นก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมตามสัญญาโอนผลประโยชน์<br>2. อมตะ บี.กริม ตกลงว่าจะจัดให้ บี.กริม2 ดำเนินการ พัฒนา ก่อสร้าง ว่าจ้าง และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) ให้เป็นไปตามแผนการดำเนินงาน ทั้งนี้ หากการดำเนินการตามแผนการดำเนินงานดังกล่าวของ บี.กริม2 ไม่เป็นไปตามแผนการดำเนินงานที่ระบุไว้ อมตะ บี.กริม ตกลงว่าจะดำเนินการให้บี.กริม2 ไม่ทำให้การไม่ปฏิบัติตามแผนการดำเนินงานนั้นก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมตามสัญญาโอนผลประโยชน์<br>3. อมตะ บี.กริมตกลงจะจัดให้บี.กริม1 และ บี.กริม2 จัดจ้างที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระเข้าตรวจสอบการดำเนินงานของบี.กริม1 และ บี.กริม2 รวมถึงจัดทำรายงานผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการ พัฒนา ก่อสร้าง ว่าจ้าง และการดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Extension) และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) เพื่อตรวจสอบว่าการดำเนินการดังกล่าวของบี.กริม1 และ บี.กริม2 ไม่ส่งผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ โดยรายงานผลการดำเนินงานดังกล่าวอาจจัดทำเป็นส่วนเพิ่มเติมใน |

| | |
|---|---|
| | รายงานผลการดำเนินการตามปกติซึ่งที่ปรึกษาทางเทคนิคอิสระจัดส่งให้แก่กองทุนรวม และจัดส่งให้แก่กองทุนรวมอย่างน้อยทุกไตรมาส ตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์ยังมีผลใช้บังคับ ทั้งนี้ ด้วยค่าใช้จ่ายของอมตะ บี.กริม (ถ้ามี)<br>4. อมตะ บี.กริม ตกลงว่าจะจัดให้ บี.กริม2 แยกบัญชีธนาคารและจัดทำรายงานทางการเงินที่เกี่ยวกับผลการดำเนินงาน รวมถึงรายการเดินบัญชี และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นต่อการตรวจสอบ เฉพาะส่วนสำหรับกิจการโรงไฟฟ้าปัจจุบันและโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) ต่างหากจากกัน รวมถึงให้การรับรองและตกลงว่าจะจัดให้มีระบบการตรวจสอบ ควบคุม ดูแล รายการธุรกรรมค่าใช้จ่ายของโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) เพื่อให้การแบ่งแยกผลประโยชน์ รวมถึงข้อมูลในการดำเนินงานกิจการโรงไฟฟ้า ระหว่างกิจการโรงไฟฟ้าปัจจุบันและโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) เกิดความชัดเจน รวมถึงมิให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อรายได้ของกองทุนรวมตามสัญญาโอนผลประโยชน์<br>5. อมตะ บี.กริม ตกลงว่าจะจัดให้ บี.กริม1 ชำระค่าเช่าให้แก่ บี.กริม2 สำหรับการเช่าที่ดินของบี.กริม2 ซึ่งการเช่าที่ดินดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เป็นไปตามแผนการดำเนินงานตามอัตราค่าเช่าที่สามารถเทียบเคียงได้กับราคาตลาดในบริเวณดังกล่าว และรับรองโดยผู้ประเมินอัตราค่าเช่าอิสระ<br>6. อมตะ บี.กริม ตกลงว่าจะให้การสนับสนุนทางการเงินที่จำเป็นทั้งหมดแก่ บี.กริม1 และ บี.กริม2 สำหรับค่าใช้จ่ายใด ๆ และค่าชดเชยใด ๆ ทั้งหมด ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการพัฒนา การก่อสร้าง การว่าจ้างที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) ของบี.กริม1 และ บี.กริม2 และการดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของบี.กริม1 แล้วแต่กรณี<br><br>7. ในกรณีที่เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวมภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์หรือรายได้ของกองทุนรวมภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ได้รับผลกระทบในทางลบโดยที่เกิดจากเหตุการณ์<br>(ก) การดำเนินการ การพัฒนา การก่อสร้าง การว่าจ้าง และดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Extension) และ/หรือ การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement) หรือ<br><br>(ข) การผิดคำรับรอง ข้อตกลงกระทำการ หรือ ข้อตกลงใดๆ ซึ่งบี.กริม1 และ/หรือ บี.กริม2 ได้ให้ไว้ต่อกองทุนรวมภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ (ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) หรือสัญญาใดๆ หรือการผิดคำรับรอง ข้อตกลงกระทำการ หรือข้อตกลงใดๆ ซึ่งอมตะ บี.กริมให้ไว้ต่อกองทุนรวมภายใต้สัญญาตกลงกระทำการฉบับนี้ เนื่องจากการดำเนินการ การพัฒนา การก่อสร้าง การว่าจ้าง และต่อ |

| | |
|---|---|
| | อายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Extension) และ/หรือ การลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ (Replacement)<br><br>อมตะ บี.กริมตกลงที่จะชำระเงินให้แก่กองทุนรวมจนครบถ้วนเต็มจำนวนสำหรับค่าเสียหายหรือรายได้ของกองทุนรวมที่ขาดไป (Shortfall) จากรายได้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์ โดยในการคำนวณค่าเสียหายหรือรายได้ของกองทุนรวมที่ขาดไป (Shortfall) อมตะ บี.กริมตกลงว่าจะจัดให้บี.กริม1 และ บี.กริม2 หารือร่วมกันโดยสุจริตกับกองทุนรวมให้ได้ข้อสรุปเกี่ยวกับจำนวนค่าเสียหายหรือรายได้ของกองทุนรวมที่ขาดไป (Shortfall) ภายใน 45 วันนับจากวันที่กองทุนรวมได้แจ้งแก่บี.กริม1 และ บี.กริม2 เป็นลายลักษณ์อักษร หากไม่สามารถตกลงได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว ให้กองทุนรวมมีสิทธิโดยสุจริตในการจัดจ้างที่ปรึกษาอิสระ เพื่อประกอบการคำนวณค่าเสียหายหรือรายได้ของกองทุนรวมที่ขาดไป (Shortfall) ดังกล่าว ทั้งนี้ ด้วยค่าใช้จ่ายของอมตะ บี.กริม |
| การระงับข้อพิพาท | คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า ในกรณีที่มีข้อพิพาท ข้อขัดแย้ง หรือข้อเรียกร้องใดๆ ซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาฉบับนี้ คู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะใช้ความพยายามอย่างสุจริตเพื่อระงับข้อพิพาทใดๆ ที่เกิดขึ้น โดยหากคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่อาจระงับข้อพิพาทด้วยวิธีดังกล่าวได้ คู่สัญญาจึงมีสิทธินำคดีขึ้นสู่การวินิจฉัยชี้ขาดโดยการอนุญาโตตุลาการตามข้อบังคับอนุญาโตตุลาการของสถาบันอนุญาโตตุลาการ สำนักงานศาลยุติธรรม ซึ่งใช้บังคับอยู่ในขณะที่มีการเสนอข้อพิพาทเพื่อการอนุญาโตตุลาการและให้อยู่ภายใต้การจัดการของสถาบันดังกล่าว ทั้งนี้ คู่สัญญาตกลงให้มีการแต่งตั้งอนุญาโตตุลาการจำนวน 3 ท่าน เป็นผู้ชี้ขาดปัญหาข้อพิพาท โดยอมตะ บี.กริมตกลงรับผิดชอบค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นแต่เพียงฝ่ายเดียว |
| กฎหมายที่ใช้บังคับ | สัญญานี้ให้อยู่ภายใต้บังคับและตีความตามกฎหมายไทย |

**4.6 การรับผลประโยชน์จากกระแสเงินสดในอนาคตตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของกองทุนรวม**

(ก) สิทธิในการได้รับโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของกองทุนรวม

กองทุนรวมจะเข้าทำสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ โดยสาระสำคัญของสัญญาเป็นการกำหนดสิทธิของเจ้าหนี้แต่ละรายในการได้รับชำระหนี้จาก บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ภายใต้สัญญาดังกล่าวกองทุนรวมถูกจัดอยู่ในฐานะของเจ้าหนี้ลำดับรองทำให้สิทธิในการได้รับโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของกองทุนรวมจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อยู่ภายใต้เงื่อนไขบางประการตามที่กำหนดไว้ในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ดังกล่าว โดยสูตรของการโอนผลประโยชน์จากการ

ประกอบกิจการไฟฟ้าจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้กองทุนรวมตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เป็นดังนี้

ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า = กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า – กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า + การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง + เงินสดคงเหลือต้นงวด – เงินสดคงเหลือขั้นต่ำ

โดยกระแสรายรับและรายจ่ายของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะต้องผ่านบัญชีและข้อกำหนดดังต่อไปนี้ ตามลำดับ ก่อนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะสามารถโอนผลประโยชน์ไปยังกองทุนรวมได้

(1) บัญชีรายได้

บัญชีรายได้ประกอบด้วยรายได้จากการขายไฟให้แก่กฟผ. รายได้จากการขายไฟและไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม รายได้จากการใช้สาธารณูปโภคร่วมกัน รวมถึงเงินที่ได้รับจากการประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก

(2) บัญชีค่าดำเนินกิจการ

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินกิจการ รวมถึงค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าธรรมเนียม โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะทำการประมาณงบรายจ่ายประจำปีของปีต่อไป และจะต้องได้รับการอนุมัติจากกองทุนและเจ้าหนี้ก่อน โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถใช้เกินการประมาณงบรายจ่ายประจำปีได้ไม่เกินร้อยละ 5 ของงบที่ได้รับอนุมัติ มิฉะนั้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะต้องขออนุมัติจากกองทุนอีกครั้ง โดยเงินจากบัญชีรายได้จะถูกโอนเข้าบัญชีค่าดำเนินการเดือนละ 2 ครั้ง เพื่อชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(3) บัญชีสำรองชำระหนี้ ( Debt Service Reserve Account, DSRA)

เจ้าหนี้กำหนดให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สำรองค่าใช้จ่ายทางการเงินทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยในงวดการชำระ 6 เดือนถัดไป ในบัญชีสำรองชำระหนี้

(4) บัญชีสำรองการซ่อมบำรุงใหญ่ ( Major Maintainance Reserve Account, MMRA)

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะต้องสำรองเงินสำหรับการซ่อมบำรุงใหญ่ ซึ่งจะทำทุก 3-6 ปี เนื่องจากค่าซ่อมบำรุงเป็นรายจ่ายที่สำคัญของโรงไฟฟ้า เงินสำรองส่วนนี้จึงจำเป็น นอกจากนี้การซ่อมบำรุงแต่ละครั้งต้องใช้ใช้จ่ายสูง การสำรองเงินไว้จะทำให้กระแสเงินสดที่โอนเข้ากองทุนคงที่มากขึ้น โดยจะต้องโอนเงินไปยัง MMRA จนถึงจำนวนเงินสำรองซึ่งสำหรับบี.กริม 1 เท่ากับ 110.28 ล้านบาทในพ.ศ. 2556-2558 และ สำหรับบี.กริม 2 เท่ากับ 55.57 ล้านบาทในพ.ศ. 2556-2557 61.18 ล้านบาทในพ.ศ. 2558-2560 และ 29.58 ล้านบาทในพ.ศ. 2561-2562

(5) บัญชีเงินสดส่วนเกิน

หลังจากการจัดการกระแสรับและจ่ายดังข้างต้นแล้ว เงินคงเหลือจะถูกโอนไปฝากในบัญชีเงินสดส่วนเกินนี้

(6) บัญชีลูกหนี้

หากปฏิบัติตามเงื่อนไขการจำกัดการชำระเงิน (Restricted Payment) ตามที่กำหนดแล้ว เงินในบัญชีเงินสดส่วนเกินไปจะถูกโอนไปฝากยังบัญชีลูกหนี้ ทั้งนี้ เงื่อนไขการจำกัดการชำระเงิน (Restricted Payment) มีดังต่อไปนี้

(1) บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio, DSCR) เท่ากับหรือมากกว่า 1.2:1 และไม่มีเหตุการณ์ใดๆที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกเป็นฝ่ายผิดสัญญาหรืออาจตกเป็นฝ่ายผิดสัญญา หรือ

(2) ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากเจ้าหนี้

โดยผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสูตรข้างต้นนี้จะคำนวณจากเงินสดในบัญชีลูกหนี้บวกกลับด้วยจำนวนเงินสดคงเหลือต้นงวด และหักออกด้วยจำนวนเงินสดคงเหลือขั้นต่ำ (จำนวนเงินสดคงเหลือขั้นต่ำจำนวน 50 ล้านบาทต่อบริษัท) ซึ่งบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะนำส่งงบการเงินรายไตรมาสที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้วและตกลงที่จะโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้านี้ให้แก่กองทุนรวมโดยคิดจากผลประกอบการราย 6 เดือน โปรดพิจารณารายละเอียดของสิทธิของกองทุนรวมในการได้รับชำระหนี้จะเป็นไปตามสาระสำคัญของสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ที่สรุปไว้ในข้อ 4.5.2.3 ข้างต้น

(ข) การประกันรายได้ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

ไม่มี

(ค) การประกันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้โอน รวมถึงข้อตกลงกระทำการต่างๆ (หากมี)

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงจัดให้มีหลักประกันดังต่อไปนี้ เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ทั้งปวงทั้งในปัจจุบันและในอนาคตที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีอยู่กับกองทุนรวม

(1) จำนองลำดับที่สองสำหรับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 2 รวมถึงที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าดังกล่าวและเครื่องจักรที่เกี่ยวข้องของโรงไฟฟ้า

(2) จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไขในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม (หากบริษัทยังคงมีหน้าที่ดำรงบัญชีดังกล่าวตามที่กำหนดในสัญญา)

(3) จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไขในบัญชีลูกหนี้ สำหรับเงินผลประโยชน์ของกองทุนรวม

(4) ดำเนินการให้กองทุนรวม เป็นผู้รับประโยชน์ร่วมในกรมธรรม์ประกันภัย รวมถึงประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิดและประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก

โดยกองทุนรวมตกลงจะปลดหลักประกันทั้งหมดของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ภายใต้เอกสารหลักประกันรวมถึงดำเนินการจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมลงทุน หรือเมื่อสัญญาโอนผลประโยชน์

จากการประกอบกิจการไฟฟ้าสิ้นสุดลงตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนด และบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ไม่มีหนี้ ค่าเสียหาย หรือเงินจำนวนอื่นใดค้างชำระแก่กองทุนรวม

(ง) มาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารโรงไฟฟ้า

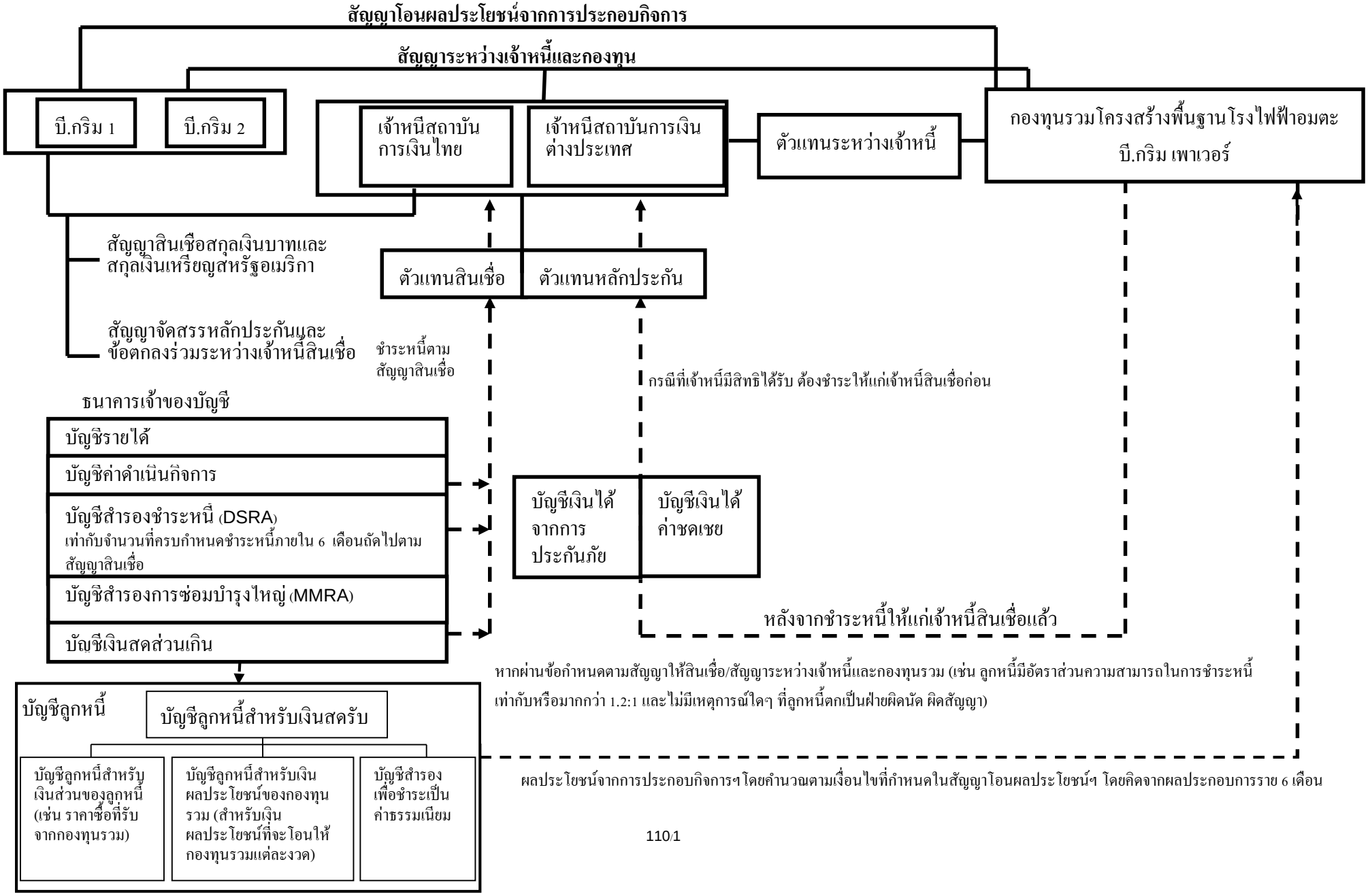
ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงจะดำเนินธุรกิจประกอบกิจการผลิตไฟฟ้าเพื่อขายตามมาตรฐานวิชาชีพ มาตรฐานวิศวกรรม มาตรฐานอุตสาหกรรม อันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า (Prudent Utility Practice) นอกจากนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ยังตกลงดำเนินการผลิตไฟฟ้าโดยให้โรงไฟฟ้าแต่ละแห่งมีประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต (Electricity Efficiency) และระยะเวลาการซ่อมบำรุง (Outage) ตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เข้าทำกับ กฟผ. โดยจะมีการประเมินประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต (Electricity Efficiency) และระยะเวลาการซ่อมบำรุง (Outage)ของโรงไฟฟ้าทุกรอบระยะเวลา 6 เดือนนับจากวันที่กองทุนรวมลงทุน และให้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ดำเนินการแจ้งผลการประเมินให้กองทุนรวม ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร โดยหาก บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่สามารถดำเนินการเกี่ยวกับการดำเนินการผลิตไฟฟ้าและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าให้เป็นไปตามประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต (Electricity Efficiency) และระยะเวลาการซ่อมบำรุง (Outage) ดังกล่าวได้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 และกองทุนรวม จะร่วมกันหารือกันถึงสาเหตุและการแก้ไขเกี่ยวกับการผลิตไฟฟ้าและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าต่อไป

(จ) ภาษีธุรกิจเฉพาะและ/หรือ ภาษีอื่น ๆ (ถ้ามี)

ภาษีซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะนำส่งให้แก่กองทุนรวม ตามหลักเกณฑ์ของกรมสรรพากรเกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดในส่วนของส่วนต่างรายงวดระหว่างผลประโยชน์ซึ่งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โอนให้กับกองทุนรวมกับค่าตอบแทนการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ที่กองทุนรวมชำระให้กับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ("ส่วนต่างภายใต้สัญญา") กล่าวคือ กรมสรรพากรอาจเห็นว่าภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์นั้น กองทุนรวมประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ ส่งผลให้กองทุนรวมอยู่ในบังคับต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะตามมาตรา 91/2(5) แห่งประมวลรัษฎากร อย่างไรก็ดี หากกรมสรรพากรมีความเห็นว่าส่วนต่างภายใต้สัญญาดังกล่าวข้างต้นไม่ถือเป็นค่าตอบแทนที่กองทุนรวมให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 กู้ยืมเงินเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ เมื่อมีการจ่ายส่วนต่างภายใต้สัญญาดังกล่าวให้แก่กองทุนรวม กองทุนรวมก็จะไม่ต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะ หรืออาจมีภาษีเงินได้อื่นๆเกี่ยวกับการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม. 2 และกองทุนรวมหรือการรับรู้ส่วนต่างภายใต้สัญญาในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล อย่างไรก็ตาม หากกองทุนรวมต้องชำระภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับส่วนต่างภายใต้สัญญา หรือบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต้องชำระภาษีเงินได้ต่างๆที่อาจเกิดขึ้น

จากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ (นอกเหนือจากภาษีเงินได้ที่อาจเกิดขึ้นกับค่าตอบแทนที่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับจากการโอนผลประโยชน์ให้กองทุนรวมภายใต้สัญญาที่ถือเป็นรายได้จากการขายทรัพย์สินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2) หรือการรับรู้ส่วนต่างภายใต้สัญญาในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตกลงที่จะชดเชยภาระภาษีเหล่านั้นในรูปแบบการชำระค่าธรรมเนียมให้แก่กองทุนรวม โดยจะชำระจากจำนวนเงินสำรองที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงฝากและคงไว้ในบัญชีสำรอง (โดยรายละเอียดเป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์) ในจำนวนรวมไม่เกิน 300,000,000 บาท โดยหากปรากฏว่าภาระภาษีที่เกี่ยวข้องคือภาษีธุรกิจเฉพาะ เงินสำรองที่จะต้องคงไว้จะเป็นจำนวนเท่ากับ 100,000,000 บาท ซึ่งในกรณีภาระภาษีธุรกิจเฉพาะนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะชดเชยภาระภาษีธุรกิจเฉพาะให้เพิ่มเติมหากเงินสำรองดังกล่าวไม่เพียงพอ

**แผนภาพที่ 4-4:** แผนภาพสรุปสัญญาที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับเจ้าหนี้สินเชื่อและกองทุนรวม และบัญชีของลูกหนี้ในการประกอบกิจการ



## 4.7 จุดเด่นในการลงทุน

บริษัทจัดการเชื่อว่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนมีจุดเด่นในการประกอบกิจการ ดังต่อไปนี้

### 4.7.1 ความมั่นคงของรายได้และกระแสเงินสดจากการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว

ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2552 ถึง พ.ศ. 2555 รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ประมาณกึ่งหนึ่งอยู่ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 21 ปี กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย นอกจากนั้นรายได้ส่วนที่เหลือมาจากสัญญาซื้อขายระยะยาวกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ซึ่งจะมีอายุสัญญา 15 ปี นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี โดยในปัจจุบันสัญญาส่วนใหญ่ที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ทำกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมจะสิ้นสุดลงในระหว่างปี พ.ศ. 2556 ถึงปี พ.ศ. 2560 ทั้งนี้ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ มีข้อตกลงกับกองทุนรวมเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยจะไม่ดำเนินการให้บริษัทในเครือใดๆของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เสนอขายไฟฟ้า หรือไอน้ำให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่เป็นคู่สัญญากับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 หากการเสนอขายไฟฟ้าหรือไอน้ำดังกล่าว มีผลกระทบในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในขณะที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง กฟผ. กับ บี.กริม 1 จะสิ้นสุดลงในเดือน กันยายน ปี พ.ศ. 2562 และสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง กฟผ. กับ บี.กริม 2 จะสิ้นสุดลงในเดือน กันยายน พ.ศ. 2565 ซึ่งสิ่งนี้เป็นปัจจัยสำคัญที่สร้างความมั่นคงด้านรายได้ให้กับธุรกิจของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

การมีสัญญาระยะยาวช่วยสร้างความมั่นคงของรายได้และกระแสเงินสด โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้เข้าทำสัญญาระยะยาวต่างๆ อันประกอบด้วยสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับ กฟผ. และสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ซึ่งโครงสร้างของสัญญาดังกล่าวจะช่วยบริหารจัดการความเสี่ยงต่างๆ ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถส่งผ่านความเสี่ยงบางส่วนให้แก่คู่สัญญา เช่น การกำหนดปริมาณซื้อขายไฟฟ้าขั้นต่ำเป็นการส่งผ่านความเสี่ยงจากการผันผวนของรายได้และสร้างความมั่นคงในกระแสเงินสดรับ สำหรับค่าพลังงานไฟฟ้าในสูตรคำนวณราคาไฟที่ กฟผ. ต้องชำระให้ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้ครอบคลุมต้นทุนค่าก๊าซธรรมชาติที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ใช้ในการผลิต จึงเป็นการส่งผ่านความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติ อีกทั้งสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวยังกำหนดให้ กฟผ. ชำระค่าพลังไฟฟ้าในสูตรคำนวณราคาไฟซึ่งครอบคลุมต้นทุนทางการเงินของเงินลงทุนในโรงไฟฟ้าในส่วนสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จึงเป็นการช่วยลดผลกระทบต่อกระแสเงินสดจ่ายของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จากความผันผวนของสกุลเงินดังกล่าว

### 4.7.2 ความมั่นคงในการจัดหาวัตถุดิบหลักในการผลิตไฟฟ้า

วัตถุดิบหลักในการผลิตไฟฟ้าได้แก่ ก๊าซธรรมชาติ และน้ำ โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติระยะยาวกับ ปตท. โดยมีอายุครอบคลุมสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติดังกล่าว มีการกำหนดปริมาณและคุณภาพก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. ต้องจัดส่งให้กับทางบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 และมีการกำหนดให้ ปตท. ต้องชำระค่าปรับในกรณีที่ ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติที่มีคุณภาพตามสัญญาให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ครบตามปริมาณที่กำหนด

นอกจากนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ทำสัญญาบริการจัดหาน้ำระยะยาวกับ บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด โดยอายุสัญญาบริการจัดหาน้ำของบี.กริม 1จะครอบคลุมอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สำหรับอายุสัญญาบริการจัดหาน้ำของบี.กริม 2 จะสิ้นสุดในเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2565 โดยบี.กริม 2 จะดำเนินการต่ออายุสัญญาเพิ่มเติมในอนาคตเพื่อให้ครอบคลุมอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สัญญาการบริการจัดหาน้ำดังกล่าวยังมีการกำหนดปริมาณน้ำที่ บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด ต้องจัดส่งให้ทางบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นว่าปริมาณน้ำจะเพียงพอสำหรับกระบวนการผลิตไฟฟ้าตลอดอายุสัญญา

### 4.7.3 ลูกค้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีคุณภาพเครดิตที่ดี

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 แบ่งลูกค้าเป็น 2 ประเภท คือ กฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดย บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีการคัดเลือกเฉพาะลูกค้าที่น่าเชื่อถือและเหมาะสมกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กฟผ. ซึ่งถือเป็นลูกค้ารายใหญ่ที่สุดของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง โดยบริษัท Standard&Poor's ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของ กฟผ. ไว้ที่ระดับ BBB+ ณ 31 มีนาคม พ.ศ. 2556 ซึ่งเป็นอันดับความน่าเชื่อถือระดับเดียวกับของประเทศไทยและแนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร เป็นบริษัทที่มีฐานะทางธุรกิจที่มั่นคง และหลายแห่งเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบรรษัทข้ามชาติ และมีคุณภาพเครดิตที่น่าเชื่อถือ มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเป็นอย่างดีและชำระเงินค่าไฟฟ้าตรงตามกำหนด โดยตลอดระยะเวลาที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้ามากกว่า 10 ปี บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่เคยประสบปัญหาการเรียกเก็บเงินหรือข้อพิพาทใดๆกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ยังมีการบริหารจัดการลูกค้าภาคอุตสาหกรรมให้มีการกระจายตัวที่ดี เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากการขายไฟฟ้าให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมรายใดรายหนึ่งอย่างมีนัยสำคัญ โดยในปี พ.ศ. 2555 รายได้จากลูกค้ารายใหญ่ที่สุดของทั้งบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 คิดเป็นสัดส่วนไม่ถึงร้อยละ 10 ของรายได้ทั้งหมดของโรงไฟฟ้านั้นๆ และรายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม 10 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 64 และร้อยละ 50 ของรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

### 4.7.4 อุปกรณ์เครื่องจักรของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เป็นเทคโนโลยีที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล

อุปกรณ์เครื่องจักรหลักในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งได้แก่ กังหันก๊าซ กังหันไอน้ำและเครื่องกำเนิดกระแสไฟฟ้าเป็นเทคโนโลยีที่ทันสมัย มีมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล และใช้ในโรงไฟฟ้าต่างๆ มากมายทั่วโลก โดยอุปกรณ์เครื่องจักรดังกล่าวนั้นนำเข้าจากต่างประเทศและผลิตโดยผู้ผลิตที่มีชื่อเสียงชั้นนำของโลก ซึ่งได้แก่ บริษัท จีอี จำกัด บริษัท ซีเมนส์ เอจี จำกัด และ บริษัท อัลสตอม เอบีบี จำกัด ผู้ผลิตเหล่านี้เป็นผู้นำในการพัฒนาเทคโนโลยีระบบการผลิตไฟฟ้าและมีการลงทุนด้านการวิจัยและพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อพัฒนาประสิทธิภาพการทำงานของอุปกรณ์เครื่องจักรและคำนึงถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม อันเป็นการช่วยลดต้นทุนให้กับลูกค้าซึ่งเป็นผู้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

ตลอดระยะเวลาที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ดำเนินการผลิตกระแสไฟฟ้าและไอน้ำมากว่า 10 ปี บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ดูแลซ่อมบำรุงอุปกรณ์เครื่องจักรให้อยู่ในสภาพดีอยู่ตลอดเวลา โดยผลจากการศึกษารายละเอียดของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยบริษัท มอท แมคโดนัลด์ (ประเทศไทย) จำกัดซึ่งที่เป็นปรึกษาทางเทคนิคของกองทุนรวม (Independent Technical Advisor) พบว่าสภาพอุปกรณ์เครื่องจักรเหล่านี้ยังอยู่ในสภาพดีและมีอายุการใช้งานยาวนานครอบคลุมอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

#### 4.7.5 ระบบการจ่ายกระแสไฟฟ้าร่วมทำให้การผลิตไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีประสิทธิภาพสูง

นอกจากข้อดีของโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานความร้อนร่วมโดยทั่วไป ซึ่งเป็นระบบที่มีประสิทธิภาพสูง สามารถประหยัดค่าเชื้อเพลิงในหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันไอน้ำ โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ยังมีการจัดการแบบระบบการจ่ายกระแสไฟฟ้าร่วม ซึ่งการเชื่อมโยงหน่วยผลิตเข้าด้วยกันนี้มีข้อดีหลายประการ กล่าวคือ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถเลือกรูปแบบการเดินเครื่องให้มีประสิทธิภาพสูงสุดและมีต้นทุนต่ำได้ สามารถปรับปรุงการผลิตและจัดส่งไฟฟ้าและไอน้ำให้มีความมั่นคงมากยิ่งขึ้น และมีความคล่องตัวสูงขึ้นในการหมุนเวียนการซ่อมบำรุงให้สอดคล้องกัน ลักษณะการดำเนินงานดังกล่าวทำให้โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีประสิทธิภาพในการผลิตและการจัดส่งไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่ลูกค้าได้อย่างมีความมั่นคงด้วยต้นทุนที่ต่ำ

#### 4.7.6 ความเชี่ยวชาญในการบริหารธุรกิจโรงไฟฟ้า และประวัติการดำเนินงานที่ดีอย่างต่อเนื่อง

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เป็นบริษัทย่อยของ อมตะ บี กริม เพาเวอร์ ซึ่งเป็นบริษัทที่มีชื่อเสียงของประเทศในธุรกิจผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จึงได้รับถ่ายทอดเทคโนโลยี ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ต่างๆ อีกทั้งคณะผู้บริหารโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีความเชี่ยวชาญ ความสามารถ และประสบการณ์ในการบริหาร และจัดการโรงไฟฟ้ามานานกว่า 30 ปี โดยคณะผู้บริหารส่วนใหญ่มีประสบการณ์การทำงานกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยมานานกว่า 17 ปี ทำให้คณะผู้บริหารของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีทักษะและความชำนาญที่จะรับมือกับความเปลี่ยนแปลงใดๆ ของอุตสาหกรรมธุรกิจโรงไฟฟ้า รวมทั้งกฎระเบียบข้อบังคับของภาครัฐ ทั้งนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ยังดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการสรรหาผู้บริหารและบุคคลากรที่มีความรู้ความสามารถในอุตสาหกรรมธุรกิจโรงไฟฟ้ามาร่วมงาน ทำให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีความแข็งแกร่งในการเผชิญกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงได้

นอกจากนี้ตลอดระยะเวลากว่า 10 ปีที่ได้ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับและได้รับความไว้วางใจจากกฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในฐานะผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเอกชนรายสำคัญรายหนึ่งของประเทศ เนื่องจากมาตรฐานการผลิตกระแสไฟฟ้าที่มั่นคงและให้การบริการที่มีคุณภาพโดยเฉพาะอย่างยิ่งแก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมซึ่งต้องพึ่งพาการจัดหาไฟฟ้าและไอน้ำที่มีความมั่นคง (Reliability) และได้มาตรฐาน โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีโรงไฟฟ้าและสิ่งอำนวยความสะดวกที่ดำเนินการแบบรวมศูนย์และเชื่อมโยงการทำงานเข้าด้วยกัน โดยมีเครือข่ายโครงสร้างพื้นฐานในการจัดส่งกระแสไฟฟ้าที่พร้อมสมบูรณ์ในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ปัจจัยดังกล่าวทำให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถรักษาและขยายฐานลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง และเป็นจุดเด่นที่เหนือกว่าคู่แข่งขันรายอื่นๆ ที่ประกอบโรงไฟฟ้าประเภทเดียวกัน

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จัดการเชื่อว่าประวัติการดำเนินงานที่ดี ชื่อเสียงของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่เป็นที่ยอมรับในธุรกิจโรงไฟฟ้า และความเชี่ยวชาญของคณะผู้บริหาร โรงไฟฟ้าจะส่งผลให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถรักษาฐานะทางธุรกิจและการเงินที่แข็งแกร่ง และรักษาศักยภาพในการแข่งขันที่อาจเพิ่มขึ้นในอนาคต

#### 4.7.7 โครงสร้างทางการเงินของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 มีสัดส่วนหนี้สิ้นต่อทุนเท่ากับ 0.6:1 และ บี.กริม 2 มีสัดส่วนหนี้สิ้นต่อทุนเท่ากับ 0.8:1 ทำให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีโครงสร้างทางการเงินที่มีความเสี่ยงจากการกู้เงิน (financial leverage risk) ในระดับต่ำ เมื่อเทียบกับผู้ประกอบการธุรกิจโรงไฟฟ้าประเภทเดียวกันที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งส่วนใหญ่มีสัดส่วนหนี้สิ้นต่อทุนเท่ากับ 3:1โครงสร้างทางการเงินดังกล่าวส่งผลให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับความน่าเชื่อถือจากสถาบันการเงิน โดยหลังจากมีการแก้ไขสัญญาเจ้าหนี้ (refinance) บี.กริม 1 มีสัดส่วนหนี้สิ้นต่อทุนเท่ากับ 0.96:1 และ บี.กริม 2 มีสัดส่วนหนี้สิ้นต่อทุนเท่ากับ 1.2:1 โดยไม่รวมหนี้สินอื่นที่เกิดจากสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

นอกจากนี้ ต้นทุนการกู้ยืมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อยู่ในระดับที่ต่ำเนื่องจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีประวัติการชำระหนี้ที่ดีมาโดยตลอด และมีความสัมพันธ์อันดีกับสถาบันการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศตลอดระยะเวลาการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

#### 4.7.8 ความต้องการซื้อไฟฟ้าของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเอกชนรายเดียวในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ซึ่งเป็นนิคมอุตสาหกรรมที่มีขนาดใหญ่ที่สุดและมีจำนวนโรงงานในนิคมอุตสาหกรรมมากที่สุดในประเทศโดยมีขนาดพื้นที่รวม 25,145 ไร่ และโรงงานทั้งหมด 549 โรงงาน ณ เดือนตุลาคม พ.ศ. 2555 ความต้องการซื้อไฟฟ้าของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมดังกล่าวจากโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อยู่ในระดับที่สูงอย่างต่อเนื่องและมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดรวมของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เพิ่มขึ้นจาก 81 เมกะวัตต์ ในปี พ.ศ. 2545 เป็น 230 เมกะวัตต์ ในปี พ.ศ. 2555

#### 4.7.9 ข้อได้เปรียบในการแข่งขันในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าในนิคมอมตะนคร

อมตะ บี. กริม เพาเวอร์ ได้ทำสัญญากับนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร โดยได้รับสิทธิในการสร้างโรงไฟฟ้าโรงใหม่ในนิคมอมตะนครแต่เพียงผู้เดียว (Exclusive Right) ในกรณีที่นิคมอุตสาหกรรมอมตะนครต้องการสร้างโรงไฟฟ้าเพิ่มเติม ทั้งนี้ ข้อตกลงดังกล่าวส่งผลให้ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ สามารถรักษาข้อได้เปรียบในการแข่งขันและลดโอกาสการเกิดแข่งขันด้านราคาจากผู้ประกอบการไฟฟ้ารายอื่นๆ

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการรักษาความสามารถในการแข่งขันของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 และเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการที่โรงไฟฟ้าภายใต้การบริหารงานโดย อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและอาจประกอบธุรกิจแข่งขันกับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กองทุนรวมจึงได้ทำข้อตกลงกับ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ อาจดำเนินการให้บริษัท

ในเครือใดๆ ของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำให้แก่นิติบุคคลใดๆ ที่เป็นคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ/หรือ สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ที่จัดทำขึ้นใหม่ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์ โดยมีเงื่อนไขว่าการเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำดังกล่าวต้องไม่ส่งผลกระทบในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประกอบการฐานะทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2

ดังนั้น สิทธิในการสร้างโรงไฟฟ้าโรงใหม่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครแต่เพียงผู้เดียว และข้อตกลงกับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เกี่ยวกับการไม่ประกอบการแข่งขันกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จึงช่วยลดผลกระทบจากการแข่งขันด้านราคาเพื่อขยายฐานลูกค้าของผู้ประกอบการโรงไฟฟ้ารายใหม่ อันส่งผลให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีความสามารถในการทำกำไรตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตลอดสัญญา

#### 4.7.10 การตั้งสำรองค่าใช้จ่ายต่างๆ ทำให้กระแสเงินสดจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ามีความมั่นคง

ในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม บริษัทจัดการได้จัดให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มี รายการตั้งสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ตลอดอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยจะมีการตั้งสำรองดังกล่าวในแต่ละปีไม่เกิน 110.28 ล้านบาท สำหรับบี.กริม 1 และ ไม่เกิน 61.18 ล้านบาทสำหรับ บี.กริม 2ในแต่ละปี ทั้งนี้เนื่องจากข้อดีในการบริหารจัดการของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่ได้ดำเนินการทำสัญญาจัดหาอะไหล่ชิ้นส่วนและบำรุงซ่อมแซม และรูปแบบการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าประเภทโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมที่สามารถคาดการณ์เวลาและประมาณการค่าใช้จ่ายได้ ประกอบกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้ามากว่า 10 ปี ทำให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีข้อมูลเกี่ยวกับการซ่อมบำรุงในอดีต โดยการสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงดังกล่าวช่วยทำให้กระแสเงินสดจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมจะได้รับมีความมั่นคงมากขึ้น

นอกจากนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ยังมีการจัดหาวงเงินกู้ไว้ล่วงหน้าเพื่อรองรับค่าใช้จ่ายด้านการลงทุน (Capital Expenditure) หากมีเหตุจำเป็น ซึ่งบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถเบิกใช้ได้แทนการนำกระแสเงินสดภายในบริษัทมาชำระค่าใช้จ่ายด้านการลงทุน

สำหรับการจ่ายชำระหนี้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ให้กับสถาบันการเงินนั้น บริษัทจัดการได้จัดให้มีรายการตั้งสำรองสำหรับการชำระเจ้าหนี้ทั้งในส่วนเงินต้นและดอกเบี้ยในงวดการชำระหนี้ 6 เดือนถัดไป ซึ่งช่วยเพิ่มความมั่นคงในกระแสเงินสดที่กองทุนรวมจะได้รับอีกทางหนึ่ง

#### 4.7.11 การถือหน่วยลงทุนของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 และ/หรือ บริษัทในเครือ

อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ และ/หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะเข้าถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมในสัดส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 27.5 แต่ไม่เกินสัดส่วนที่ ก.ล.ต. อนุญาตหรือหนึ่งในสามของหน่วยที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ การเข้ามามีส่วนได้เสียโดยการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเป็นการสร้าง

ความเชื่อมั่นว่า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จะดำเนินการควบคุมประสิทธิภาพในการบริหารจัดการกิจการโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ให้อยู่ในเกณฑ์ดีและสามารถสร้างผลกำไรให้กับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

## 4.8 การประกันภัย

### 4.8.1 การประกันภัยโรงไฟฟ้า

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะตกลงกับกองทุนรวมและจัดการให้มีการประกันภัยโรงไฟฟ้า ดังต่อไปนี้

(1) ประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิด (All Risks)

(ก) กองทุนรวมในฐานะผู้ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าและ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในฐานะผู้ขายสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ตกลงเป็นผู้เอาประกันภัยร่วม (Co-Insured) กับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิดในส่วนที่เกี่ยวกับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยกองทุนรวมจะมีสิทธิในฐานะผู้เอาประกันภัยภายใต้กรมธรรม์ดังกล่าว

(ข) กองทุนรวมมีฐานะเป็นผู้รับผลประโยชน์ร่วม

นอกจากกองทุนรวมจะอยู่ในฐานะผู้เอาประกันภัยร่วม (Co-Insured) กับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 แล้ว กองทุนรวมยังอยู่ในฐานะเป็นผู้รับผลประโยชน์ร่วม (Co-Beneficiaries) ภายใต้กรมธรรม์ดังกล่าวด้วย อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมจะได้รับเงินชดเชยความเสียหายภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยนี้ ภายหลังจากกลุ่มเจ้าหนี้สถาบันการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซึ่งมีสิทธิได้รับเงินชดเชยความเสียหายเพื่อชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้จนเต็มจำนวนก่อน

ในกรณีที่โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับความเสียหายและค่าสินไหมทดแทนภายใต้กรมธรรม์ประกันภัย กองทุนรวมตกลงให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นผู้ดำเนินการรับค่าสินไหมทดแทนดังกล่าวจากบริษัทผู้รับประกันแทนกองทุนรวม โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีหน้าที่ในการซ่อมแซมโรงไฟฟ้าโดยใช้ค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ทั้งนี้ ตามรายละเอียดต่างๆ ที่กำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้อง

(ค) บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีหน้าที่ชำระเบี้ยประกันภัย

(2) ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (Business Interruption Insurance)

(ก) กองทุนรวมมีฐานะเป็นผู้รับประโยชน์ร่วม (Co-Beneficiaries) กับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก ในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมจะได้รับเงินชดเชยความเสียหายภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยนี้ ภายหลังจากกลุ่มเจ้าหนี้สถาบันการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซึ่งมีสิทธิได้รับเงินชดเชยความเสียหายเพื่อชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้จนเต็มจำนวนก่อน

(ข) บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีหน้าที่ชำระเบี้ยประกันภัย

(ค) ระยะเวลาของความคุ้มครอง 1 ปี นับแต่วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2555 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2556 โดยจะมีการต่ออายุคราวละ 1 ปี ตลอดอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

(ง) ความคุ้มครองของประกันภัยธุรกิจหยุดชะงักจะรวมถึงค่าขาดกำไร (Loss of Gross Profit) อันเนื่องมาจากการขาดรายได้ค่าพลังไฟฟ้า (loss of capacity charge revenue) และ/หรือการขาดกำลังการผลิตไฟฟ้า (loss of output) รวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินกิจการที่เพิ่มขึ้น (Increased Cost of Working) และ/หรือ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินกิจการที่เพิ่มขึ้นเพิ่มเติม (Additional Increased Cost of Working) แต่ไม่รวมถึงค่าสินไหมกรุณา (ex gratia losses)

(3) ประกันภัยเพื่อประโยชน์บุคคลภายนอก (Third Party Liability Insurance)

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นผู้เอาประกันภัยและมีหน้าที่ชำระเบี้ยประกันภัย

(4) ประกันภัยสำหรับความเสี่ยงอื่นใด ซึ่งโรงไฟฟ้าที่มีประเภทและสถานที่คล้ายกันควรมีตามปกติตามที่กองทุนรวมร้องขอโดยกองทุนรวม และ/หรือ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีฐานะเป็นผู้รับประโยชน์

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีหน้าที่ชำระเบี้ยประกันภัย วงเงินเอาประกันของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กรมธรรม์งวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2556 ดังตารางด้านล่างนี้ โดยบริษัทจัดการเห็นว่าวงเงินเอาประกันดังกล่าวเพียงพอและเหมาะสมกับอุตสาหกรรม ทั้งนี้ วงเงินเอาประกันดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงถ้ามีการต่ออายุกรมธรรม์ แต่จะต้องเพียงพอและเหมาะสมกับช่วงเวลานั้นๆ

| ล้านบาท | วงเงินเอาประกัน-ความเสี่ยงทุกชนิด* | วงเงินเอาประกัน-ธุรกิจหยุดชะงัก |
|---|---|---|
| บี.กริม 1 | 4,164 | 1,981 |
| บี.กริม 2 | 4,583 | 2,211 |

*หมายเหตุ วงเงินประกันความเสี่ยงทุกชนิดอยู่ในสกุลดอลล่าร์สหรัฐ
โดยคิดวงเงินเอาประกันที่อัตราแลกเปลี่ยน 30 บาท ต่อ ดอลล่าสหรัฐ

### 4.8.2 ค่าสินไหมทดแทนกรณีโรงไฟฟ้าได้รับความเสียหาย

ในกรณีที่ทรัพย์สินได้รับความเสียหายแต่เพียงบางส่วนไม่ว่าด้วยเหตุใดโดยยังคงสามารถใช้ทรัพย์สินบางส่วนเพื่อประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจตามสัญญาขายไฟฟ้าฯ ต่อไปได้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีหน้าที่ต้องซ่อมแซมทรัพย์สินโดยนำเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้รับมาใช้ในการ

ดำเนินการซ่อมแซมทรัพย์สินดังกล่าว ทั้งนี้ การบริหารจัดการเงินค่าสินไหมทดแทนดังกล่าวให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวม

ในกรณีที่ทรัพย์สินได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ และ

1. กรณีที่ทรัพย์สินที่ได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญเป็นของบี.กริม 1 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า บี.กริม 1 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 1 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยทั้งหมดที่บี.กริม 1ได้รับ ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้หลักโดยกองทุนรวม จะได้รับคืนราคาซื้อดังกล่าวตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวม
2. กรณีที่ทรัพย์สินที่ได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญเป็นของบี.กริม 2 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า บี.กริม 2 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 2 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยทั้งหมดที่บี.กริม 2ได้รับ โดยกองทุนรวม จะได้รับคืนราคาซื้อดังกล่าวตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวม ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้หลัก

**4.9 การลงทุนในอนาคต**

สำหรับการลงทุนในอนาคต บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนเพิ่มเติม โดยอาจทำการซื้อสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าอื่นๆ หรือทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่นๆ ให้กับกองทุนรวม และจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนเพิ่มเติม และจะมีแนวทางการลงทุนและการบริหารจัดการภายใต้ขอบเขต และทิศทางเดียวกันกับวัตถุประสงค์ของโครงการ และนโยบายการลงทุนในการลงทุนครั้งแรก

อนึ่ง บริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนรวมเป็นสำคัญ และการลงทุนของกองทุนรวมจะเป็นไปตามขอบเขตที่ได้ระบุไว้ในโครงการนี้ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือหน่วยงานอื่นที่มีอำนาจตามกฎหมาย จะมีคำสั่งหรือประกาศ เพื่อกำหนด แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม สั่งการ ผ่อนผัน หรือเห็นชอบในการขยายขอบเขตของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมสามารถลงทุนได้ อาทิ ให้กองทุนรวมสามารถลงทุนในทรัพย์สินที่ตั้งอยู่นอกประเทศไทยได้ หรือขยายขอบเขตสำหรับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินของกองทุนรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในคำสั่งหรือประกาศเพื่อกำหนด แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม สั่งการ ผ่อนผัน หรือเห็นชอบในการขยายขอบเขตเพื่อให้กองทุนรวมสามารถขยายการลงทุนและการจัดหาประโยชน์ได้มากขึ้น

## 4.10 ปัจจัยความเสี่ยง

การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายในครั้งนี้มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรพิจารณารายละเอียดโครงการฉบับนี้อย่างรอบคอบ โดยเฉพาะอย่างยิ่งปัจจัยความเสี่ยงดังรายละเอียดข้างท้ายนี้ก่อนตัดสินใจในการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

ข้อความดังต่อไปนี้แสดงถึงปัจจัยความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญบางประการอันอาจมีผลกระทบต่อกองทุนรวมหรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวม นอกเหนือจากปัจจัยความเสี่ยงที่ปรากฏในรายละเอียดโครงการฉบับนี้แล้วยังอาจมีปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ ซึ่งกองทุนรวมไม่อาจทราบได้ในขณะนี้ หรือเป็นความเสี่ยงที่กองทุนรวมพิจารณาในขณะนี้ว่าไม่เป็นสาระสำคัญ แต่ความเสี่ยงดังกล่าวอาจเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่มีความสำคัญต่อไปในอนาคต ความเสี่ยงที่ปรากฏในรายละเอียดโครงการฉบับนี้และความเสี่ยงที่อาจมีขึ้นในอนาคต อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และสถานะทางการเงินของกองทุนรวม

คำอธิบายเกี่ยวกับแนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง มาตรการรองรับความเสี่ยง และ/หรือความสามารถของกองทุนรวมในการลดความเสี่ยงข้อใดข้อหนึ่งไม่ถือเป็นคำรับรองของกองทุนรวมว่า กองทุนรวมจะดำเนินมาตรการรองรับความเสี่ยงตามที่กำหนดไว้ได้ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นข้อยืนยันว่าความเสี่ยงต่างๆ ตามที่ระบุในรายละเอียดโครงการฉบับนี้จะลดลงหรืออาจไม่เกิดขึ้น ทั้งนี้ เนื่องจากความสำเร็จ และ/หรือความสามารถในการลดความเสี่ยงยังขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการที่อยู่นอกเหนือจากการควบคุมของกองทุนรวม

ข้อความในลักษณะที่เป็นการคาดการณ์ในอนาคต (Forward-Looking Statements) ที่ปรากฏในรายละเอียดโครงการฉบับนี้ เช่น การใช้ถ้อยคำว่า “เชื่อว่า” “คาดหมายว่า” “คาดการณ์ว่า” “มีแผนจะ” “ตั้งใจ” “ประมาณ” เป็นต้น หรือประมาณการทางการเงิน โครงการในอนาคต การคาดการณ์เกี่ยวกับผลประกอบการธุรกิจ แผนการขยายธุรกิจ การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่เกี่ยวข้องในการประกอบธุรกิจของกองทุนรวม นโยบายของรัฐ และอื่นๆ เป็นการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคต อันเป็นความเห็นของกองทุนรวมในปัจจุบันและมิได้เป็นการรับรองผลการประกอบการหรือเหตุการณ์ในอนาคตดังกล่าว นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงกับการคาดการณ์หรือคาดคะเนอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลในส่วนที่อ้างถึงหรือเกี่ยวข้องกับรัฐบาลหรือเศรษฐกิจในภาพรวมของประเทศเป็นข้อมูลที่ได้มาจากข้อมูลที่มีการเปิดเผยหรือคัดย่อจากสิ่งพิมพ์ของรัฐบาลหรือจากแหล่งข้อมูลอื่นๆ โดยที่กองทุนรวมมิได้ทำการตรวจสอบหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวแต่ประการใด

เนื่องจากผลตอบแทนในการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นผลตอบแทนในระยะยาว ผู้ลงทุนจึงไม่ควรคาดหวังที่จะได้รับผลตอบแทนในระยะสั้น นอกจากนั้น ราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนกับมูลค่าของหน่วยลงทุนในอนาคตอาจลดต่ำลงหรือสูงขึ้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับคืนต้นทุนในการลงทุน ดังนั้น ผู้ที่ประสงค์ซื้อหน่วยลงทุนจึงควรปรึกษาผู้ประกอบวิชาชีพและขอคำปรึกษาเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน

**4.10.1 ความเสี่ยงโดยตรงต่อกองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุน**

**1. ความเสี่ยงโดยทั่วไป**

ภาวะทางเศรษฐกิจและธุรกิจโดยทั่วไป ซึ่งรวมถึง อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ราคาค่าไฟฟ้า ราคาก๊าซธรรมชาติ และนโยบายทางการเงินและการคลังของรัฐบาล ธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยงานราชการอื่นรวมถึงปัจจัยทางการเมืองของประเทศ มีอิทธิพลต่อผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงินและการลงทุนของกองทุนรวม และภาวะตกต่ำทางเศรษฐกิจโดยทั่วไปตลอดจนการลดลงของความต้องการของผู้บริโภคอาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของกองทุนรวมหรือบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ซึ่งจะมีผลต่อรายได้ของกองทุนรวม

**2. ความเสี่ยงทางด้านการเมืองอาจผลกระทบต่อการดำเนินกิจการ สภาวะทางการเงิน ผลการดำเนินกิจการ และการเติบโตของกองทุนรวม**

การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ความแตกแยกในแนวความคิด ความเชื่อ และความไม่แน่นอนในสภาวะทางการเมืองอาจส่งผลกระทบต่อสภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทย รวมถึงตลาดหุ้นในประเทศไทย อาทิ การปิดสนามบินสุวรรณภูมิ และการปิดถนนเพื่อชุมนุมย่านราชประสงค์ เป็นต้น ซึ่งปัจจัยทางการเมืองดังกล่าวอาจจะก่อให้เกิดผลกระทบรุนแรงต่อสถานะทางการเงินของกองทุนรวม ทั้งนี้ จึงไม่สามารถรับรองได้ว่าสภาวะทางการเมืองของประเทศไทยในปัจจุบัน หรือในอนาคต หรือการเปลี่ยนแปลงของนโยบายทางการเมืองของรัฐบาลจะไม่มีผลกระทบร้ายแรงต่อการดำเนินกิจการ สภาวะทางการเงิน ผลการดำเนินกิจการ และการเติบโตของกองทุนรวม

**3. ความเสี่ยงจากการเข้าลงทุนของกองทุนรวม**

ผู้จัดการกองทุนได้ทำการศึกษาข้อมูลรายละเอียดของการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยทำการตรวจสอบเอกสารที่เกี่ยวข้อง (Due Diligence) และศึกษารายละเอียดจากรายงานของผู้ประเมินราคา และรายงานของผู้เชี่ยวชาญอิสระด้านเทคนิคของกองทุนรวมอย่างละเอียด อย่างไรก็ตาม การกระทำดังกล่าวมิได้เป็นการประกันว่า ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าปราศจากความเสียหาย หรือความบกพร่อง ที่อาจจะต้องมีค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงหรือซ่อมแซม รายงานของผู้ประเมินราคา และรายงานของผู้เชี่ยวชาญอิสระด้านเทคนิคของกองทุนรวมที่ผู้จัดการกองทุนใช้เป็นพื้นฐานในการประเมินและตรวจสอบทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้า อาจมีข้อบกพร่อง มีความไม่ถูกต้อง เนื่องจากความบกพร่องบางอย่างของทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้า อาจจะตรวจพบได้ยาก หรือไม่สามารถตรวจพบได้ เนื่องจากข้อจำกัดในการตรวจสอบ รวมไปถึงเทคนิคที่ใช้ในการตรวจสอบ หรือปัจจัยอื่นๆ ที่เป็นข้อจำกัดในการตรวจสอบของทั้งผู้ประเมินราคา และผู้เชี่ยวชาญอิสระด้านเทคนิคของกองทุนรวม

**4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในมาตรฐานบัญชีหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง**

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมอาจได้รับผลกระทบจากการมีผลบังคับใช้ของมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ หรือการปรับปรุงมาตรฐานทางบัญชี ซึ่งเป็นปัจจัยที่กองทุนรวมไม่สามารถควบคุมหรือคาดการณ์ได้ สำหรับการแก้ไขกฎหมาย ประกาศ ข้อกำหนด ระเบียบ ข้อบังคับ บทบัญญัติ แนวนโยบาย และ/หรือคำสั่ง ของหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย รวมถึงกฎหมายสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของกองทุนรวม กฎเกณฑ์ทางภาษี ภาระภาษีและค่าธรรมเนียมสำหรับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและเงื่อนไขทางภาษีอื่น ๆ เกี่ยวกับผลตอบแทนที่กองทุนรวมได้รับจากการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ถือเป็นเหตุการณ์ที่ไม่อาจคาดการณ์

ได้เช่นเดียวกัน ดังนั้น กองทุนรวมจึงไม่สามารถที่จะประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวได้ และไม่สามารถรับประกันได้ว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรวม หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

นอกจากนั้น รายรับสุทธิที่กองทุนรวมจะได้รับจาก บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามสัญญาโอนผลประโยชน์และความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมอาจได้รับผลกระทบจากหลักเกณฑ์และเงื่อนไขทางภาษีอากรเกี่ยวกับภาษีธุรกิจเฉพาะของกองทุนรวมสำหรับการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์หรือสำหรับส่วนต่างรายวดระหว่างผลประโยชน์ซึ่งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โอนให้กับกองทุนรวมกับค่าตอบแทนการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ที่กองทุนรวมชำระให้กับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ("ส่วนต่างภายใต้สัญญา") และ/หรือ ภาษีเงินได้อื่นๆที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม (ซึ่งรวมถึงภาษีเงินได้ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ หรือการรับรู้ส่วนต่างภายใต้สัญญาในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลของบี.กริม 1 และบี.กริม 2) ซึ่งหลักเกณฑ์และเงื่อนไขทางภาษีอากรเหล่านั้นถือเป็นเหตุการณ์ที่กองทุนรวมไม่อาจรับประกันได้ ทั้งนี้ ราคาประเมินทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมที่จัดทำโดยบริษัทผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินนั้นทำขึ้นบนพื้นฐานของหลักเกณฑ์ทางภาษีที่มีอยู่ในปัจจุบัน (ซึ่งไม่มีภาระภาษีอื่นๆเกี่ยวกับธุรกรรมตามสัญญาโอนผลประโยชน์) ประกอบกับข้อตกลงของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่จะชดเชยภาระภาษีธุรกิจเฉพาะให้กับกองทุนรวมตามจำนวนที่กองทุนรวมต้องชำระหากมีภาษีธุรกิจเฉพาะเกิดขึ้นกับส่วนต่างภายใต้สัญญาที่กองทุนรวมได้รับ อย่างไรก็ตาม ในระหว่างที่กรมสรรพากรอยู่ระหว่างการพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับภาระภาษีต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เข้าทำกับกองทุนรวมนั้น เพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากหลักเกณฑ์และเงื่อนไขทางภาษีอากรเกี่ยวกับส่วนต่างภายใต้สัญญา บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตกลงที่จะนำฝากเงินสำรองเพื่อชดเชยภาระภาษีที่อาจมีขึ้นเป็นจำนวนรวม 300,000,000 บาท โดยจะชดเชยภาระภาษีในรูปแบบการชำระค่าธรรมเนียมให้แก่กองทุนรวมจากจำนวนเงินสำรองที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงฝากและคงไว้ในบัญชีสำรอง (โดยรายละเอียดเป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์ ดังมีสาระสำคัญตามที่สรุปไว้ในข้อ 4.5.2.1 เกี่ยวกับบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม) โดยที่

(ก) ในกรณีที่ตามความเห็นของกรมสรรพากรสำหรับธุรกรรมนี้ เห็นว่าภาระภาษีที่เกี่ยวข้องคือภาษีธุรกิจเฉพาะ และไม่มีภาระภาษีเงินได้อื่นๆเกี่ยวกับการเข้าทำสัญญา (นอกเหนือจากภาษีเงินได้ที่อาจเกิดขึ้นกับค่าตอบแทนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือเป็นรายได้จากการขายทรัพย์สินของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)) และส่วนต่างภายใต้สัญญา ("ภาษีเงินได้อื่นๆ") เงินสำรองที่จะต้องคงไว้จะลดลงเหลือเป็นจำนวนเท่ากับ 100,000,000 บาท ซึ่งบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะชดเชยภาระภาษีธุรกิจเฉพาะให้แก่กองทุนรวมเพิ่มเติมหากเงินสำรองดังกล่าวไม่เพียงพอ หรือ

(ข) ตามความเห็นของกรมสรรพากรดังกล่าว มีภาษีเงินได้อื่นๆเกิดขึ้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงชดเชยภาระภาษีกรณีดังกล่าวให้แก่กองทุนรวมจากเงินสำรองดังกล่าว ในจำนวนเงินรวมไม่เกิน 300,000,000 บาท โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่ต้องชดเชยให้แก่กองทุนรวมเพิ่มเติมจากจำนวนเงินสำรองดังกล่าว

ทั้งนี้ เงินสำรองดังกล่าวจะคงไว้จนกว่าจะมีความเห็นหรือหลักเกณฑ์จากกรมสรรพากรที่ชัดแจ้งเกี่ยวกับธุรกรรมตามสัญญาโอนผลประโยชน์เพื่อยืนยันว่าไม่มีภาระภาษีใดๆเกี่ยวกับส่วนต่างภายใต้สัญญาทั้งภาระภาษีธุรกิจเฉพาะของกองทุนรวม หรือภาษีอื่นๆที่อาจเกี่ยวข้องกับกระแสเงินผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมอาจได้รับภายใต้สัญญา)

**5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับหน่วยลงทุน อาทิ (ก) ราคาของหน่วยลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังการเสนอขาย (ข) การขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ค) การใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวมในการกำหนดราคาซื้อขายหน่วยลงทุนหรือ (ง) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอาจมีมูลค่าลดลงได้ หากราคาของหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายเพิ่มเติมมีราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในช่วงเวลาก่อนที่จะมีการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม**

ภายหลังจากการจดทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจประสบกับเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) ราคาตลาดของหน่วยลงทุนอาจมีการลดลงภายหลังการจดทะเบียนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และอาจไม่สอดคล้องกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนรวม ซึ่งราคาซื้อขายของหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อาทิ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และปริมาณการซื้อขายของหน่วยลงทุน ผลกระทบจากปัจจัยภายนอกหลายประการซึ่งเป็นปัจจัยที่กองทุนรวมไม่สามารถควบคุมได้ อันได้แก่ ความเคลื่อนไหวหรือความเปลี่ยนแปลงของตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ยภายในประเทศและต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา นโยบายหรือมาตรการทั้งทางตรงหรือทางอ้อมที่มีผลต่อการนำเข้าหรือส่งออกเงินตราต่างประเทศ สภาวะทางเศรษฐกิจของประเทศและระหว่างประเทศ ปัจจัยความเสี่ยงในการดำเนินงานและทางธุรกิจโดยทั่วไป ปัจจัยทางการเมือง ความผันผวนของตลาดเครื่องอุปโภคและบริโภค ระเบียบข้อบังคับ ภาษีอากร และนโยบายอื่นใดของรัฐบาลรวมถึง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยมหภาคอื่นๆ เช่น การวางผังเมือง การได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ โรคระบาด ตลอดจนกรณีการเกิดความไม่สงบในประเทศ เป็นต้น ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถที่จะขายหน่วยลงทุนได้ในราคาที่เสนอขายหน่วยลงทุน หรือในราคาตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนรวม รวมถึงความเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายนอกดังกล่าวอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อราคาของหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

(ข) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมจะขาดสภาพคล่องในการซื้อขายในตลาดรองซึ่งขึ้นอยู่กับความถี่และปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและความต้องการของผู้ซื้อ-ผู้ขาย (bid-offer) ซึ่งปริมาณความต้องการของผู้ซื้อ-ผู้ขาย (bid-offer) อยู่กับปัจจัยหลายประการซึ่งกองทุนรวมไม่สามารถควบคุมได้ อาทิเช่น ปริมาณความต้องการของตลาด

(ค) การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการประกาศ เป็นการคำนวณ โดยใช้รายงานการประเมินค่าครั้งล่าสุดเป็นฐานในการกำหนดมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจไม่ใช่มูลค่าที่จะซื้อขายได้จริงของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ดังกล่าว

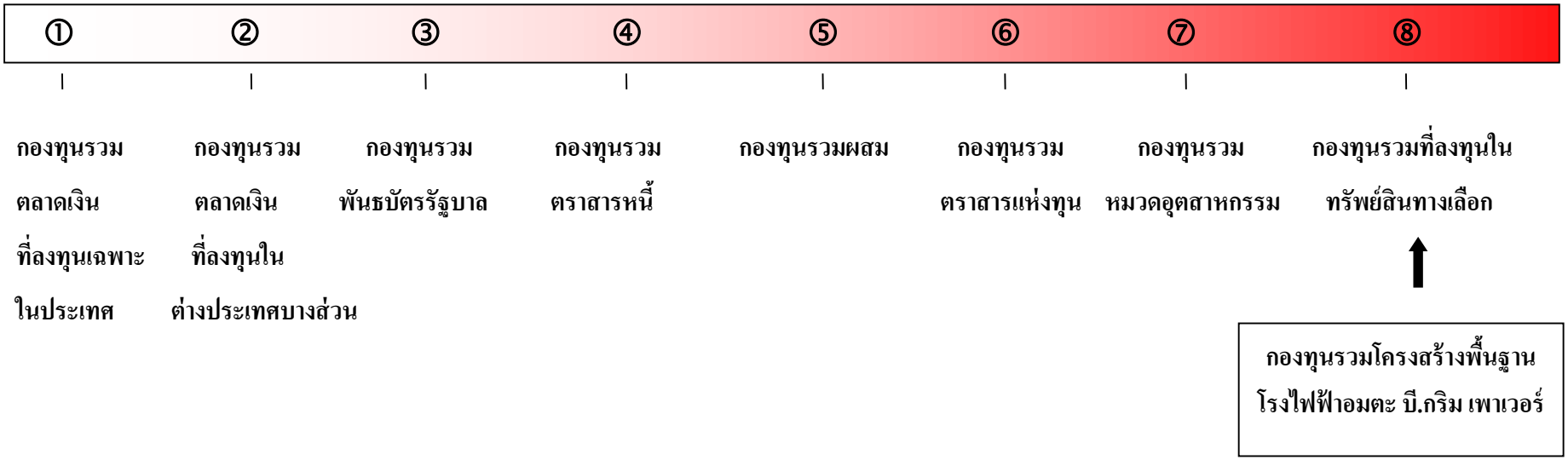
(ง) ภายหลังจากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก กองทุนรวมอาจดำเนินการให้มีการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมในครั้งต่อๆ ไป ซึ่งราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในขณะนั้น ซึ่งส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีมูลค่าลดลง ภายหลังการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมดังกล่าว

**6. ความเสี่ยงของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเปรียบเทียบกับกองทุนรวมประเภทอื่น**

การที่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะต้องลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทำให้การลงทุนกระจุกตัวอยู่ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ในขณะที่กองทุนรวมประเภทอื่นจะมีนโยบายการกระจายการลงทุนในตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ

**<u>แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</u>**

**ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนต่ำ** **ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนสูง**




กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน จัดอยู่ในกลุ่มกองทุนรวมที่ลงทุนทรัพย์สินทางเลือกซึ่งมีระดับความเสี่ยง =8 (Risk Profile = เสี่ยงสูงมาก)เพราะมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน

**7. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม**

การจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมจะถูกพิจารณาจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมและเงื่อนไขการชำระเงินตามสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ ซึ่งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้มากกว่าหรือเท่ากับ 1.2:1 โดยทั้งหมดนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ได้แก่ สภาวะทางเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศ ความสามารถของเจ้าของทรัพย์สินในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า ต้นทุนการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่างๆ ที่อาจสูงขึ้นกว่าประมาณการเนื่องจากปัจจัยต่างๆ เช่น อัตราที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นของภาษีและค่าธรรมเนียมต่างๆ ต้นทุนการบำรุงรักษา ซ่อมแซม ค่าเบี้ยประกันภัย อัตราเงินเฟ้อ และภาระภาษีต่างๆ (รวมถึงภาษีเงินได้นิติบุคคล)ที่อาจเกิดขึ้นกับรายรับของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2) เป็นต้น การแข่งขันในธุรกิจโรงไฟฟ้าที่สูงขึ้น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโรงไฟฟ้า ภัยธรรมชาติ สภาวะทางการเมือง ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่นักลงทุนจะไม่ได้รับเงินปันผลตามที่ได้ประมาณการเอาไว้

ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมขึ้นอยู่กับความผันผวนของกระแสเงินสดที่กองทุนรวมจะได้รับจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ถึงแม้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถส่งผ่านความเสี่ยงบางส่วนจากความผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายหลักในการดำเนินงาน ให้กับ กฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมได้ ผ่านทางค่าพลังไฟฟ้า ซึ่งสูตรการคำนวณค่าพลังไฟฟ้าจะแปรผันตามราคาของก๊าซธรรมชาติ ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบต่อความผันผวนของผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2และความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม อย่างไรก็ตามบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะไม่มีการรับประกันกระแสเงินสดที่กองทุนรวมจะได้จากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า และกองทุนรวมจะไม่มีการรับประกันเงินปันผล

**8. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าโดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2**

กองทุนรวมมีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการบริหารจัดการ การบำรุงซ่อมแซมโรงไฟฟ้าและความเชี่ยวชาญของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เพื่อให้มีประสิทธิภาพในการผลิตอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานทั่วไป ซึ่งหากโรงไฟฟ้าไม่สามารถรักษาประสิทธิภาพในการผลิตไว้ได้ เช่น ถ้าระดับความพร้อมจ่ายต่ำกว่าที่กำหนดไว้อาจส่งผลให้ต้องเสียค่าปรับให้แก่ กฟผ. หรือในกรณีร้ายแรงอาจถูกยกเลิกสัญญาได้

ตั้งแต่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เริ่มดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจนถึงปัจจุบันเป็นระยะเวลากว่า 10 ปี บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีผลการดำเนินการอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานของธุรกิจโรงไฟฟ้าประเภทพลังความร้อนร่วมที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. มาโดยตลอด นอกจากนี้ บริษัทจัดการได้มีมาตราการรองรับความเสี่ยงดังกล่าว โดย อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ได้ทำสัญญาตกลงกับกองทุนรวม เพื่อดำเนินธุรกิจตามมาตรฐานวิชาชีพ มาตรฐานวิศวกรรม มาตรฐานอุตสาหกรรม

อันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า (Prudent Utility Practice) รวมถึงข้อสัญญาตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2

นอกจากนี้ การเข้ามามีส่วนได้เสียในกองทุนรวมของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เป็นการควบคุมประสิทธิภาพในการบริหารจัดการกิจการโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี และสามารถสร้างผลกำไรให้กับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ และ/หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จะเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนรวม โดยจะถือหน่วยลงทุนในสัดส่วนไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

**9. ความเสี่ยงจากการที่เจ้าหนี้สถาบันการเงินมีสิทธิในหลักประกันเป็นลำดับแรก**

กองทุนรวมมีความเสี่ยงจากการที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ซึ่งในสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงินดังกล่าว บี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้ตกลงให้หลักประกันเพื่อเป็นการประกันหนี้ตามสัญญาเงินกู้แก่เจ้าหนี้สถาบันการเงิน กล่าวคือ การจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและทรัพย์สินเครื่องจักรหลักสำหรับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า การโอนสิทธิในกรมธรรม์และใบสลักหลังกรมธรรม์ การโอนสิทธิในเอกสารโครงการแบบมีเงื่อนไข การโอนสิทธิในบัญชีแบบมีเงื่อนไข และการจำนำบัญชีของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยที่เจ้าหนี้สถาบันการเงินมีสิทธิในหลักประกันดังกล่าวเป็นลำดับแรกก่อนเจ้าหนี้รายอื่นของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงหากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กระทำการใดๆ อันเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้ (Event of Default) ตามสัญญาเงินกู้ และอาจส่งผลให้เจ้าหนี้สถาบันการเงินใช้สิทธิบังคับเอาหลักประกัน และส่งผลให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2ไม่สามารถประกอบธุรกิจและโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสัญญาที่ทำไว้กับกองทุนรวมได้ หรือจำนวนเงินที่กองทุนรวมได้รับหลังจากชำระคืนเงินกู้เจ้าหนี้สถาบันการเงินนั้นไม่เพียงพอกับเงินลงทุนที่กองทุนรวมลงทุนไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ ทำให้กองทุนรวมอาจสูญเสียเงินทุนบางส่วนหรือทั้งหมดที่ได้ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์

ในการทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กับกองทุนรวม บี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้ตกลงทำสัญญาจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและทรัพย์สินเครื่องจักรหลักสำหรับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมไม่มีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินดังกล่าวระหว่างระยะเวลาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ยกเว้นแต่กรณีบังคับเอาหลักประกัน หากเกิดกรณีผิดสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการอันจะทำให้กองทุนรวมมีสิทธิบังคับหลักประกันได้ โดยกองทุนรวมมีสิทธิในหลักประกันดังกล่าวเป็นลำดับสองรองจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินที่มีสิทธิในหลักประกันเป็นลำดับแรก แต่ก่อนเจ้าหนี้รายอื่นของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

## 10. ความเสี่ยงจากการจัดสรรกระแสเงินสด

กองทุนรวมมีความเสี่ยงจากการที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ซึ่งในสัญญาเงินกู้ยืมกับเจ้าหนี้สถาบันการเงินจะกำหนดลำดับการจัดสรรกระแสเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2จะต้องชำระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เงินต้น ดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมอื่นสำหรับการกู้ยืม รวมถึงบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องจัดให้มีการตั้งสำรองสำหรับการชำระเจ้าหนี้ทั้งในส่วนเงินต้นและดอกเบี้ยสำหรับงวดถัดไป และสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ ก่อนที่จะมีการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม หากผลประกอบการในปีใดไม่เป็นไปตามสมมติฐานการประเมินค่าที่ตั้งไว้ ผลประโยชน์ที่กองทุนรวมจะได้รับอาจน้อยกว่าประมาณการที่คาดไว้

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องได้รับความเห็นชอบจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินเป็นลายลักษณ์อักษรทุกครั้ง หรือมีสัดส่วนเงินสดคงเหลือต่อจำนวนเงินต้นและดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายชำระคืนใน 6 เดือนข้างหน้าสูงกว่า 1.2:1 บี.กริม 1 และบี.กริม 2จึงจะโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม หากเจ้าหนี้สถาบันการเงินใช้เวลานานในการพิจารณาอนุมัติการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม หรือเงินสดคงเหลือของบี.กริม 1 และบี.กริม 2ไม่เพียงพอต่อการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในอีก 6 เดือน ข้างหน้า กองทุนรวมจะได้รับการจัดสรรกระแสเงินสดล่าช้า

อีกทั้งระยะเวลาในโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้านี้ให้แก่กองทุนรวมโดยคิดจากผลประกอบการราย 6 เดือนพิจารณาจากช่วงเวลาการชำระเงินและการรับเงินของโรงไฟฟ้าเนื่องจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต้องชำระค่าก๊าซให้แก่ ปตท. ก่อนได้รับเงินได้จาก กฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรม จึงต้องมีเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับระยะเวลาการรับ-จ่ายเงินที่ไม่สัมพันธ์กันดังกล่าว ตัวอย่างแสดงกระแสเงินสดรับจากการขายไฟฟ้าให้กฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมและเงินสดจ่ายค่าก๊าซให้ ปตท.ของ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สำหรับไฟฟ้าที่ขายและก๊าซที่ใช้ระหว่างวันที่ 1 ถึง 31 มกราคม ดังตารางด้านล่างนี้

| | **วันที่ใบเรียกเก็บเงิน** | **ระยะเวลาในการชำระเงิน** | **วันที่ชำระเงิน** |
|---|---|---|---|
| ปตท. (เงินออก) | 10 ก.พ. | 30 วันนับจากวันสิ้นสุดการใช้ก๊าซ | 28 ก.พ. |
| ลูกค้าอุตสาหกรรม (เงินเข้า) | 2-5 ก.พ. | 15 วันนับจากวันที่ในใบเรียกเก็บเงิน | 17-20 ก.พ. |
| กฟผ. ค่าพลังไฟฟ้า (เงินเข้า) | 2-5 ก.พ. | 30 วันนับจากวันที่ในใบเรียกเก็บเงิน | 2-5 มี.ค. |
| กฟผ. ค่าพลังงานไฟฟ้า (เงินเข้า) | 11-15 ก.พ. | 30 วันนับจากวันที่ในใบเรียกเก็บเงิน | 11-15 มี.ค. |

นอกจากนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความจำเป็นในการสำรองเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทสำหรับการซ่อมบำรุง ถึงแม้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะมีการกำหนดแผนการซ่อมบำรุงที่ชัดเจน อย่างไรก็ตาม หากมีความจำเป็นในการซ่อมบำรุงนอกเหนือจากแผนการซ่อมบำรุงที่กำหนดไว้ เนื่องจากความเสียหายของชิ้นส่วนของเครื่องจักรบางชิ้นก่อนกำหนดอายุเวลา โดยจำนวนค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงดังกล่าวไม่สามารถประมาณการเพื่อทำการตั้งเงินสำรองในส่วนนี้ได้

อย่างไรก็ดี กองทุนรวมได้รับการจัดสรรกระแสเงินสดเป็นลำดับที่สองถัดจากเจ้าหนี้สถาบันการเงิน และได้รับการจัดสรรกระแสเงินสดก่อนที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2จะจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นหรือชำระค่าใช้จ่ายอื่นที่ไม่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยระหว่างระยะเวลาในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าซึ่งโอนปีละ 2 ครั้ง มีการจัดการกระแสเงินสดรายรับและกระแสเงินสดรายจ่ายที่ชัดเจนตามที่กำหนดในสัญญาสินเชื่อ

นอกจากนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถสร้างกระแสเงินสดที่มั่นคงมาโดยตลอดเป็นระยะเวลากว่า 10 ปีที่ดำเนินกิจการโรงไฟฟ้า โดยมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับกฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมเพื่อสร้างความมั่นคงด้านรายได้ ประกอบกับการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าอย่างสม่ำเสมอ และมีการทำสัญญาว่าจ้างกับ จีอี ให้เป็นผู้จัดหาอะไหล่ชิ้นส่วนโดยมีการจำกัดอัตราการขึ้นราคาสูงสุดในแต่ละปี เพื่อลดความผันผวนด้านค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า

11. **ผู้ถือหน่วยลงทุนบางรายซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา อาจไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากกองทุนรวมไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของประกาศอธิบดีกรมสรรพากร**

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรฉบับลงวันที่ 9 ตุลาคม 2555 ได้ยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา (ไม่รวมถึงห้างหุ้นส่วนสามัญหรือคณะบุคคลซึ่งมิใช่นิติบุคคล) สำหรับเงินปันผลที่ได้จากกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเป็นเวลา 10 ปีภาษีต่อเนื่องกันนับแต่ปีภาษีที่มีการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่อธิบดีประกาศกำหนด

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2556 กรมสรรพากรได้ออกประกาศกาหนดเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ซึ่งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะต้องปฏิบัติตามเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้จากเงินปันผล อย่างไรก็ดี มีเงื่อนไขประการหนึ่งที่กองทุนไม่สามารถปฏิบัติได้คือ บริษัทจัดการต้องแจ้งต่อกรมสรรพากรภายใน 30 วันนับแต่วันที่ยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งบริษัทจัดการได้ยื่นไว้เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 เนื่องจากประกาศฉบับดังกล่าวได้มีผลบังคับใช้ในวันที่ 7 มีนาคม 2556 ซึ่งพ้นกำหนดระยะเวลาข้างต้นแล้ว ดังนั้น กองทุนหรือบริษัทจัดการ ได้ดำเนินการหารือหรือขอผ่อนผันต่อกรมสรรพากร ซึ่งบริษัทจัดการไม่สามารถรับรองได้ว่า บริษัทจัดการหรือกองทุนจะสามารถปฏิบัติตามที่กรมสรรพากรจะกำหนดหรือได้รับการผ่อนผันจากกรมสรรพากรหรือไม่ ซึ่งหากเกิดกรณีข้างต้น ผู้ถือหน่วยลงทุน

ที่เป็นบุคคลธรรมดาอาจมีภาระต้องเสียภาษีเงินได้จากเงินปันผลที่ได้รับจากการถือหน่วยลงทุนของกองทุน และประโยชน์ทางภาษีที่คาดว่าผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบในทางลบ

**12. การจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมอาจไม่ประสบความสำเร็จ**

ในกรณีที่มีเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งทำให้การจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมไม่ประสบความสาเร็จ ตัวอย่างเช่น การกระจายการถือหน่วยลงทุนโดยผู้ลงทุนรายย่อยตามหลักเกณฑ์และระเบียบที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกากับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อมีกรณีดังกล่าวเกิดขึ้น บริษัทจัดการอาจไม่สามารถดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนได้ และต้องดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน และผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

**4.10.2 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน ซึ่งจะกระทบต่อการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนรวม**

**1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงาน**

**1.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จาก กฟผ.**

กฟผ.เป็นลูกค้ารายใหญ่ที่สุดของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดย กฟผ.ตกลงซื้อไฟฟ้าจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จำนวน 2 ฉบับ ซึ่งสัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดในเดือนกันยายน พ.ศ. 2562 และ เดือนกันยายน พ.ศ. 2565 สำหรับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าดังกล่าวนับว่าเป็นสัญญาที่มีความสำคัญต่อธุรกิจของบี.กริม 1 และบี.กริม 2โดยมีมูลค่าร้อยละ 45 และ 41 ของรายได้รวมในปี พ.ศ .2555 ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม กฟผ. มีสถานะทางธุรกิจและการเงินที่แข็งแกร่ง อีกทั้ง กฟผ.ยังเป็นผู้นำในธุรกิจไฟฟ้าในภูมิภาคเอเชียและเป็นผู้มีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งในกิจการไฟฟ้าของประเทศ โดยนอกจากเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าและควบคุมการจำหน่ายไฟฟ้าในตลาดขายส่งของประเทศแล้ว กฟผ.ยังเป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดของประเทศอีกด้วย กฟผ.มีความสำคัญต่อความมั่นคงทางพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย และมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดและเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีรายได้เป็นอันดับสองของประเทศ รองจาก ปตท.ในปี พ.ศ . 2555 ทั้งนี้บริษัท Standard&Poor's ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของ กฟผ. ที่ระดับ BBB+ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 ซึ่งเป็นอันดับความน่าเชื่อถือระดับเดียวกับของประเทศไทยและแนวโน้มเครดิตมีเสถียรภาพ

**1.2 ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายชำระค่าไฟฟ้าของลูกค้าภาคอุตสาหกรรม การผิดสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ความต้องการใช้ไฟฟ้าที่ลดลง หรือการไม่สามารถจัดหาลูกค้าภาคอุตสาหกรรมเมื่อไม่มีการต่อสัญญา**

รายได้ร้อยละ 54 และ 56 ของรายได้รวมในปี พ.ศ. 2555 ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามลำดับ มาจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดยจะมีการต่อสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมทุก 3-5 ปี แม้ว่าบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมหลายราย แต่หากลูกค้าภาคอุตสาหกรรมดังกล่าวมีปัญหาทางการเงินซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายชำระค่าไฟฟ้า หรือยอมเลิกสัญญาซื้อขายไฟฟ้าก่อนกำหนด และทางบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถจัดหาลูกค้าภาคอุตสาหกรรมเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าใหม่มาทดแทนได้ ส่งผลให้ปริมาณความต้องการพลังไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมอาจลดลง นอกจากนี้ความต้องการใช้ไฟฟ้าที่ลดลงของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมยังอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณค่าพลังงานไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ที่จำหน่ายให้แก่ลูกค้า ซึ่งจากสาเหตุดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 และอาจส่งผลกระทบความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมในที่สุด

ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นบริษัทที่มีฐานะทางธุรกิจที่มั่นคง หลายแห่งเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบรรษัทข้ามชาติ และมีคุณภาพเครดิตที่น่าเชื่อถือ โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2ไม่เคยประสบปัญหาการเรียกเก็บเงินหรือข้อพิพาทกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบกับนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครเป็นนิคมอุตสาหกรรมที่มีจำนวนโรงงานมากที่สุดในประเทศโดยในเดือน ตุลาคม พ.ศ. 2555 มีโรงงานทั้งหมด 549 โรงงาน และมีโรงงานกว่า 400 โรงงานที่ยังไม่ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อีกทั้ง บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ทำข้อตกลงกับกองทุนรวมว่าจะรักษาฐานลูกค้าเดิมและจะใช้ความพยายามในการจัดหาลูกค้าเพื่อเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าใหม่ ในกรณีที่กำลังการผลิตไฟฟ้ารวมมีเหลือ

นอกจากนี้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยังมีการบริหารจัดการลูกค้าภาคอุตสาหกรรมให้มีการกระจายตัวที่ดี เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมรายใดรายหนึ่งอย่างมีนัยสำคัญ โดยวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2556 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีลูกค้าภาคอุตสาหกรรมทั้งหมด 35 ราย และ 39 ราย ตามลำดับ โดยในปี พ.ศ. 2555 รายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม 10 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 64 และร้อยละ 50 ของรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ

**1.3 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนแหล่งเชื้อเพลิง**

การประกอบธุรกิจของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ขึ้นอยู่กับการจัดหาเชื้อเพลิง โดยเฉพาะก๊าซธรรมชาติซึ่งถือเป็นต้นทุนหลักของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 หากเกิดการขาดแคลนก๊าซธรรมชาติอาจทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถผลิตไฟฟ้าหรือไอน้ำได้ ซึ่งอาจส่งผลให้บี.กริม 1

และบี.กริม 2 จำเป็นต้องหยุดผลิตกระแสไฟฟ้าเป็นการชั่วคราว ผลิตกระแสไฟฟ้าได้ในปริมาณที่ต่ำกว่าความต้องการ หรือไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำที่มีอยู่ได้

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการขาดแคลนก๊าซธรรมชาติ เนื่องจากปริมาณความต้องการก๊าซธรรมชาติในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่หน่วยงานภาครัฐและองค์กรที่เกี่ยวข้องกับการกำกับการและควบคุมดูแลกิจการพลังงานคาดการณ์ ซึ่งหากมีปริมาณความต้องการสูงกว่า จะทำให้การจัดหาก๊าซธรรมชาติไม่เพียงพอต่อความต้องการที่คาดว่าจะขยายตัวเพิ่มขึ้นในอนาคตตามสภาพเศรษฐกิจโลก

อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้มีมาตราการบริหารความเสี่ยงด้านสำรองก๊าซธรรมชาติในตลาดโลกโดยติดตามความเคลื่อนไหวและการกำหนดแนวทางของภาครัฐและองค์กรที่เกี่ยวข้องในการจัดหาและความต้องการก๊าซธรรมชาติ โดยจากมูลนิธิพลังงานเพื่อสิ่งแวดล้อมและกรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ ณ สิ้นปี 2554 ปริมาณสำรองก๊าซธรรมชาติที่มีอยู่เพื่อรองรับความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติในประเทศไทยจากแหล่งที่พิสูจน์แล้วเป็นเวลา 11 ปี และปริมาณสำรองก๊าซธรรมชาติที่มีอยู่เพื่อรองรับความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติในประเทศไทยจากแหล่งที่พิสูจน์แล้วที่คาดว่าจะพบ และที่น่าจะพบ เป็นเวลา 30 ปี ฉะนั้นปริมาณก๊าซธรรมชาตินั้นเพียงพอต่อปริมาณความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำตลอดอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 4.3.4 (ค)

**1.4 ความเสี่ยงจากการขาดน้ำในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ**

ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าจำเป็นต้องน้ำดิบที่ผ่านกระบวนการกำจัดแร่ธาตุ (demineralization) เพื่อนำไปใช้ในกระบวนการหล่อเย็นและระบบหม้อไอน้ำ ความเสี่ยงจากการขาดแคลนน้ำดิบอาจส่งผลให้การผลิตกระแสไฟฟ้าหยุดชะงัก ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวอาจมาจากการเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศ โดยในบางปีอาจเกิดปริมาณฝนน้อยกว่าปกติ หรือไม่ฝนไม่ตกต้องตามฤดูกาล จนทำให้ปริมาณน้ำดิบไม่เพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้า

อย่างไรก็ดี บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้บริการจัดหาน้ำให้กับทางบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้มีการบริหารจัดการแหล่งน้ำดิบให้มีปริมาณที่เพียงพอ และมีการเพิ่มปริมาณการเก็บกักน้ำสำหรับปีที่คาดว่าปริมาณฝนน้อยกว่าปกติ โดยปัจจุบัน อ่างเก็บน้ำในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครสามารถจัดส่งน้ำสำหรับใช้ภายในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครได้จำนวน 16.5 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี ซึ่งเพียงพอต่อความต้องการใช้น้ำของบี.กริม 1 และบี.กริม 2ในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำซึ่งอยู่ที่ประมาณ 3 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี นอกจากนี้ บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตกลงที่จะให้บริการจัดหาน้ำให้กับทางบี.กริม 1 และบี.กริม 2 หากบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด หยุดการให้บริการ

## 1.5 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการจัดหาก๊าซธรรมชาติโดย ปตท. เพียงรายเดียว

ปตท. เป็นผู้จัดจำหน่ายเชื้อเพลิงในประเทศในลักษณะผูกขาด และเป็นผู้ประกอบการเพียงรายเดียวที่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณที่เพียงพอต่อการประกอบธุรกิจของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ หาก ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติได้ในปริมาณที่กำหนดในสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติระยะยาวกับ ปตท. อาจทำให้ธุรกิจของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 หยุดชะงักได้ แม้ในสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติดังกล่าวมีข้อกำหนดให้ ปตท.ชำระค่าชดเชยหากไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณที่กำหนดในสัญญาได้ โดยเป็นค่าชดเชยเฉพาะในส่วนของปริมาณก๊าซธรรมชาติที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ใช้ในการผลิตไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายให้ กฟผ.เท่านั้น ไม่ได้รวมถึงในส่วนของการผลิตเพื่อจำหน่ายให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม แม้ว่าโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะได้รับการออกแบบให้สามารถใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงได้ แต่การเปลี่ยนไปใช้น้ำมันดีเซลในการผลิตจะทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีค่าใช้จ่ายสูงและส่งผลให้การผลิตมีประสิทธิภาพต่ำลง นอกจากนี้ การผลิตไฟฟ้าโดยใช้น้ำมันดีเซลจะสิ้นเปลืองเชื้อเพลิงดีเซลในอัตราที่สูงกว่าอัตราที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะสามารถจัดหาเพิ่มเติมเพื่อทดแทนกลับคืนในถังเก็บได้ ดังนั้น จึงไม่สามารถใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าเป็นระยะเวลานานได้

ดังนั้น ความเสี่ยงจากการหยุดชะงักการจัดส่งก๊าซธรรมชาติ ซึ่งอาจเกิดจากข้อบกพร่องในระบบท่อส่งหรือเมื่อมีการปิดซ่อมบำรุง หรือจากเหตุการณ์อื่นๆ ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยความเสี่ยงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประกอบการของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

อย่างไรก็ตาม ตลอดระยะเวลาที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ดำเนินการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำมากว่า 10 ปี บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มิได้ประสบปัญหาการขาดแคลนเชื้อเพลิงดังกล่าวข้างต้น ทั้งนี้ จากการที่ ปตท.เป็นผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติชั้นนำของประเทศที่มีความน่าเชื่อถือ อีกทั้ง ปตท.ยังดำเนินการปฏิบัติตามข้อกำหนดหลักในสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติด้วยดีมาโดยตลอด บริษัทจัดการจึงไม่มีเหตุผลใดที่จะทำให้เชื่อว่า ปตท.จะไม่สามารถดำเนินการส่งมอบก๊าซธรรมชาติให้กับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ตามสัญญา

## 1.6 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติ

เชื้อเพลิงเป็นต้นทุนหลักในการดำเนินงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2โดยราคาค่าก๊าซธรรมชาติที่จ่ายให้กับ ปตท.ตามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาตินั้นอิงกับราคาก๊าซธรรมชาติ ค่าการขุดเจาะ รวมถึงราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีในตลาดโลกที่ขึ้นลงเป็นวัฏจักร มีความผันผวนสูงและขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ เช่น ภาวะเศรษฐกิจโลกและในแต่ละภูมิภาคของโลก การเปลี่ยนแปลงของอุปสงค์ อุปทานและปริมาณสำรองของก๊าซธรรมชาติและผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีในตลาดโลก เสถียรภาพทางการเมืองและการกำหนดนโยบายการผลิตของประเทศผู้ผลิตและส่งออกปิโตรเลียม สภาพภูมิอากาศ อุบัติเหตุและภัยธรรมชาติ

สำหรับต้นทุนเชื้อเพลิงที่ใช้ผลิตไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถส่งผ่านความเสี่ยงที่เกี่ยวกับความผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติให้แก่ กฟผ. ผ่านค่าพลังงานไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. โดยสูตรการคำนวณอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าจะแปรผันตามต้นทุนจริงของราคาก๊าซธรรมชาติและอัตราการใช้ความร้อนตามสัญญา (Contracted Heat Rate) ในอัตรา 8,600 บีทียู/กิโลวัตต์-ชั่วโมง ซึ่งหากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีอัตราการใช้ความร้อนจริง (Actual Heat Rate) ต่ำกว่าอัตราการใช้ความร้อนตามสัญญา บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะได้รับการชดเชยผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงราคาก๊าซธรรมชาติในส่วนของการผลิตไฟฟ้าที่ขายให้ กฟผ. ทั้งหมด โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมที่ปรากฏในหัวข้อ 4.5.1.1.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 กับ กฟผ. และหัวข้อ 4.5.1.2.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 2 กับ กฟผ.

สำหรับต้นทุนเชื้อเพลิงที่ใช้ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถส่งผ่านความเสี่ยงที่เกี่ยวกับความผันผวนของราคาเชื้อเพลิงให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ผ่านทางค่าพลังงานไฟฟ้าที่เรียกเก็บจากลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ซึ่งอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าของกฟภ. ที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) อย่างไรก็ดี อัตราค่าไฟฟ้าของกฟภ. จะสะท้อนถึงความผันผวนของราคาเชื้อเพลิง โดยใช้ค่าไฟฟ้ารวมสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติหรือค่าเอฟที ที่มีการปรับเปลี่ยนทุก 4 เดือนตามต้นทุนเชื้อเพลิงหลากหลายประเภทที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้า เช่น ก๊าซธรรมชาติ ถ่านหิน น้ำมันเตา เชื้อเพลิงอื่นๆ รวมถึงอัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา และปัจจัยอื่นๆ ที่ไม่ใช่ราคาก๊าซธรรมชาติเพียงอย่างเดียว อีกทั้งราคาก๊าซธรรมชาติมีการปรับเปลี่ยนทุกเดือน ดังนั้นการอ้างอิงกับดัชนีราคาเชื้อเพลิง อาจไม่สะท้อนและไม่ได้ถูกออกแบบให้สะท้อนถึงต้นทุนที่แท้จริงของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นกรณีเฉพาะ นอกจากนี้ ค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติอาจไม่ได้ปรับเปลี่ยนตามกลไกที่กำหนดไว้เสมอไป

ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงค่าพลังงานไฟฟ้านี้อาจมีผลกระทบกับผลประกอบการของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ หากการปรับอัตราค่าไฟฟ้าอัตโนมัติไม่สอดคล้องกับความแปรผันของราคาก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จึงอาจส่งผลให้ความสามารถในการทำกำไรของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ลดลงและอาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงิน ผลประกอบการและความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

อย่างไรก็ดี ตลอดระยะเวลาที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ดำเนินการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำมามากกว่า 10 ปี บี.กริม 1 และบี.กริม 2สามารถบริหารจัดการให้มีผลกำไรที่มั่งคงมาโดยตลอด แม้ว่าอาจมีผลกระทบจากการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติที่ไม่สอดคล้องกับต้นทุนที่แท้จริงของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในบางครั้ง แต่ก็เป็นเพียงผลกระทบในระยะสั้นเท่านั้น

## 1.7 ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ อุบัติภัย และเหตุสุดวิสัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ในการดำเนินธุรกิจ

การดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าอาจทำให้เกิดอันตรายได้โดยมีสาเหตุมาจาก ไฟไหม้ ระเบิด ท่อก๊าซรั่ว การฟุ้งกระจายของก๊าซอันตราย น้ำมันรั่วไหลปนเปื้อน การก่อการร้าย ภัยธรรมชาติ รวมถึงเหตุที่เกิดจากการกระทำของบุคคลภายนอกและเหตุอันตรายอื่นที่ไม่อาจคาดการณ์ได้ แม้จะมีโอกาสเกิดขึ้นได้ไม่บ่อยครั้งนักแต่อาจก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อบุคคล ทรัพย์สิน สิ่งแวดล้อม การดำเนินธุรกิจ ชื่อเสียง ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

บริษัทจัดการและบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวโดยบริษัทจัดการได้จัดให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2ทำประกันภัยคุ้มครองความเสี่ยงสำหรับทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจทั้งหมด และมีวงเงินสอดคล้องกับมาตรฐานการประกันภัยของบริษัทอื่นๆ ในอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า อาทิ ประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิด (All Risks) และได้ทำประกันภัยเพิ่มเติมในกรณีที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องหยุดดำเนินการ (Business Interruption) รวมถึงประกันภัยเพื่อประโยชน์บุคคลภายนอก (Third Party Liability Insurance) เพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการถูกดำเนินคดีหรือถูกเรียกร้องจากผู้เกี่ยวข้องกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในกรณีที่โรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายเพียงบางส่วนเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยจะนำมาซ่อมแซมโรงไฟฟ้าให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะดำเนินการผลิตไฟฟ้า สำหรับกรณีที่โรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายทั้งหมด (Total Loss) หรือโรงไฟฟ้าได้รับความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญ (Significant Loss) กองทุนรวมจะส่งเงินที่ได้รับจากค่าสินไหมทดแทนหลังจากจ่ายชำระให้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินคืนให้แก่ผู้ลงทุนในกองทุนรวมโปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมที่ปรากฏในหัวข้อ 4.9.1 การประกันภัยโรงไฟฟ้า

## 1.8 ความเสี่ยงจากการบริหารจัดการ การบำรุงซ่อมแซมโรงไฟฟ้า และประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

### 1.8.1 ความเสี่ยงจากอุปกรณ์เครื่องจักรเสื่อมสภาพเร็วกว่ากำหนด

ปัจจัยที่มีผลสำคัญอย่างยิ่งต่อปริมาณการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำคือสภาพของอุปกรณ์เครื่องจักรหลักของโรงไฟฟ้า ได้แก่ หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ (Gas Turbine Generator : GTG) หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันไอน้ำ (Steam Turbine Generator : STG) และเครื่องผลิตไอน้ำจากพลังงานความร้อน (Heat Recovery Steam Generator : HRSG) แม้ผลจากการศึกษารายละเอียดของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระทางด้านเทคนิคของกองทุนรวม (Independent Technical Advisor) พบว่าสภาพของอุปกรณ์หลักเหล่านี้ยังอยู่ในสภาพดีและมีอายุการใช้งานครอบคลุมเกินกว่าอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า แต่อาจมีโอกาสที่อุปกรณ์เครื่องจักรหลักเหล่านี้เสื่อมสภาพเร็วกว่าปกติหากการบริหารจัดการซ่อมบำรุงไม่เป็นไปตามแผนหรือไม่ได้คุณภาพ ส่งผลให้ปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตได้อาจลดลง ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อการประกอบ

ธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประกอบการของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

อย่างไรก็ดี บริษัทจัดการเชื่อว่าบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีมาตรการรองรับความเสี่ยงดังกล่าว โดยบี.กริม 2 ได้ลงนามในสัญญาว่าจ้างกับจีอี เพื่อเป็นผู้จัดหาและรับประกันอะไหล่ชิ้นส่วนรวมถึงการบริการซ่อมแซมและการสนับสนุนทางด้านเทคนิค เนื่องจากจีอีเป็นผู้ผลิตอุปกรณ์เครื่องจักรส่วนหนึ่งในโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 2 ทำให้มีความเข้าใจเทคโนโลยีโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 2 เป็นอย่างดี และเป็นบริษัทมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าทั่วโลกมายาวนาน ส่วนของบี.กริม 1ใช้เครื่องจักรจากบริษัท ซีเมนส์ เอจี จำกัดซึ่งเป็นบริษัทที่มีชื่อเสียงในระดับสากล นอกจากนี้ บี.กริม 1ยังให้ความสำคัญกับการดูแลเครื่องจักรเป็นอย่างดี โดยมีแผนการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ทุกๆ 3-6 ปี เพื่อลดความเสี่ยงจากการเสื่อมก่อนกำหนดของอุปกรณ์ต่างๆ

### 1.8.2 ความเสี่ยงจากการที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ผลิตไอน้ำได้ต่ำกว่าร้อยละ 10 และมีค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าต่ำกว่าร้อยละ 45

ตามข้อกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องใช้พลังงานอย่างต่อเนื่อง โดยจะต้องมีสัดส่วนของพลังงานความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวณการอุณหภาพไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 โดยเฉลี่ยในแต่ละปี และจะต้องมีค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตไม่ต่ำกว่าร้อยละ 45 หากโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวได้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีภาระจ่ายชำระค่าปรับให้ กฟผ. ตามรายละเอียดที่ปรากฏในหัวข้อ 4.5.1.1.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 กับ กฟผ. และหัวข้อ 4.5.1.2.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 กับ กฟผ.

เนื่องด้วยความต้องการใช้ไอน้ำในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีสัดส่วนของพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพต่ำกว่าร้อยละ 10 จึงต้องชำระค่าปรับให้แก่กฟผ. ตามสัญญาซื้อขายไฟ

ทั้งนี้ เนื่องจากการนำพลังความร้อนไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพเพื่อผลิตไอน้ำมีผลต่อค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต กฟผ.จึงจะไม่คิดค่าปรับซ้ำซ้อน ในกรณีที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีสัดส่วนของพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพต่ำกว่าร้อยละ 10 ซึ่งเป็นสาเหตุให้ค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตต่ำกว่าร้อยละ 45 อย่างไรก็ดี กฟผ. ไม่คิดค่าปรับซ้ำซ้อน ดังนั้น บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จึงไม่ถูกเรียกชำระค่าปรับจาก กฟผ. สำหรับค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตที่ต่ำกว่าร้อยละ 45

อนึ่ง เหตุการณ์ดังกล่าวถือเป็นกรณีปกติสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภทโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ที่ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. รุ่นแรกโดยผู้ผลิตไฟฟ้าเหล่านี้ส่วนใหญ่มีภาระจ่ายชำระค่าปรับดังกล่าวเช่นเดียวกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ส่งผลให้หน่วยงาน

ภาครัฐ ได้แก่ กกพ. และ กฟผ. ได้ตระหนักถึงปัญหาดังกล่าวและมีการแก้ไขปรับเปลี่ยนระเบียบการรับซื้อไฟและต้นแบบสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง กฟผ.กับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภทโรงผลิตไฟฟ้าและไอน้ำร่วม ให้สอดคล้องและปฏิบัติได้จริง

สำหรับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กับ กฟผ. ทั้ง 2 ฉบับ ซึ่งถือเป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. รุ่นแรกนั้น กฟผ. ได้มีการแก้ไขสัญญาเพิ่มเติมเพื่อผ่อนปรนการปฏิบัติตามเงื่อนไขโดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้รับส่วนลดร้อยละ 50 ของจำนวนค่าปรับจากการที่สัดส่วนของพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพต่ำกว่าร้อยละ 10 ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. ส่งผลให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีภาระการจ่ายชำระค่าปรับลดลง อีกทั้งบริษัทจัดการได้พิจารณาถึงค่าปรับดังกล่าวในการจัดทำประมาณการ

### 1.8.3 ความเสี่ยงจากการนัดหยุดงาน การเรียกร้องและข้อพิพาทต่างๆกับพนักงาน

พนักงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจมีการนัดหยุดงานอันเนื่องมาจากการเรียกร้องค่าแรงที่เพิ่มขึ้น หรือ ข้อพิพาทต่างๆ ส่งผลให้การผลิตไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจต้องมีการหยุดชะงัก อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นผู้ที่มีประสบการณ์และมีความสัมพันธ์อันดีกับพนักงานเสมอมาตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน และในอดีตตั้งแต่เริ่มดำเนินการบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่เคยประสบปัญหาดังกล่าว

## 1.9 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประกันภัย

### 1.9.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับเบี้ยประกันภัยที่อาจปรับเพิ่มสูงขึ้น

แม้นิคมอุตสาหกรรมที่โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2ตั้งอยู่ไม่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตการณ์น้ำท่วมใหญ่ที่เกิดขึ้นในประเทศไทยในช่วงเดือนกันยายนถึงเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2554 บริษัทจัดการคาดว่า เบี้ยประกันภัยสำหรับการเอาประกันภัยคุ้มครองโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2อาจมีการปรับสูงขึ้นเนื่องจากเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัทจัดการไม่สามารถระบุได้ว่าจะมีการปรับเบี้ยประกันภัยขึ้นเมื่อไร หรือในอัตราเท่าไร การเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันคุ้มครองโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

นอกจากนี้ ความเสียหายบางอย่าง เช่น ภัยธรรมชาติ อุบัติภัย การก่อการร้าย หรือความสูญเสียใดๆ ที่เป็นผลมาจากเรื่องดังกล่าว อาจมีเบี้ยประกันภัยสูงเกินกว่าความเหมาะสมจนไม่คุ้มค่าทางเศรษฐกิจที่จะเอาประกันภัย เป็นเหตุให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจต้องเอาประกันภัยโดยลดความคุ้มครองลงหรือไม่สามารถเอาประกันภัยได้ เมื่อเกิดความเสียหายที่ร้ายแรง ส่งผลให้ความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยที่มีอยู่อาจไม่เพียงพอที่จะชดเชยความเสียหายตามที่ได้มีการเรียกร้องหรือครบถ้วนตามมูลค่าตลาด หรือเต็มมูลค่าในการจัดหาของทดแทน (replacement cost) ให้เท่ากับเงินลงทุนของกองทุนรวมที่เสียไป

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการได้จัดให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีการทำประกันภัยคุ้มครองความเสี่ยงสำหรับทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจทั้งหมดรวมถึงประกันในกรณีน้ำท่วม และมีวงเงินสอดคล้องกับมาตรฐานการประกันภัยของบริษัทอื่นๆ ในอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า

### 1.9.2 ความเสี่ยงจากการที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย หรือเงินค่าสินไหมทดแทนจากกรมธรรม์ประกันภัย

แม้ว่าบริษัทจัดการจะจัดให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมทั้งทรัพย์สินของโรงไฟฟ้าและความรับผิดที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยบริษัทจัดการเชื่อว่าเงื่อนไขความคุ้มครองและจำนวนเงินเอาประกันของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นไปตามแนวปฏิบัติทั่วไปในอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า แต่การจัดทำประกันภัยดังกล่าวอาจไม่สามารถครอบคลุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้ทุกประเภท เนื่องจากบริษัทประกันภัยจำกัดความคุ้มครองความเสียหายเฉพาะบางกรณีเท่านั้น นอกจากนี้ เงื่อนไขการรับประกันภัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และกองทุนรวมอาจจำกัดขอบเขตของการได้รับความคุ้มครองภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 และกองทุนรวมจะสามารถจัดหาหรือมีความสามารถที่จะจัดหามาภายใต้เงื่อนไขของอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสม ทั้งนี้ ความชำรุดบกพร่องสิ่งก่อสร้างของโรงไฟฟ้า หรือความชำรุดบกพร่องที่มองไม่เห็นของโรงไฟฟ้าหรืออุปกรณ์เครื่องจักรในโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่ได้รับความคุ้มครองจากกรมธรรม์

นอกจากนี้ ความเสียหายบางอย่างอาจเกี่ยวข้องกับหลายหน่วยงาน เช่น เจ้าหนี้สำรวจความเสียหาย (Loss Adjuster) นิติวิศวกร (Forensice Engineer) ผู้เชี่ยวชาญด้านเทคนิคหรือด้านอื่นๆ แล้วแต่กรณี หรืออาจต้องเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการ (Arbitration) ซึ่งอาจทำให้ใช้ระยะเวลานานเพื่อแก้ไขข้อพิพาทในการเรียกร้องเพื่อเอาประกันภัย

ดังนั้น กองทุนรวมมีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากเหตุปัจจัยดังกล่าวข้างต้น โดยแบ่งเป็นสองกรณี คือ กรณีที่ทรัพย์สินได้รับความเสียหายแต่เพียงบางส่วน หากเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับนั้นไม่เพียงพอต่อการซ่อมแซมทรัพย์สินที่เสียหาย เป็นเหตุให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมในการซ่อมแซมทรัพย์สินเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ และกรณีที่ทรัพย์สินเสียหายทั้งหมด (Total Loss) หรือทรัพย์สินเสียหายอย่างมีนัยสำคัญ (Significant Loss) หากเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับนั้นไม่เพียงพอ ทำให้กองทุนรวมสูญเสียเงินทุนบางส่วนหรือทั้งหมดที่ได้ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เนื่องจากกองทุนรวมจะได้รับเงินชดเชยความเสียหายในกรณีดังกล่าวภายหลังจากกลุ่มเจ้าหนี้สถาบันการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2ซึ่งได้รับเงินชดเชยเต็มจำนวนตามสัญญาเงินกู้

**1.10 ความเสี่ยงจากการปฏิบัติการของนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร**

เนื่องจากกิจการของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมทั้งหมดของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตั้งอยู่ในเขตพื้นที่เดียวกัน ทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติการในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร และอาจเป็นเหตุให้ใบอนุญาตการประกอบกิจการนิคมอุตสาหกรรมถูกเพิกถอน

อย่างไรก็ดี แม้ว่าความเสี่ยงดังกล่าวนั้นสามารถพบได้ทั่วไปสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมหรือสวนอุตสาหกรรม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีแผนรองรับความเสี่ยงจากการปฏิบัติการของนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถผลิตไฟฟ้าและไอน้ำให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ที่อยู่บริเวณใกล้เคียง หากผลประโยชน์ที่ได้รับคุ้มค่าแก่การลงทุนสายส่งกระแสไฟฟ้าไปยังลูกค้าภาคอุตสาหกรรม หรืออาจจำหน่ายให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่มีทำเลที่ตั้งอยู่บริเวณเดิม แม้ลูกค้ารายนั้นอาจไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยแล้วก็ตาม

**1.11 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในการจำหน่ายไฟให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กับบริษัทบี.กริม3 หรือบริษัทในเครือใดๆของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์**

เนื่องจาก อมตะ บี.กริม เพาเวอร์มีโรงไฟฟ้าขนาดเล็กหลายโรงนอกจากโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จึงอาจมีความเสี่ยงจากการแข่งขันระหว่าง บี.กริม 1 และบี.กริม 2 กับโรงไฟฟ้าอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยต่อไปนี้เป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว

ก. สัญญาตกลงกระทำการระหว่างอมตะ บี.กริม เพาเวอร์กับกองทุนรวม
อมตะ บี.กริม เพาเวอร์และกองทุนรวม ตกลงเข้าทำสัญญาตกลงกระทำการ โดยมีข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยอมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะดำเนินการให้บริษัทในเครือเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำให้แก่นิติบุคคลใด ๆ ที่เป็นคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ/หรือ สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ที่จัดทำขึ้นใหม่กับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ภายใต้เงื่อนไข คือ การเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำนั้นต้องไม่ส่งผลกระทบในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประกอบการ ฐานะทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ทั้งนี้ กองทุนรวมอาจร้องขอให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ชี้แจงหรือนำส่งข้อมูลเพิ่มเติม และหากไม่สามารถอธิบายชี้แจงได้ กองทุนรวมและอมตะ บี.กริม เพาเวอร์อาจร่วมกันแต่งตั้งผู้เชี่ยวชาญเพื่อพิจารณาให้ความเห็นในเรื่องดังกล่าวแก่กองทุนรวม โดยร้องขอให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์รับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ข. ความต้องการใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครมีมากกว่ากำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันรวมกัน

ปัจจุบัน บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้เข้าทำสัญญากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมใกล้เคียงกับกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าแล้ว และบี.กริม 3 ได้เข้าทำสัญญากับลูกค้าภาคอุตสาหรรมซึ่งคิดเป็นร้อยละ 116 ของกำลังการผลิตที่มีสำหรับการจำหน่ายให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมทั้งหมด แสดงถึงความต้องการใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครที่สูงกว่ากำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันรวมกัน

สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีอายุสัญญา 5 และ 15 ปี โดยเมื่อมีการต่อสัญญาใหม่จะเป็นสัญญาที่มีระยะเวลา 3-5 ปี โดยลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่จะทำสัญญา 5 ปี ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 80 และร้อยละ 89 ของจำนวนสัญญาทั้งหมด ตามลำดับ

| | บี.กริม 1 | บี.กริม 2 |
|---|---|---|
| สัญญาอายุ 5 ปี | 32 สัญญา | 42 สัญญา |
| สัญญาอายุ 15 ปี | 8 สัญญา | 5 สัญญา |
| **รวม** | **40 สัญญา** | **47 สัญญา** |

นอกจากนี้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีนโยบายคัดเลือกลูกค้าที่มีแนวโน้มในการต่อสัญญาดังนี้ 1) ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่เป็นเจ้าของที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมเพื่อได้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่มีความมั่นคงในการใช้ไฟในระยะยาว 2) ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่มีชื่อเสียง และมีฐานะทางการเงินที่มั่นคง

ทั้งนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2ให้ความสำคัญกับการรักษาฐานลูกค้าโดยจะดูแลความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดย บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่เคยมีข้อพิพาทอันมีนัยสำคัญกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และปัจจุบันร้อยละ 91 และ ร้อยละ 49 เป็นลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตั้งแต่ช่วง 3 ปีแรกของการเริ่มดำเนินกิจการโรงไฟฟ้า ตามลำดับ

ค. ราคาค่าไฟฟ้าที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

ที่ผ่านมา ตลาดการจำหน่ายไฟฟ้าในอุตสาหกรรมอมตะนครเป็นการผูกขาดโดยผู้ขายเพียงน้อยราย (บี.กริม 1 บี.กริม 2 และ กฟภ.) ต่อมา ถึงแม้บริษัทอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ มีการก่อตั้งโรงไฟฟ้าเพิ่ม ตลาดการจำหน่ายไฟฟ้าในอุตสาหกรรมอมตะนครยังคงเป็นการผูกขาดโดยผู้ขายเพียงน้อยราย (บี.กริม 1 บี.กริม 2 กลุ่มบริษัทอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ และ กฟภ.) โดยในตลาดลักษณะนี้ ผู้จำหน่ายจะมีอำนาจต่อรองในการกำหนดราคาในตลาด ประกอบกับความต้องการใช้ไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมีมากกว่ากำลังการผลิต ทำให้ราคาไฟฟ้าจะไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ดังที่เห็นได้จาก ตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2555 ที่บี.กริม 3 เริ่มจำหน่าย

ไฟฟ้า ราคาค่าไฟลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 บี.กริม 2 และบี.กริม 3 ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

**1.12 ความเสี่ยงในการต่อสัญญาของบี.กริม 1 บี.กริม 2 และอมตะ บี.กริม เพาเวอร์**

เนื่องจากบี.กริม 1 บี.กริม 2 ทำสัญญาว่าจ้างอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้แก่ สัญญาบริการพื้นที่เก็บงานและเอกสาร คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สำนักงาน สัญญาบริการยานพาหนะ ระบบอินเตอร์เน็ตและระบบอีเมล์ และสัญญาให้เป็นที่ปรึกษา ซึ่งสัญญารายปีซึ่งจะสิ้นสุด 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 (โปรดพิจารณารายละเอียด ในเอกสารแนบ 1) จึงอาจมีความเสี่ยงที่อมตะบี.กริม เพาเวอร์จะไม่ต่อสัญญา ทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องหาผู้ให้บริการรายใหม่

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากอมตะ บี.กริม เพาเวอร์มีข้อตกลงกะทำการที่จะถือหน่วยลงทุนตลอดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมจากหัวข้อ 4.5.2.2) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 27.5 อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จึงมีความเป็นไปได้สูงที่จะต่อสัญญาไปจนกระทั่งจบสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

**2. ความเสี่ยงทางการเงิน**

**2.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน**

การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกานั้น ส่งผลกระทบต่อทั้งรายได้และรายจ่าย

เนื่องจากผู้ผลิตไฟฟ้าส่วนใหญ่มีดอกเบี้ยจ่ายบางส่วนเป็นสกุลเงินดอลล่าร์สหรัฐ และกฟผ. ต้องการลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนนี้ให้แก่ผู้ผลิตไฟฟ้า กฟผ.จึงกำหนดราคาค่าไฟที่ต้องชำระให้กฟผ.ร้อยละ 80 ของอัตราค่าพลังไฟฟ้าจะแปรผันตามอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ดอกเบี้ยจ่ายในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐนั้นมาจากเงินกู้ของสถาบันการเงินที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อนำมาซื้อหน่วยผลิตไฟฟ้าและอุปกรณ์จากต่างประเทศ ฉะนั้น บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถจัดการบริหารความเสี่ยงนี้ได้โดยวิธีธรรมชาติ (Natural Hedge) คือบริหารรายรับ และรายจ่ายให้เป็นสกุลเงินเดียวกัน อย่างไรก็ตามจัดการบริหารความเสี่ยงนี้ได้โดยวิธีธรรมชาติของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่อาจลดความเสียงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมดแต่เป็นการลดผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนต่อสถานะการเงินโดยรวม

**2.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย**

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะดำเนินการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีในปัจจุบันด้วยวงเงินกู้ยืมระยะยาวใหม่ที่ได้รับจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินให้เสร็จสิ้นก่อนกองทุนดำเนินการลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยดอกเบี้ยตามสัญญาเงินกู้ของบี.กริม 1 และบี.กริม

2 นี้เป็นอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว ซึ่งหากอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น จะส่งผลให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีภาระในการชำระดอกเบี้ยให้แก่เจ้าหนี้สูงขึ้นด้วย โดยอาจส่งผลกระทบในทางลบกับการชำระเงินปันผลให้กับผู้ถือหน่วย อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีแผนที่จะป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยผ่านเครื่องมือทางการเงินเช่น Interest Rate Swap โดยมิได้ทำเพื่อการเก็งกำไร แต่เป็นไปเพื่อการป้องกันความเสี่ยง ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากการป้องกันความเสี่ยงผ่านเครื่องมือทางการเงินนั้นจะขึ้นกับภาวะตลาดการเงินในขณะนั้น

## 3. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบภาครัฐ

### 3.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบการรับซื้อไฟ

กิจการไฟฟ้าเป็นธุรกิจด้านพลังงานซึ่งเป็นสาธารณูปโภคที่สำคัญต่อต้นทุนการผลิตในภาคอุตสาหกรรมในประเทศ จึงต้องดำเนินการตามนโยบายของรัฐอย่างเคร่งครัด ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐในด้านต่าง ๆ เช่น การปรับโครงสร้างกิจการไฟฟ้า การคุ้มครองผู้บริโภค การเพิ่มประสิทธิภาพ ข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อม ฯลฯ ล้วนส่งผลต่อความเสี่ยงในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในอนาคต

ในอดีตที่ผ่านมาแนวทางการกำกับดูแลที่บังคับใช้กับผู้ผลิตไฟฟ้าในประเทศได้มีการเปลี่ยนแปลงเรื่อยมา และอาจจะมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเพิ่มขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ ในอดีตที่ผ่านมามีข้อเสนอหลากหลายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างอุตสาหกรรมไฟฟ้าซึ่งมักมีการชะลอยกเลิก หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงในสาระสำคัญก่อนที่จะนำข้อเสนอเหล่านั้นมาประกาศให้มีผลบังคับใช้

สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. สำหรับโรงไฟฟ้าของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กไม่ได้มีข้อกำหนดเฉพาะเจาะจงเกี่ยวกับการแปรรูปกฟผ. หรือการปฏิรูปโครงสร้างกิจการไฟฟ้าแต่อย่างใด บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถคาดการณ์ได้ถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบในการกำกับดูแลกิจการไฟฟ้าหรือการแปรรูปกฟผ. ที่จะมีต่อสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และต่อกิจการไฟฟ้าโดยรวม ตัวอย่างเช่น หากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบมีผลให้ยกเลิกค่าไฟฟ้าตามอัตราค่าไฟฟ้าที่กำหนดโดย กฟภ. ซึ่งเป็นอัตราอ้างอิงที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ใช้ในการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมแล้ว บี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจต้องพยายามเจรจากำหนดโครงสร้างราคาจำหน่ายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมใหม่ ซึ่งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจไม่สามารถเจรจาให้โครงสร้างราคาดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เหมาะสมได้

อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ติดตาม ประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบการดังกล่าว และมีแผนการปรับปรุงประสิทธิภาพในเรื่องต่าง ๆ เพื่อให้สามารถตอบสนองการเปลี่ยนแปลงได้อย่างทันเหตุการณ์

**3.2 ความเสี่ยงจากการแปรรูปรัฐวิสาหกิจที่ประกอบกิจการไฟฟ้า (รวมถึง กฟผ. และ กฟภ.)ที่อาจเกิดขึ้น**

ในอนาคต รัฐวิสาหกิจที่ประกอบกิจการไฟฟ้าที่เกี่ยวข้อง(รวมถึง กฟผ. และ กฟภ.) อาจแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และนำหุ้นเข้าเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่สืบเนื่องจากการแปรรูปรัฐวิสาหกิจที่ประกอบกิจการไฟฟ้านั้น อาจส่งผลกระทบต่อบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อย่างมีนัยสำคัญได้

**4. ความเสี่ยงด้านอื่นๆ**

**4.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับข้อพิพาทที่อาจเกิดขึ้นกับกฟผ.**

แม้ว่าตลอดระยะเวลาการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่มีเหตุหรือข้อพิพาทใดๆ กับกฟผ. ข้อพิพาทหรือการมีความเห็นที่ไม่สอดคล้องกันที่สำคัญระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กับกฟผ. อาจเกิดขึ้นได้และนำไปสู่การยกเลิกสัญญา ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประกอบการของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

อย่างไรก็ตาม หากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับหนังสือบอกเลิกสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจาก กฟผ. ฉบับใดฉบับหนึ่งและไม่สามาถดำเนินการแก้ไขให้ กฟผ. ยกเลิกหนังสือบอกเลิกดังกล่าวได้ กองทุนรวมมีสิทธิบอกเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าได้ทันที และกองทุนรวมจะได้รับคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ทั้งนี้ กองทุนรวมมีสิทธิที่จะรอผลการดำเนินกระบวนการระงับข้อพิพาทเกี่ยวกับการบอกเลิกสัญญาของ กฟผ. หากผลปรากฏว่า บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความผิดจริงและต้องปฏิบัติตามหนังสือบอกเลิกของ กฟผ. กองทุนรวมจะได้รับชดเชยค่าเสียหายจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า แต่หากผลปรากฏว่า บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่มีความผิดและไม่ต้องปฏิบัติตามหนังสือบอกเลิกของ กฟผ. กองทุนรวมจะไม่ได้รับชดเชยค่าเสียหายสำหรับช่วงเวลาที่การดำเนินธุรกิจของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 หยุดชะงักจากข้อพิพาทกับ กฟผ. ดังกล่าว

**4.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับข้อพิพาทที่อาจเกิดขึ้นกับปตท.**

โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลัก ซึ่งมี ปตท. เป็นผู้จัดจำหน่ายเชื้อเพลิงแบบผูกขาดและเป็นผู้ประกอบการเพียงรายเดียวที่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติได้ในปริมาณที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 แม้ว่าตลอดระยะเวลาการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่มีเหตุหรือข้อพิพาทใดๆ กับปตท. ข้อพิพาทหรือการมีความเห็นที่ไม่สอดคล้องกันที่สำคัญระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กับปตท. อาจเกิดขึ้นได้และนำไปสู่การยกเลิกสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ ซึ่งอาจมีผลกระทบ

ในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประกอบการของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

อย่างไรก็ดี เมื่อบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับหนังสือบอกเลิกสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติจาก ปตท. และบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามาถดำเนินการให้ ปตท. ยกเลิกหนังสือบอกเลิกดังกล่าวได้ กองทุนรวมจะได้รับเงินค่าชดเชยความเสียหาย โดยคำนวณนับจากวันที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้รับหนังสือบอกเลิกของ ปตท. อีกทั้ง บี.กริม 1 และบี.กริม 2ได้ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้ามากว่า 10 ปี คณะผู้บริหารโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีประสบการณ์การทำงานในอุตสาหกรรมไฟฟ้ามากว่า 30 ปี ทำให้คณะผู้บริหารของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความพร้อมรับมือกับสถานการณ์ต่างๆ โดยบริษัทจัดการเชื่อว่าบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะสามารถเจรจาเพื่อแก้ไขเหตุข้อพิพาทกับปตท. ที่อาจเกิดขึ้นได้

**4.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อม และ สังคม**

กระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้ามีความเสี่ยงเรื่องความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และคุณภาพชีวิตของพนักงานและชุมชนที่อยู่ใกล้เคียงโรงไฟฟ้า ซึ่งสาเหตุของความเสี่ยงอาจเกิดจากประสิทธิภาพการผลิต และมาตรการจัดการที่ไม่เพียงพอในเรื่องดังกล่าว

ตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่เคยมีเหตุการณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้กำหนดมาตรการป้องกันผลกระทบในทางลบและลดโอกาสที่อาจเกิดขึ้น โดยมีหน่วยงานรับผิดชอบติดตาม วิเคราะห์ผล จัดทำรายงานการติดตามมาตรการลดผลกระทบ ติดตามตรวจสอบการจัดการสิ่งแวดล้อม และติดตามการเปลี่ยนแปลงกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถกำหนดมาตรการและแผนรองรับได้ทันท่วงที อีกทั้งได้มีการดำเนินการด้านชุมชนสัมพันธ์ในพื้นที่อย่างต่อเนื่อง

**4.4 ความเสี่ยงจากการผิดสัญญาของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2**

กองทุนรวมมีความเสี่ยงหากบี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 กระทำการใดๆอันเป็นเหตุผิดสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เช่น การไม่โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมในวันครบกำหนด หรือการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงต่างๆที่ให้ไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมมีสิทธิบอกเลิกสัญญา บี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ได้ตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า หากเป็นการผิดสัญญาด้วยเหตุว่า บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 ไม่โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่

กองทุนรวมในวันครบกำหนดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยไม่มีเหตุอันควร หรือ บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 จงใจหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าถาวรโดยไม่มีเหตุอันควร (เว้นแต่กรณีที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จำเป็นต้องหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าอันเนื่องมาจากทรัพย์สินเสียหาย หรือทรัพย์สินถูกเวนคืน หรือบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 หยุดประกอบกิจการไฟฟ้าชั่วคราวเพื่อการบำรุงรักษา หรือหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าเนื่องจากคำสั่งของหน่วยงานรัฐ) หรือ บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ ล้มละลายหรือฟื้นฟูกิจการ เมื่อกองทุนรวมบอกเลิกสัญญาในกรณีดังกล่าวแล้ว บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) จะต้องคืนเงินค่าชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนรวมตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

หากบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ผิดสัญญาเนื่องจากเหตุอื่นๆ เช่น การไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงกระทำการที่เป็นสาระสำคัญ หรือคำรับรองที่ให้ไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ไม่ถูกต้อง กองทุนรวมมีสิทธิฟ้องร้องบังคับคดีและ/หรือเรียกค่าเสียหายที่เกิดขึ้นจากบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 รวมถึงเรียกดอกเบี้ยของจำนวนความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ถ้าบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ไม่แก้ไขการการผิดสัญญาดังกล่าวภายในเวลาที่กองทุนรวมกำหนด แต่กองทุนรวมไม่มีสิทธิเลิกสัญญาแต่อย่างใด

## 4.5 ความเสี่ยงของประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน

ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2557 ดังกล่าวเป็นการนำเสนอฐานะทางการเงินที่น่าจะเป็นของกองทุนรวมภายหลังเมื่อครบรอบ 12 เดือน บนข้อสมมติฐานหลายประการที่ระบุในเอกสารแนบ 5 แม้ว่าบริษัทจัดการจะได้พิจารณาการจัดทำการคาดการณ์และประมาณการไว้อย่างรอบคอบแล้ว สมมติฐานที่เป็นที่มาของการคาดการณ์และประมาณการดังกล่าวอยู่ภายใต้ความเสี่ยง ความไม่แน่นอน และเหตุอื่นๆ บางประการทางธุรกิจ เศรษฐกิจ การเงิน และกฎระเบียบ ที่ส่วนใหญ่อยู่นอกเหนืออำนาจการควบคุมของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจทำให้ผลที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากที่ประมาณการไว้

ทั้งนี้ ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานดังกล่าวไม่ควรถูกพิจารณาว่าเป็นคำรับประกัน คำรับรอง หรือการคาดการณ์ภายใต้สมมติฐานที่ถูกต้องของกองทุนรวม บริษัทจัดการ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ผู้ซื้อหน่วยลงทุน ผู้จัดการการจัดจำหน่าย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือบุคคลใดๆ และไม่ควรถูกพิจารณาว่าประมาณการดังกล่าวจะบรรลุผลหรือน่าจะบรรลุผล

**5. นโยบายการกู้ยืมของกองทุนรวม**

กองทุนรวมนี้ไม่มีนโยบายในการกู้ยืมตลอดอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมเข้าลงทุนในครั้งแรก อย่างไรก็ดี หากกองทุนรวมมีการลงทุนเพิ่มเติม กองทุนรวมอาจพิจารณากู้ยืมเงินโดยจะดำเนินการตามกฎเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด (รวมถึงที่มีการแก้ไข)

**6. หลักเกณฑ์การลงทุน**

**6.1 การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน**

การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

6.1.1 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนได้ ได้แก่

(1) กรรมสิทธิ์ สิทธิครอบครอง หรือสิทธิการเช่าในที่ดิน อาคาร สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร อุปกรณ์ ตลอดจนทรัพย์สินอื่นใดที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้ในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

(2) สิทธิสัมปทานในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

(3) สิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคตของกิจการโครงสร้างพื้นฐานหรือที่เกิดขึ้นจากการบริหารจัดการกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือการบริหารจัดการทรัพย์สินอื่นใดที่ได้จากการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

(4) สิทธิเรียกร้องตามสัญญาซื้อขายติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ หรือสัญญาก่อสร้าง หรือสัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์หรือบริการของกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

(5) หุ้นหรือตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) มีการลงทุนในทรัพย์สินตาม (1) (2) (3) หรือ (4) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของบริษัทดังกล่าว หรือมีรายได้จากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินตาม (1) (2) (3) หรือ (4) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของรายได้รวมในแต่ละปีบัญชี และ

(ข) มีกองทุนรวมเป็นผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้นและเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น

6.1.2 กิจการโครงสร้างพื้นฐานนั้นเป็นไปเพื่อประโยชน์หรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทย ทั้งนี้ ให้ถือว่ากิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้เป็นกิจการโครงสร้างพื้นฐานด้วย

(1) กิจการที่จำหน่ายสินค้าเพื่อประโยชน์แก่ประชาชนในวงกว้างหรือให้บริการแก่ประชาชนในวงกว้างโดยทางอ้อมผ่านผู้ประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานอื่น

(2) กิจการที่จำหน่ายสินค้าหรือให้บริการทั้งหมดแก่ภาครัฐ

(3) กิจการที่จำหน่ายสินค้าหรือให้บริการไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนแก่ภาคธุรกิจเอกชน ซึ่งการจำหน่ายหรือให้บริการนั้นไม่มีลักษณะเป็นการจำกัดเฉพาะแก่ภาคธุรกิจเอกชนรายใดรายหนึ่งหรือกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง ทั้งนี้ ในขณะที่ยื่นคำขอ การจำหน่ายหรือให้บริการดังกล่าวต้องไม่เกินกว่าหนึ่งในสามของกำลังการผลิตหรือการให้บริการสูงสุดของกิจการโครงสร้างพื้นฐานนั้น

ให้ถือว่าบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันในลักษณะดังต่อไปนี้ เป็นกลุ่มเดียวกันกับภาคธุรกิจเอกชนตามวรรคหนึ่ง

(ก) บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะเป็นผู้ถือหุ้นหรือหุ้นส่วนของภาคธุรกิจเอกชนดังกล่าว ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละสามสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมดของภาคธุรกิจเอกชนนั้น

(ข) นิติบุคคลที่มีบุคคลตาม (ก) เป็นบุคคลเดียวกัน

(ค) คู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลตาม (ก)

6.1.3 มีทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุนอย่างแน่นอนแล้ว

6.1.4 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานต้องผ่านการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ตรวจสอบหรือสอบทาน (การทำ due diligence) ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดให้มีการวิเคราะห์ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานหรือกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เช่น ข้อมูลด้านการเงิน กฎหมาย และเทคนิคเฉพาะทาง เป็นต้น และมีความเห็นว่ากิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) มีความเหมาะสมสำหรับการลงทุนของผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนเพื่อเป็นรายได้ให้แก่กองทุนรวมได้อย่างต่อเนื่อง

(ข) มีเอกสารสิทธิหรือเอกสารสัญญาที่ครบถ้วน ชัดเจน บังคับได้ตามกฎหมาย และเพียงพอต่อการที่กองทุนรวมจะใช้ดำเนินการหรือจัดหาผลประโยชน์ได้

(2) จัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามหลักเกณฑ์ในข้อ 29

(3) ในกรณีที่ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุนเป็นสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตหรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ บริษัทจัดการต้องดำเนินการให้ผู้ประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นคู่สัญญาจัดให้มีกลไกให้บริษัทจัดการหรือผู้ที่บริษัทจัดการมอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบหรือสอบยันความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนรวมได้รับตามข้อตกลง ตลอดจนจัดส่งรายงานหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อบริษัทจัดการเพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ดังกล่าว

6.1.5 บริษัทจัดการจะเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่จดทะเบียนกองทุนรวม โดยคิดเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

6.1.6 บริษัทจัดการจะดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี โดยมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้บริษัทจัดการจะไม่ดำรงมูลค่าดังกล่าวก็ได้

(1) กรณีที่เป็นรอบปีบัญชีสุดท้ายที่กองทุนรวมสิ้นอายุโครงการ

(2) กรณีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

6.1.7 การได้มาเพิ่มเติมและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะดำเนินการตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และจะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100,000,000 บาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมขึ้นไป บริษัทจัดการจะจัดให้มีการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้

(ก) การได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับภาครัฐซึ่งได้ระบุไว้อย่างเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวม

(ข) การได้มาเพิ่มเติมหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีมูลค่าเกินกว่า 100,000,000 บาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม ที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานข้างต้น จะพิจารณาจากมูลค่าการลงทุนในแต่ละกิจการโครงสร้างพื้นฐานทุกรายการภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

(2) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (1) ให้รวมถึงการได้มาหรือจำหน่ายไปไม่ว่าโดยทางตรง หรือโดยทางอ้อมผ่านบริษัทที่กองทุนรวมเป็นผู้ถือหุ้นตามข้อ 6.1.1 (5)

6.1.8 บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้ในการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

(1) กองทุนรวมจะไม่ประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานเอง โดยจะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการให้เช่า ให้สิทธิ หรือให้ผู้อื่นดำเนินการเท่านั้น

(2) กองทุนรวมจะกำหนดอัตราค่าเช่า ค่าสิทธิ หรือค่าตอบแทนอื่นที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเงื่อนไขตามสัญญาจัดหาผลประโยชน์ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของกองทุนรวม และมีลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน

(3) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100,000,000 บาท หรือตั้งแต่ร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวมขึ้นไป บริษัทจัดการจะจัดให้มีการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้

(ก) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์ ซึ่งได้ระบุไว้อย่างเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวม

(ข) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์ที่มีมูลค่าของสัญญาเกินกว่า 100,000,000 บาท แต่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม ที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้ว

ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าของสัญญาข้างต้น จะพิจารณาจากมูลค่าของสัญญาทุกรายการภายในรอบระยะเวลา 6 เดือน

6.1.9 การทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ในการลงทุนครั้งแรกนี้ กองทุนรวมจะทำการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ากับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ถือหุ้นโดย อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมประมาณร้อยละ 98 และร้อยละ 100 ตามลำดับ ทั้งนี้ เมื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เสร็จสิ้น อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะเข้ามาเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 33 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ซึ่งในกรณีดังกล่าว ถือว่าเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวม ทั้งนี้ กรณีการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ต้องผ่านการประเมินค่าโดยผู้ประเมินค่าอย่างน้อย 2 ราย ตามรายละเอียดที่ระบุในข้อ 29.2.3 โดยการทำธุรกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวม จะต้องกระทำตามข้อกำหนดของประกาศ ทน.1/2554 และประกาศอื่นๆของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการจะปฏิบัติดังนี้

(1) ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม และหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(ก) เป็นธุรกรรมที่ใช้ราคาที่เป็นธรรม

(ข) เป็นธุรกรรมที่บุคคลที่มีส่วนได้เสียกับการทำธุรกรรมไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรม

(ค) การคิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมจากกองทุนรวมอยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม

(2) การดำเนินการดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการจะจัดให้มีการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน

(ก) การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติม หรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่า 20,000,000 บาท หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า เว้นแต่เป็นกรณีที่ต้องปฏิบัติตามข้อตกลงหรือสัญญาที่มีกับภาครัฐ ซึ่งได้ระบุไว้เป็นการเฉพาะเจาะจงแล้วในโครงการจัดการกองทุนรวม

(ข) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของสัญญาไม่น้อยกว่าที่กำหนดไว้ใน (ก)

(ค) การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียง เพื่อให้บริษัทที่กองทุนรวมเป็นผู้ถือหุ้นตามข้อ 6.1.1 (5) ทำธุรกรรมตาม (ก) หรือ (ข) กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

**6.2 การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่น**

6.2.1 บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งประเภททรัพย์สินดังต่อไปนี้นอกจากการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งจะต้องเป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินอื่นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศเกี่ยวกับอัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินของกองทุนรวมทั่วไป

(1) พันธบัตรรัฐบาล

(2) ตั๋วเงินคลัง

(3) พันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่รัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เป็นผู้ออกและมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข

(4) เงินฝากในธนาคาร หรือบรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย

(5) บัตรเงินฝากที่ธนาคารหรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ทั้งนี้ หากเป็นบัตรเงินฝากที่เข้าลักษณะของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อนการลงทุน

(6) ตั๋วแลกเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไล่เบี้ย หรือผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้ หากเป็นตั๋วแลกเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่เข้าลักษณะของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อนการลงทุน

(7) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตราสารแห่งหนี้ หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก

(8) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานอื่น

(9) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ โดยต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

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

(ข) กองทุนรวมในต่างประเทศนั้นมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินประเภทและชนิดเดียวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมสามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ และ

(ค) กองทุนรวมในต่างประเทศนั้นจัดตั้งขึ้นเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

(10) หุ้นที่ออกโดยบริษัทที่เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทนั้นมีการลงทุนทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อ 6.1.1 (1) (2) (3) หรือ (4) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของบริษัทดังกล่าว หรือมีรายได้จากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อ 6.1.1 (1) (2) (3) หรือ (4) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของรายได้รวมในแต่ละปีบัญชี

(ข) บริษัทนั้นมิใช่บริษัทตามข้อ 6.1.1 (5)

(11) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งการเข้าทำสัญญาดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงของกองทุนรวม

6.2.2 กรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชำระราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะดำเนินการให้กองทุนรวมนำเงินส่วนที่กันไว้สำหรับการชำระราคาในคราวถัด ๆ ไป ไปลงทุนในทรัพย์สินตามข้อ 6.2.1 (1) (2) (3) (4) (5) หรือ (6)

**6.3 การลงทุนในหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงเป็นพิเศษ**

กองทุนรวมอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของนิติบุคคลดังต่อไปนี้ได้ เฉพาะหุ้นที่ให้สิทธิพิเศษแก่ผู้ถือหุ้นในการอนุมัติการดำเนินงานบางประการ (golden share) ตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของนิติบุคคลดังกล่าว และไม่เกินหนึ่งหุ้น

(1) นิติบุคคลที่เป็นผู้เช่า ผู้รับสิทธิ หรือผู้รับจ้างในการนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมไปจัดหาผลประโยชน์ และนิติบุคคลดังกล่าวตกลงชำระค่าตอบแทนให้แก่กองทุนรวมในอัตราผันแปรตามผลประกอบการของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานนั้น

(2) นิติบุคคลที่กองทุนรวมเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

ทั้งนี้ กองทุนรวมไม่มีนโยบายที่จะลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหุ้นดังกล่าวข้างต้นใน บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2

## 7 ข้อกำหนด นโยบายและวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

### 7.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

7.1.1 โครงการมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง

7.1.2 การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

(1) บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว

(2) การคำนวณกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว บริษัทจัดการจะคำนวณโดยหักกำไรสุทธิของกองทุนรวมด้วยรายการดังต่อไปนี้

(ก) กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น (unrealized gain) จากการประเมินราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวม รวมทั้งการปรับปรุงด้วยรายการอื่นตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะเงินสดของกองทุนรวม

(ข) เงินสำรองที่กันไว้เพื่อซ่อมแซม บำรุงรักษา หรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการของกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน หรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

(ค) เงินสำรองที่กันไว้เพื่อการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองทุนรวมตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวนหรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

ในกรณีที่กองทุนรวมมีค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด เช่น ค่าใช้จ่ายที่ทยอยตัดจ่ายหรือผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (unrealized loss) เป็นต้น บริษัทจัดการจะหักรายการตาม (ข) และ (ค) จากกำไรสุทธิของกองทุนรวมได้ตามมูลค่าของรายการดังกล่าวเฉพาะส่วนที่เกินกว่าค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสดเท่านั้น

(3) ในกรณีที่กองทุนรวมยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผล

7.1.3 บริษัทจัดการจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้นหรือวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น แล้วแต่กรณี เว้นแต่ กรณีที่มีเหตุจำเป็นให้ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลา

ดังกล่าวบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

7.1.4 เงื่อนไขเพิ่มเติม :

(1) ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีมีมูลค่าต่ำกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้น และให้สะสมเงินปันผลดังกล่าวเพื่อนำไปจ่ายรวมกับเงินปันผลที่จะให้มีการจ่ายในงวดถัดไป

(2) สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ เว้นแต่ กรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการดังกล่าวได้โดยไม่ต้องได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วทุกประการ และไม่ถือเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการการจ่ายเงินปันผล

**7.2 วิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน**

7.2.1 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลต้องเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ณ วันปิดสมุดทะเบียนหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล ตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละราย

7.2.2 หากปรากฏว่าผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 8.1.2 ข้อ 8.1.4 และข้อ 8.1.5 ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลเฉพาะหน่วยลงทุนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนด โดยให้เงินปันผลในส่วนที่ไม่อาจจ่ายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวให้ดำเนินการดังนี้

(1) ยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว และ

(2) ในระหว่างที่ยังมิได้ดำเนินการตาม (1) บริษัทจัดการจะจัดทำบัญชีและแยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวม โดยไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม

7.2.3 บริษัทจัดการจะประกาศการจ่ายเงินปันผล วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล และอัตราเงินปันผล โดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ณ วันปิดสมุดทะเบียน และผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือ

(2) ทำการปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน หรือ

(3) ประกาศในหนังสือพิมพ์อย่างน้อย 1 ฉบับ

7.2.4 บริษัทจัดการจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายตามระยะเวลาที่ระบุไว้ในข้อ 7.1 ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10 หรืออัตราอื่นตามที่กฎหมายกำหนดของเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เว้นแต่ผู้ถือหน่วยประเภทบุคคลธรรมดาจะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรมายังบริษัทจัดการเพื่อดำเนินการเป็นอย่างอื่นภายใน 3 วันนับจากวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน

7.2.5 บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามผู้ถือหน่วยลงทุน และส่งทางไปรษณีย์ตามที่อยู่ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน หรือนำเงินฝากเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่แจ้งไว้ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะเป็นผู้รับภาระค่าธรรมเนียมค่าใช้จ่ายในการโอนเงินที่เกิดขึ้น และภาระความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากจำนวนเงินที่จะส่งให้

7.2.6 ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ใช้สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทจัดการจะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใดนอกจากเพื่อประโยชน์ของกองทุน

## 8 หลักเกณฑ์และข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

### 8.1 ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

8.1.1 หลักเกณฑ์ และข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายแล้ว

8.1.2 บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกินอัตราดังต่อไปนี้

(1) หนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม และ

(2) ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ในกรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

8.1.3 ในการพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 1/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

8.1.4 บริษัทจัดการอาจจัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนรวมให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 8.1.2 ได้ แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

(1) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(2) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(3) กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

(4) กองทุนประกันสังคม

(5) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งไม่อยู่ภายใต้บังคับต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

8.1.5 อัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 8.1.2 จะไม่นำมาใช้กับบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนที่รับหน่วยลงทุนไว้ในลักษณะดังต่อไปนี้

(1) เป็นการรับหน่วยลงทุนตามสัญญารับประกันการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และ

(2) การรับหน่วยลงทุนอยู่ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินอัตราที่กำหนดในข้อ 8.1.2 ไว้ไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุน

(ข) ในช่วงระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุน บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน ในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราดังต่อไปนี้

1. ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม และ

2. ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ในกรณีที่กองทุนรวมนั้นมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

(ค) ในกรณีที่การถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตาม (ก) บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการรับเงินปันผลและการออกเสียงลงคะแนน ในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 8.1.2

8.1.6 ในกรณีกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกิจการโครงสร้างพื้นฐานมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวไว้ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่คนต่างด้าวให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้นด้วย

ในกรณีที่กองทุนรวมมีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานหลายโครงการและบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกิจการโครงสร้างพื้นฐานมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวไว้แตกต่างกัน บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ต่ำสุดของบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้น

**8.2 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจำกัดการถือหน่วยลงทุน**

8.2.1 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่บริษัทจัดการว่ามีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 8.1.2 ข้อ 8.1.4 และข้อ 8.1.5 แล้วแต่กรณี บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไป

(1) รายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทจัดการรู้หรือควรรู้ถึงเหตุดังกล่าว

(2) แจ้งให้บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันจำหน่ายหน่วยลงทุนในส่วนที่ไม่เป็นไปตามข้อ 8.1.2 ข้อ 8.1.4 และข้อ 8.1.5 แล้วแต่กรณี

8.2.2 บริษัทจัดการหรือนายทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี สามารถปฏิเสธไม่รับคนต่างด้าวลงทะเบียนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนได้หากว่าการรับลงทะเบียนดังกล่าวจะเป็นเหตุให้การถือหน่วยลงทุนของคนต่างด้าวไม่เป็นไปตามสัดส่วนที่กำหนดในข้อ 8.1.6

8.2.3 ผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

(1) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ จะไม่มีสิทธิออกเสียงในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ จะไม่มีสิทธิรับเงินปันผลในส่วนของหน่วยลงทุนที่ถือเกินกว่าอัตราที่กำหนดนั้น ทั้งนี้ จะยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว ในระหว่างที่บริษัทจัดการยังมิได้ดำเนินการดังกล่าว บริษัทจัดการจะจัดทำบัญชีและแยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากทรัพย์สินอื่นของกองทุน โดยไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้เป็นไปตามข้อ 7.2.2

**8.3 การจดทะเบียนกองทุน**

8.3.1 เมื่อบริษัทจัดการได้เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกเสร็จสิ้นแล้ว ให้บริษัทจัดการจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกนั้น โดยแสดงจำนวนเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนเพื่อเป็นเงินทุนจดทะเบียนและเพื่อเป็นกองทุนรวม

8.3.2 การจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการต้องแสดงได้ว่าโครงการจัดการกองทุนรวมมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) มีจำนวนผู้ซื้อหน่วยลงทุนขั้นต่ำไม่น้อยกว่าที่กำหนดในประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกของกองทุนรวม

(2) ไม่มีบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดซื้อหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในประกาศที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราการจัดสรรและการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน

8.3.3 บริษัทจัดการจะยื่นคำขอจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอเป็นหนังสือต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

8.3.4 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะรับจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม พร้อมทั้งออกหลักฐานการรับจดทะเบียนให้แก่บริษัทจัดการที่ยื่นคำขอจดทะเบียน เมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) คำขอจดทะเบียนและเอกสารหลักฐานประกอบคำขอมีรายละเอียดครบถ้วนถูกต้อง

(2) บริษัทจัดการได้ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ แล้ว

8.3.5 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลของกองทุนรวมที่มีการจดทะเบียนไว้แล้ว บริษัทจัดการจะยื่นคำขอจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

(1) เมื่อมีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน บริษัทจัดการจะยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียนเป็นหนังสือภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนเพื่อการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน

(2) เมื่อมีการลดเงินทุนจดทะเบียน บริษัทจัดการจะยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมเงินทุนจดทะเบียนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ลดทุนแล้วเสร็จ

(3) เมื่อข้อมูลอื่นที่จดทะเบียนไว้มีการเปลี่ยนแปลงไป บริษัทจัดการจะยื่นคำขอภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ข้อมูลนั้นเปลี่ยนแปลง

8.3.6 การรับจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลของกองทุนรวมที่มีการจดทะเบียนไว้แล้ว และการออกหลักฐานการรับจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าว จะเป็นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 8.3.4 โดยอนุโลม

8.3.7 ในกรณีที่หลักฐานการรับจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม หรือหลักฐานการรับจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลที่จดทะเบียนไว้แล้ว สูญหายหรือถูกทำลาย บริษัทจัดการอาจยื่นคำขอรับใบแทนต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ได้ โดยชำระค่าธรรมเนียมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียนและการยื่นคำขอต่าง ๆ

8.3.8 บุคคลใดที่ประสงค์จะขอตรวจดู หรือขอคัดและรับรองสำเนาเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการรับจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม หรือการรับจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลที่จดทะเบียนไว้ ให้กระทำได้เมื่อชำระค่าธรรมเนียมตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต.ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการจดทะเบียนและการยื่นคำขอต่างๆ

## 9 การจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภายหลังจากบริษัทจัดการได้ดำเนินการจดทะเบียนกองทรัพย์สินซึ่งเป็นเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนของโครงการเป็นกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือได้ทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ภายใต้ข้อกำหนดตามข้อ 22 และตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ประกาศกำหนดแล้ว บริษัทจัดการจะยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อขอให้พิจารณารับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป หรือหน่วยลงทุนที่ออกใหม่จากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม แล้วแต่กรณี เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวม

ทั้งนี้ เมื่อมีการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 10 การโอนหน่วยลงทุน

กองทุนรวมไม่มีข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดตามข้อ 8 และหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### 10.1 วิธีการโอนหน่วยลงทุนที่มีใบหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องแจ้งความประสงค์การโอนหน่วยลงทุนไปยังนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยกรอกรายละเอียดให้ครบถ้วนในใบโอนหน่วยลงทุนที่ลงนาม โดยผู้โอนและผู้รับโอน พร้อมทั้งแนบเอกสารการโอนหน่วยลงทุนตามที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะกำหนด การโอน

หน่วยลงทุนให้มีผลบังคับและได้รับการรับรองเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนทำการบันทึกรายชื่อผู้รับโอนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว

หากมีค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน ผู้โอนเป็นผู้เสียค่าธรรมเนียมในการโอนตามที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนกำหนด และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด

**10.2 วิธีการโอนหน่วยลงทุนในระบบไร้ใบหน่วยลงทุน**

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ระบุโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

หากมีค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน ผู้โอนเป็นผู้เสียค่าธรรมเนียมในการโอน ตามที่นายทะเบียนหน่วยลงทุน และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด

**11 การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น**

ในกรณีที่กองทุนรวมทำการลงทุนในตราสารแห่งหนี้ หรือมีสิทธิเรียกร้องใดเหนือลูกหนี้ของกองทุนรวม หากมีการผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องของกองทุนรวมจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ บริษัทจัดการอาจรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นทั้งที่เป็นหลักประกันและมิใช่หลักประกันเพื่อกองทุนรวมได้ โดยต้องเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุน ดังนี้

**11.1 การขอความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุน**

ก่อนการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มิใช่หลักประกันในแต่ละครั้ง บริษัทจัดการต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนตามมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หรือได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นพร้อมเหตุผลว่าในขณะนั้นการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่าการถือหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องนั้น

ในการขอความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการจะระบุรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมจะได้จากการรับชำระหนี้ มูลค่าของทรัพย์สิน ประมาณการค่าใช้จ่าย พร้อมเหตุผลและความจำเป็นในการรับชำระหนี้

**11.2 การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ**

เมื่อได้รับทรัพย์สินมาจากการรับชำระหนี้ บริษัทจัดการจะนำทรัพย์สินดังกล่าวมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมโดยจะกำหนดราคาทรัพย์สินนั้นเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และจะดำเนินการกับทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ดังนี้

11.2.1 กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมสามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการอาจมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อไปเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมก็ได้

11.2.2 กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมไม่สามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการจะจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในระหว่างที่บริษัทจัดการยังไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าว บริษัทจัดการอาจจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าวก็ได้

ในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สิน บริษัทจัดการจะจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวม

## 12 คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทจัดการจะจัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 12.1 องค์ประกอบ

12.1.1 คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน ต้องประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

(1) ผู้แทนจากบริษัทจัดการ โดยผู้แทนอย่างน้อย 1 รายต้องเป็นผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(2) ผู้ทรงคุณวุฒิหรือผู้มีประสบการณ์ในกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

12.1.2 การดำรงตำแหน่งของกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนรวมจะมีกำหนดระยะเวลาคราวละ 3 ปี โดยกรรมการที่พ้นวาระไปแล้วอาจได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการได้อีก นอกจากนี้ บริษัทจัดการมีสิทธิถอดถอนกรรมการก่อนครบวาระก็ได้

12.1.3 หากตำแหน่งกรรมการใดๆ เกิดว่างลงไม่ว่าด้วยเหตุใด บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งกรรมการเข้าดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่ว่างลงตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยให้มีเวลาอยู่ในตำแหน่งเพียงเท่าที่กรรมการผู้ออกไปนั้นชอบที่จะอยู่ได้

12.1.4 กรรมการของกองทุนรวมจะต้องมีหน้าที่ คุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด รวมถึงต้องไม่เป็นบุคคลล้มละลายคนไร้

ความสามารถหรือคนเสมือนไร้ความสามารถ และไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดทางอาญาใดๆ

12.1.5 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาถอดถอนกรรมการ และเปลี่ยนแปลงจำนวนคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน เท่าที่ไม่ขัดต่อเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 12.1.1

## 12.2 รูปแบบการตัดสินใจ

12.2.1 การเรียกประชุม

ในการประชุมคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน ให้กรรมการคนใดคนหนึ่งเรียกประชุมคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนเพื่อพิจารณาและลงมติตามวิธีการที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยบริษัทจัดการจะส่งหนังสือเชิญประชุมซึ่งระบุถึง วัน เวลา สถานที่ และวาระของการประชุม โดยทางจดหมาย หรือโทรสาร หรือทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ ตามควรแก่กรณี ให้แก่กรรมการทุกท่านทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 วันทำการก่อนวันประชุม เว้นแต่กรณีฉุกเฉินไม่จำเป็นต้องส่งหนังสือเชิญประชุม ในกรณีที่ไม่มีการส่งหนังสือเชิญประชุม หากกรรมการได้เข้าร่วมในการประชุมแล้ว ให้ถือว่ากรรมการท่านดังกล่าวสละสิทธิในการได้รับหนังสือเชิญประชุม

12.2.2 กำหนดการประชุมของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนจะจัดให้มีการประชุมอย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง หรือตามที่กำหนดโดยคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

12.2.3 องค์ประชุม

ในการประชุมของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนจะต้องประกอบไปด้วยกรรมการจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดเข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ โดยมีตัวแทนของบริษัทจัดการซึ่งได้รับความเห็นชอบเป็นผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน จำนวนไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ทั้งนี้ ในการประชุมนั้นอาจเป็นในลักษณะการนั่งประชุมรวมกัน หรือการประชุมทางโทรศัพท์ (Telephone Conference) ก็ได้ โดยคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนรวมจะดำเนินการตามมติโดยเสียงข้างมากของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนรวมที่เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ กรรมการ 1 คนมีสิทธิออกเสียง 1 เสียง และกรรมการผู้มีส่วนได้ส่วนเสียจะไม่มีสิทธิออกเสียง

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนอาจประชุมโดยจัดให้มีการประชุมหรือลงมติโดยไม่ต้องจัดประชุมก็ได้ โดยเสนอมติที่ทำขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเวียนให้คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนพิจารณาและลงนามในมติดังกล่าว

12.2.4 มติของที่ประชุม

**กรณีจัดให้มีการประชุม**

ในการพิจารณาลงมติใดๆ จะต้องได้รับมติเสียงข้างมากซึ่งคิดจากจำนวนกรรมการที่เข้าประชุม ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมมีสิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

**กรณีไม่จัดให้มีการประชุม**

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนอาจลงมติโดยการเวียนลงนามในมติที่ทำขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมติดังกล่าวจะต้องมีกรรมการลงนามรับทราบ และ/หรือให้ความเห็นชอบรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด ทั้งนี้ กรรมการสามารถจัดส่งมติที่ได้ลงนามแล้วมายังบริษัทจัดการทางโทรสาร ซึ่งบริษัทจัดการจะถือเอาประโยชน์จากสำเนามติที่ลงลายมือชื่อโดยกรรมการซึ่งส่งทางโทรสารถึงบริษัทจัดการเป็นการลงมติที่มีผลสมบูรณ์ในทันที โดยกรรมการที่นำส่งมติทางโทรสารดังกล่าวจะต้องนำส่งต้นฉบับของมติให้บริษัทจัดการต่อไปเพื่อบริษัทจัดการจะเก็บรักษาต้นฉบับของมติที่ได้รับมาไว้เป็นหลักฐานที่บริษัทจัดการ ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานกรรมการมีสิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

12.2.5 กรณีมีส่วนได้เสีย

ในการพิจารณาลงมติของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนทุกครั้ง บริษัทจัดการจะดำเนินการให้กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในเรื่องใด ปฏิบัติดังนี้

(1) แจ้งการมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา

(2) ไม่เข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

12.2.6 สิทธิยับยั้งพิเศษ (Veto Right)

หากมติเสียงข้างมากของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนหรือการดำเนินการตามมติของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนอาจเป็นการขัดต่อกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ ตลอดจนคำสั่งใดๆ ตามที่หน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายประกาศกำหนด และ/หรือ จรรยาบรรณ หรือเป็นเหตุให้บริษัทจัดการอาจเสื่อมเสียชื่อเสียงหรือเกิดความเสียหาย หรือขัดหรือแย้งกับผลประโยชน์ของกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุนกรรมการซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัทจัดการมีสิทธิใช้สิทธิยับยั้งพิเศษ (Veto Right) โดยแจ้งให้คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษร และให้ถือว่ามติดังกล่าวไม่มีผลผูกพันกับบริษัทจัดการ

12.2.7 ประธานที่ประชุม

บริษัทจัดการจะแต่งตั้งกรรมการรายใดรายหนึ่งซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัทจัดการทำหน้าที่เป็นประธานกรรมการ และเป็นประธานในที่ประชุม ประธานในที่ประชุมมีอำนาจและหน้าที่ในการดำเนินการประชุมให้เป็นไปโดยเรียบร้อย และถูกต้องตามที่กำหนดไว้ในโครงการ

12.2.8 รายงานการประชุม

บริษัทจัดการจะต้องทำรายงานการประชุมกรรมการให้ประธานในที่ประชุมครั้งนั้นลงนามรับรองและเก็บรักษาไว้ที่บริษัทจัดการ รวมทั้งจัดให้มีสำเนาเพื่อให้กรรมการตรวจสอบได้ ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัทจัดการในวันและเวลาทำการของบริษัทจัดการ

**12.3 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน**

คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนรวมมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบในกองทุนรวม ในการพิจารณา และ/หรือวินิจฉัยเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับการบริหารกองทุน ดังนี้

12.3.1 ให้คำปรึกษาและคำแนะนำในการลงทุน ซื้อ เช่า เช่าช่วง ให้เช่า ให้เช่าช่วง จำหน่าย โอน หรือรับโอนซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

12.3.2 ดำเนินการอื่นใดตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ จะต้องไม่ขัดกับประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต .ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องทั้งที่มีอยู่แล้วและที่จะมีขึ้นในภายหน้า

12.3.3 กรรมการทุกท่านจะต้องเก็บรักษาข้อมูลจากการประชุมเป็นความลับ และไม่นำไปเปิดเผยให้บุคคลใดๆ ทราบ และ/หรือใช้เพื่อประโยชน์อย่างอื่นที่มิใช่ประโยชน์ของกองทุน เว้นแต่จะมีกฎหมายกำหนดโดยชัดแจ้งให้เปิดเผย หรือข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อมูลที่ได้ถูกเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทั่วไปทราบแล้ว

12.3.4 ในการให้คำปรึกษาและคำแนะนำคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนจะต้องกระทำด้วยความโปร่งใส สุจริต และตั้งอยู่บนพื้นฐานของการปฏิบัติตามโครงการและกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องทั้งที่มีอยู่แล้วและจะมีขึ้นในภายหน้า โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนรวมเป็นสำคัญ

**13 ชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ และสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวม**

**13.1 ชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ของผู้ดูแลผลประโยชน์**

ชื่อ : ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : 3000 ถ.พหลโยธิน แขวงจอมพล

เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ : 0 2299 2807

โทรสาร : 0 2299 1278

หรือบุคคลอื่นที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต่อไป

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมมีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ ทั้งนี้ การลงนามในข้อผูกพันของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบ ให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง

**13.2 เงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์**

บริษัทจัดการในฐานะตัวแทนของกองทุนรวมอาจเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ได้เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ และเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

13.2.1 เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง มีความประสงค์จะบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ ให้คู่สัญญาฝ่ายที่จะเลิกสัญญาบอกกล่าวให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 90 วัน

13.2.2 ในกรณีที่บริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติตามหน้าที่หรือความรับผิดชอบตามที่ตกลงไว้ ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบริษัทจัดการอาจบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 วัน

13.2.3 ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในโครงการจัดการกองทุน หรือมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมาย ก.ล.ต. หรือกรณีอื่นใดอันจะมีผลให้บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่สามารถตกลงที่จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ให้สอดคล้องกับประกาศคำสั่งระเบียบและข้อบังคับดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลให้เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ และผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ดังกล่าวต่อไป ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ โดยบอกกล่าวให้บริษัทจัดการทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 90 วัน

13.2.4 ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีมติโดยเสียงข้างมาก ซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน เรียกร้องให้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์

13.2.5 ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่อง คุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะดำเนินการให้ผู้ดูแลผลประโยชน์จัดการแก้ไขเหตุขาดคุณสมบัติดังกล่าวให้ถูกต้องภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่บริษัทจัดการตรวจพบเอง หรือปรากฏจากการตรวจสอบ

ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และบริษัทจัดการจะแจ้งการแก้ไข ดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 3 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่แก้ไขเสร็จสิ้น

ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์มิได้ทำการแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการขออนุญาตเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ครบกำหนดเวลาให้แก้ไข เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่แทนผู้ดูแลผลประโยชน์เดิมโดยพลัน ทั้งนี้เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะสั่งการเป็น อย่างอื่น

13.2.6 หากผู้ดูแลผลประโยชน์นำข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน หรือข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนไปเปิดเผยโดยมิชอบ เพื่อก่อหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุน หรือก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ดูแลผลประโยชน์ บริษัทจัดการสามารถบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นี้ได้ โดยบอกกล่าวล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 15 วัน โดยผู้ดูแลผลประโยชน์จะต้องรับผิดชอบต่อค่าใช้จ่ายและความเสียหายให้แก่บริษัทจัดการ และ/หรือกองทุนรวม รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการที่บริษัทจัดการต้องติดต่อกับบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ด้วย

13.2.7 เมื่อมีผู้ใดเสนอหรือยื่นคำร้องต่อศาลหรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องในส่วนที่เกี่ยวกับผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน (ก) เพื่อเลิกกิจการหรือเพื่อการอื่นใดที่คล้ายคลึงกัน หรือ (ข) เพื่อฟื้นฟูกิจการ ประนอมหนี้ หรือผ่อนผันการชำระหนี้ จัดการทรัพย์สิน ชำระบัญชีเลิกกิจการ หรือร้องขออื่นใดที่คล้ายคลึงกัน ภายใต้กฎหมายปัจจุบัน หรือในอนาคต หรือตามข้อบังคับต่างๆ บริษัทจัดการสามารถบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นี้ได้ทันที

13.2.8 เมื่อหน่วยงานหรือองค์กรของรัฐมีความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ว่ามีความผิด หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงและแจ้งให้บริษัทจัดการทราบหรือประกาศเป็นการทั่วไป บริษัทจัดการสามารถบอกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นี้ได้ทันที

ในทุกกรณี การเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์จะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อนเนื่องจากพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 รวมทั้งฉบับแก้ไขเพิ่มเติมกำหนดให้กองทุนต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ดูแลผลประโยชน์หมดหน้าที่ลงตามเงื่อนไขการเปลี่ยนผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้ดูแลผลประโยชน์นั้นต้องทำหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนต่อไปอย่างสมบูรณ์จนกว่าจะจัดการโอนทรัพย์สินและเอกสารหลักฐานทั้งหมดของกองทุนให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่หรือตามคำสั่งของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เพื่อให้การโอนทรัพย์สิน และเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่จนเสร็จสิ้น และภายในเวลาอันสมควรที่สามารถทำงานได้ต่อเนื่อง

ในกรณีที่สัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลงเนื่องจากผู้ดูแลผลประโยชน์บอกเลิกสัญญา หากบริษัทจัดการยังไม่สามารถหาผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่มารับมอบงานได้ภายในวันสิ้นสุดสัญญาดังกล่าว ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังต้องปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์รายเดิมมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์จากกองทุนรวมตามสัดส่วนของระยะเวลาที่ผู้ดูแลผลประโยชน์นั้นได้ปฏิบัติหน้าที่จนถึงวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้สิ้นสุดการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ รวมทั้งค่าใช้จ่ายใดๆ ที่เกิดขึ้นจริงเนื่องจากการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์นับตั้งแต่วันสิ้นสุดสัญญาเป็นต้นไปจนกว่าบริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่และสามารถปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้

ในกรณีการเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลง ผู้ดูแลผลประโยชน์จะต้องรวบรวมและโอนทรัพย์สินทั้งหมดและเอกสารหลักฐานของกองทุนรวมให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ที่มาแทน หรือดำเนินการอย่างอื่นตามคำสั่งของบริษัทจัดการ หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเพื่อให้การโอนทรัพย์สินและเอกสารทั้งหลายเป็นไปโดยเรียบร้อยภายใน 15 วันทำการนับจากวันที่การเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์สิ้นสุดลง

**13.3 สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวม**

ชื่อ : ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : 3000 ถ.พหลโยธิน แขวงจอมพล

เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ : 0 2299 2807

โทรสาร : 0 2299 1278

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้ดูแลผลประโยชน์ บริษัทจัดการจะทำการเก็บรักษาทรัพย์สินไว้ที่สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้นหรือที่สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์รายใหม่

อย่างไรก็ตาม ในกรณีทรัพย์สินที่ลงทุนเป็นอสังหาริมทรัพย์ บริษัทจัดการจะทำการเก็บรักษาโฉนดที่ดินหรือหนังสือรับรองการทำประโยชน์ สัญญาซื้อขายอสังหาริมทรัพย์ สัญญาเช่า หรือสัญญาโอนสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ หนังสือกรมธรรม์ประกันภัย ไว้ที่สำนักงานของผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม ยกเว้นในการเก็บทรัพย์สินที่โดยสภาพไม่สามารถเก็บรักษาไว้ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้

**14 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้สอบบัญชี**

ชื่อ : บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

ที่อยู่ : ชั้น 15 อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์ เลขที่ 179/74-80

ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0 2286 9999

โทรสาร : 022 86 5050

หรือบุคคลอื่นที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี โดยบริษัทจัดการ จะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ รวมทั้งปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ

**15 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของนายทะเบียนหน่วยลงทุน**

ชื่อ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่ : 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ :0 2229 2800

โทรสาร : 0 2359 1259

หรือบุคคลอื่นที่ได้รับอนุญาตให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

**16 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและที่ปรึกษาทางการเงิน**

ชื่อ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ

แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ

กรุงเทพมหานคร 10140

โทรศัพท์: 0 2888 8888

โทรสาร : 0 2888 8882

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายเพิ่มเติมในภายหลัง ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการจะแจ้งการแต่งตั้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต .ทราบ รวมทั้งปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ ผู้จัดจำหน่ายทุกราย และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนทุกราย

**17 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน**

ชื่อ : ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : 44 อาคารหลังสวน ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์: 0 2626 7000

โทรสาร : 0 2657 3236

ชื่อ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : 1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวากรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 0 2296 4776

โทรสาร : 0 2296 4866

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ : ชั้น 11 อาคารสาธรซิตี้ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์: 0 2680 1111

โทรสาร : 0 2680 1014

บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนในภายหลัง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งการแต่งตั้งหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบทุกครั้ง รวมทั้งปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ ผู้จัดจำหน่ายทุกราย และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนทุกราย ในกรณีของการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โดยผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจะต้องปฏิบัติงานได้ภายใต้ระบบงานเดียวกันกับผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนที่ปฏิบัติหน้าที่อยู่ก่อนแล้ว

## 18 ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน

### 18.1 ในการประเมินค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในครั้งแรก

ในการประเมินค่าทรัพย์สินแต่ละชิ้นที่กองทุนรวมลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการได้แต่งตั้งบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน จำนวน 2 ราย เพื่อประเมินค่าทรัพย์สินดังกล่าวดังนี้

ชื่อ : บริษัท เอินส์ท แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเซส จำกัด

ที่อยู่ : ชั้น33 อาคารเลครัชดา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ : 0 2264 0777

โทรสาร : 0 2264 0789

ชื่อ : บริษัท แคปปิตอล แอ๊ดแวนเทจ จำกัด

ที่อยู่ : 66/22 ลาดพร้าว 80 วังทองหลาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ : 0 86565 9900

โทรสาร : 0 2530 5927

**18.2 การประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนรวมจะลงทุนเพิ่ม**

บริษัทจัดการจะแต่งตั้งบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน เพื่อทำการประเมินค่าและหรือสอบทานการประเมินค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม โดยกองทุนรวมจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ประกาศกำหนด

**19 ที่ปรึกษาของกองทุนรวมและผู้ได้รับมอบหมายให้บริหารจัดการกองทุนรวมเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการลงทุนและการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอื่นที่มิใช่ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการปฏิบัติการด้านงานสนับสนุน**

กองทุนรวมอาจแต่งตั้งที่ปรึกษาซึ่งมีหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำแก่บริษัทจัดการเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม หรือการจัดการกองทุนรวม เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางวิศวกรรม ที่ปรึกษาในการตรวจสอบทรัพย์สิน ที่ปรึกษาเฉพาะด้าน เป็นต้น ทั้งนี้ ที่ปรึกษาของกองทุนรวมที่แต่งตั้งสำหรับการจัดตั้งกองทุนรวมและปรึกษาของกองทุนรวมที่แต่งตั้งสำหรับปฏิบัติการระหว่างอายุของกองทุนรวมอาจแตกต่างกัน ตามที่บริษัทจักการเห็นสมควร

บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้ผู้อื่นบริหารจัดการกองทุนรวมเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการลงทุนและการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอื่นที่มิใช่ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และการปฏิบัติการด้านงานสนับสนุน โดยการมอบหมายการบริหารจัดการกองทุนรวมดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้แต่งตั้งบริษัทตามรายละเอียดดังนี้ เป็นที่ปรึกษของกองทุนรวมสำหรับการจัดตั้งกองทุนรวม

ที่ปรึกษาทางกฎหมาย

ชื่อ : บริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

ที่อยู่ : 540 อาคารเมอร์คิวรี่ ทาวเวอร์ ชั้น 22

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ : 0 2264 8000

โทรสาร : 0 2657 2222

ที่ปรึกษาทางเทคนิคเพื่อจัดตั้งกอง

ชื่อ : บริษัท มอท แมคโดนัลด์ (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่ : 65/159 และ 65/162 อาคารชำนาญเพ็ญชาติฯ ชั้น 19

ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง

กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ : 0 2643 8648

โทรสาร : 0 2643 2514

ที่ปรึกษาทางเทคนิคหลังจัดตั้งกอง

ชื่อ : บริษัท แทรคเทเบล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด

ที่อยู่ : 57 อาคารปาร์เวนเชอร์ อีโคเพล็กซ์ ชั้น 12 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพ

โทรศัพท์ : 02 256 0400

โทรสาร : 02 256 0475

ที่ปรึกษาทางด้านประกันภัย

ชื่อ : บริษัท ล๊อคตั้น วัฒนา อินชัวรันส์ โบรคเกอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่ : อาคารยูไนเต็ดเซ็นเตอร์ ชั้น 35

323 ถนนสีลม เขตบางรัก

กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ : 0 2635 5000

โทรสาร : 0 2635 5112

## 20 การเสนอขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะดำเนินการเสนอขายหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อนี้ ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และหรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และหรือผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ ไม่ว่าในทอดใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัพย์สินของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมให้กับบุคคลดังที่กล่าวมาข้างต้น

## 20.1 การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Public Offering)

บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปในราคาเสนอขายและตามระยะเวลาเสนอขายที่ระบุในหนังสือชี้ชวน โดยบริษัทจัดการจะเสนอขายเองและเสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

20.1.1 ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน

ในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 500 ราย โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการเสนอขายและจัดสรรหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่เสนอขายทั้งหมดให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และประมาณร้อยละ 33 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่เสนอขายทั้งหมดให้แก่ผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนที่เหลือให้แก่ประชาชนทั่วไปโดยใช้กระบวนการจัดสรรหน่วยลงทุนที่ให้โอกาสแก่ผู้จองซื้อทุกรายอย่างเป็นธรรมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ประกาศกำหนด

20.1.2 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวนและเอกสารการจองซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการในระยะเวลาเสนอขาย

20.1.3 วันเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุน

<u>สำหรับผู้จองซื้อทั่วไป</u>

สำหรับเงินสดหรือเงินโอน

ตั้งแต่วันที่ [•] 2556 ถึง วันที่ [•] 2556 ในวันและเวลาทำการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น และ ในวันที่ [•] 2556 ตั้งแต่เวลาเปิดทำการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่นถึงเวลา 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขาย

สำหรับเงินชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือเรียกว่า “เช็คธนาคาร”) หรือ ดร๊าฟท์

ตั้งแต่วันที่ [•] 2556 ถึง วันที่ [•] 2556 ในวันและเวลาทำการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น และในวันที่ [•] 2556 ตั้งแต่เวลาเปิดทำการของสำนักงานใหญ่และแต่ละสาขาบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น ถึงเวลา 12.00 น.

สำหรับผู้จองซื้อประเภทผู้จองซื้อพิเศษ หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น หรือผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว

ตั้งแต่วันที่ [•] 2556 ถึงวันที่ [•] 2556 ในวันและเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

**20.2 เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี**

20.2.1 กรณีบุคคลธรรมดา

(1) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ซึ่งลงนามรับรองความถูกต้อง

(2) สำเนาหน้าแรกของสมุดบัญชีธนาคาร หรือสำเนารายการเดินบัญชี (Statement) ที่ระบุเลขที่บัญชี และชื่อบัญชีผู้จองซื้อโดยจะต้องไม่เป็นบัญชีร่วม พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะรับเงินปันผล เงินลดทุน หรือเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรโดยการโอนเงินเข้าบัญชี

20.2.2 กรณีนิติบุคคล

(1) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์

(2) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท

(3) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลและเงื่อนไขการลงนาม

(4) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล

(5) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝาก บมจ .ธนาคารกสิกรไทย หรือสำเนารายการเดินบัญชี (Statement) ที่ระบุเลขที่บัญชี และชื่อบัญชีผู้จองซื้อโดยจะต้องไม่เป็นบัญชีร่วม พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะรับเงินปันผล เงินลดทุน หรือเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรโดยการโอนเงินเข้าบัญชี

20.2.3 กรณีบุคคลต่างด้าว

เอกสารหลักฐานการแสดงสถานภาพการเป็นต่างด้าว และถิ่นที่อยู่ และ/หรือเอกสารอื่นใดตามที่บริษัทจัดการจะเห็นสมควร รวมทั้งสำเนาหนังสือเดินทาง (Passport) ซึ่งลงนามรับรองความถูกต้อง สำหรับกรณีบุคคลธรรมดา และหนังสือรับรองบริษัท สำหรับกรณีนิติบุคคล

หมายเหตุ

- กรณีเป็นเอกสารที่มาจากต่างประเทศ จะต้องมีการรับรองสำเนาโดยผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท
- ผู้ลงทุนทุกรายจะต้องให้การรับรองว่ายินยอมที่จะผูกพันตามข้อตกลงและข้อกำหนดต่างๆ ตามที่ได้ระบุไว้ในโครงการนี้ และ/หรือตามประกาศ คำสั่ง ระเบียบต่างๆ ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ประกาศ กำหนด ทั้งที่ได้มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะได้แก้ไขเพิ่มเติมในภายหน้า
- ผู้จองซื้อจะต้องปฏิบัติตามกระบวนการตรวจสอบความมีตัวตนของลูกค้า (KYC/CDD) และได้รับการประเมินระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน (Risk Profile) ตามวิธีการที่ผู้จัดการการจัดจำหน่าย หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนแต่ละรายที่ผู้จองซื้อทำการจองซื้อด้วยกำหนด
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่รับจองซื้อหน่วยลงทุน และ/หรือเปิดบัญชีกองทุนในชื่อร่วมกองทุนของผู้เยาว์ หรือผู้ที่อายุน้อยกว่า 20 ปี ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ มาตรา 1574 (11) และมาตรา 1598/4 ซึ่งห้ามการทำนิติกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินของผู้เยาว์ ยกเว้นแต่ศาลสั่ง
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเรียกเอกสารหลักฐานอื่นๆ ทดแทนหรือเพิ่มเติมตามที่เห็นสมควร

**20.3 วิธีการจองซื้อหน่วยลงทุน**

ผู้สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ด้วยตนเองกับบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนโดยกรอกรายละเอียดและข้อความต่างๆ ในใบจองซื้อหน่วยลงทุนเพื่อแสดงความจำนงในการจองซื้อหน่วยลงทุนโดยระบุรายละเอียดต่างๆ ให้ครบถ้วนชัดเจน พร้อมทั้งลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามและประทับตราบริษัท (ถ้ามี) และชำระเงินค่าจองซื้อตามวิธีการในข้อ 20.4 ภายในวันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนตามที่ได้กำหนดในหนังสือชี้ชวน ผู้จองซื้อต้องจองซื้ออย่างต่ำ 2,000 หน่วย และเพิ่มเป็นทวีคูณของ 100 หน่วย โดยชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ราคาสูงสุด (11 บาทต่อหน่วย) พร้อมกรอกรายละเอียดในใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้ครบถ้วนชัดเจน พร้อมทั้งยื่นเอกสารทั้งหมดตามที่บริษัทจัดการกำหนด พร้อมเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนที่รับการจองซื้อจะส่งมอบหลักฐานการจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อ ทั้งนี้ ในกรณีที่ราคาเสนอขายสุดท้ายมีราคาต่ำกว่าราคาจองซื้อหน่วยลงทุนบริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาจองซื้อหน่วยลงทุน ภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก

ในการจองซื้อผู้จองซื้อจะต้องแจ้งความประสงค์ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน เพื่อให้บริษัทจัดการดำเนินการกับหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรจากการจองซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่กำหนดไว้วิธีใดวิธีหนึ่ง ดังนี้

20.3.1 ออกใบหน่วยลงทุนโดยระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนและจัดส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามวิธีการที่ระบุในข้อ 24

20.3.2 ฝากหน่วยลงทุนไว้ที่บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้จองซื้อมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งจะนำหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเข้าฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้จองซื้อนั้น

20.3.3 ฝากไว้กับนายทะเบียน ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการนำหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเข้าฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้จองซื้อ (เข้าบัญชี 600)

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวมีผลกระทบในอนาคตต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

**20.4 การรับชำระและการเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน**

20.4.1 กรณีบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน

(1) กรณีจองซื้อผ่านบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนต้องชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน ณ วันจองซื้อ โดยมีวิธีการชำระเงิน ดังนี้

(ก) หากทำการจองซื้อภายในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายไม่เกิน 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือเรียกว่า “เช็คธนาคาร”)หรือดร๊าฟท์ ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกัน โดยให้ลงวันที่ไม่เกินวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหรือชำระเป็นเงินสดหรือเงินโอน ในการชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค ดราฟต์ หรือคำสั่งจ่ายเงิน ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนต้องขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแสรายวันหรือบัญชีออมทรัพย์ในนาม "บัญชีจองซื้อกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ "ที่บริษัทจัดการและผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนได้เปิดไว้กับ บมจ .ธนาคารกสิกรไทย และผู้จองซื้อจะต้องเขียนชื่อ นามสกุล สถานที่ติดต่อและหมายเลขโทรศัพท์ลงบนด้านหลังของเช็ค ดราฟต์ หรือคำสั่งจ่ายเงินให้ชัดเจน และผู้จองซื้อจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมธนาคาร หรือค่าใช้จ่ายในการโอนเงินหรือแลกเปลี่ยนเงินโดยจ่ายให้ธนาคารต่างหากจากจำนวนเงินที่จองซื้อ

(ข) หากทำการจองซื้อในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หลังเวลา 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสด

หรือเงินโอนเท่านั้น บริษัทจัดการจะถือว่าผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทำการจองซื้อในวันทำการที่สามารถเรียกเก็บเงินได้

(2) กรณีจองซื้อผ่านผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น

ผู้จองซื้อจะต้องชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน ณ วันจองซื้อโดยมีวิธีการชำระเงิน ดังนี้

(ก) หากทำการจองซื้อภายในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย ไม่เกิน 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้สนับสนุนการขาย ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือเรียกว่า"เช็คธนาคาร") หรือ ดร๊าฟท์ ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกัน โดยให้ลงวันที่ไม่เกินวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หรือชำระเป็นเงินสด การโอนเงิน

(ข) หากทำการจองซื้อในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หลังเวลา 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้สนับสนุนการขาย ถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสดหรือเงินโอน เท่านั้น

ทั้งนี้ การชำระเงินค่าจองซื้อผ่านระบบโอนเงินอัตโนมัติจะกระทำได้เฉพาะผู้จองซื้อที่ได้เปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่นที่ได้ดำเนินการแจ้งความประสงค์ให้โอนเงินเพื่อชำระค่าภาระผูกพันโดยอัตโนมัติ และระบบการโอนเงินอัตโนมัติดังกล่าวมีผลบังคับแล้วในวันจองซื้อ ส่วนการชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็คหรือแคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ ให้ขีดคร่อมสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีกระแสรายวันหรือบัญชีออมทรัพย์ในนาม "บัญชีจองซื้อกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ " ที่ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่นกำหนด พร้อมทั้งเขียนชื่อนามสกุล และหมายเลขโทรศัพท์ที่ติดต่อไว้ด้านหลัง โดยบริษัทจัดการจะทำการรวบรวมเงินค่าจองซื้อในส่วนของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น เพื่อชำระค่าจองซื้อต่อไป

บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะกำหนดราคาสุดท้ายโดยใช้วิธี bookbuilding หรือ กำหนดราคาสุดท้ายจากความประสงค์ซื้อหน่วยลงทุนในแต่ละระดับราคาของช่วงราคา 10.5 – 11.0 บาท ของนักลงทุนสถาบันที่แจ้งมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยราคาเสนอขายสุดท้ายจะเป็นราคาที่มีนักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามาและทำให้บริษัทจัดการระดมทุนเพื่อลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนครั้งแรกได้ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้ายโดยเร็วภายหลังการกำหนดราคาเสนอขายสุดท้ายแล้วเสร็จ

20.4.2 กรณีผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นหรือผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว

ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น หรือผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าวที่จองซื้อหน่วยลงทุนอาจจะชำระเงินค่าจองซื้อภายหลังจากที่ทราบผลการจัดสรรแล้ว ทั้งนี้ ตามจำนวน วิธีการ และระยะเวลาที่กำหนดหรือแจ้งโดยบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

กรณีวันทำการที่สามารถเรียกเก็บเงินได้เป็นวันหรือเวลาที่ล่วงเลยจากช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนไปแล้ว บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อของผู้จองซื้อหน่วยลงทุนรายนั้น ยกเว้นกรณีผู้จองซื้อเป็นผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าวผู้จองซื้อที่ได้ชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนแล้วจะยกเลิกการจองซื้อและขอคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากเงินค่าจองซื้อในบัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนใดๆ (ถ้ามี) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นผลประโยชน์ของกองทุนรวม

**20.5 การจองซื้อหน่วยลงทุน การชำระเงิน และการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนโดยผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศผ่านผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น**

ให้การจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศที่ประสงค์จะให้ผู้จัดจำหน่ายเป็นผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

20.5.1 ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นจะดำเนินการจองซื้อหน่วยลงทุนแทนผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศรายเดียวหรือหลายราย และภายใต้การจองซื้อรวมกันหรือแยกต่างหากจากกัน โดยต้องนำส่งใบจองซื้อหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศได้ลงลายมือชื่อเพื่อแสดงความประสงค์ที่จะจองซื้อหน่วยลงทุน (ใบจองซื้อของผู้ลงทุนสถาบัน) ให้แก่บริษัทจัดการเพื่อเป็นเอกสารประกอบการจองซื้อ ทั้งนี้ เอกสารดังกล่าวต้องระบุจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศประสงค์จะจองซื้อที่ตรงกับจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นจองซื้อแทนผู้ลงทุนต่างประเทศดังกล่าว

20.5.2 ผู้จัดจำหน่ายซึ่งเป็นผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นอาจจะสำรองจ่ายค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการแทนผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศดังกล่าวตามจำนวนรวมของหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศได้รับการจัดสรรจริง ทั้งนี้ ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในข้อ 21

20.5.3 ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องดำเนินการตามที่กำหนดในข้อ 20.6 บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จัดจำหน่ายซึ่งเป็นผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น ทั้งนี้ ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในข้อ 20.6

20.5.4 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวมีผลกระทบในอนาคตต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

**20.6 การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน**

20.6.1 เมื่อสิ้นสุดการเสนอขายหน่วยลงทุน แต่ยังมิได้จดทะเบียนกองทุนรวม หากบริษัทจัดการ

(1) จำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่ถึง 500 ราย

(2) จำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่ถึง 35 ราย ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จเกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม

(3) จำหน่ายหน่วยลงทุนได้มีมูลค่าไม่ถึง 2,000,000,000 บาท

(4) จำหน่ายหน่วยลงทุนเมื่อรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) ไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

(5) จัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดไม่เป็นไปตามข้อ 8.1.2 ข้อ 8.1.4 ข้อ 8.1.5 และข้อ 8.1.6

ให้ถือว่าโครงการจัดการกองทุนรวมเป็นอันสิ้นสุดลง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบกรณีตามวรรคหนึ่งภายใน 15 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าว และคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนนั้นตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน โดยการโอนเงินเข้าบัญชีในชื่อของผู้จองซื้อหน่วยลงทุน หรือชำระเป็นเช็คหรือแคชเชียร์เช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนามผู้จองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ตามแต่วิธีการที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนจะได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อ ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลานั้นได้เพราะพฤติการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการต้องรับผิดชอบ บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการคืนเงินค่าจองซื้อครบถ้วน

20.6.2 การยุติการขายก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุน

ในระหว่างระยะเวลาก่อนปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หากบริษัทจัดการประสงค์จะยกเลิกการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการสามารถยุติการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าวได้

บริษัทจัดการจะรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบการยุติการขายหน่วยลงทุนตามวรรคหนึ่งภายใน 7 วันนับแต่วันที่ยุติการขายหน่วยลงทุนนั้น และให้การอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมนั้นสิ้นสุดลงในวันที่แจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนภายใน 14 วันนับแต่วันที่การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมสิ้นสุดลงตามวรรคสอง และหากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้เพราะพฤติการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการต้องรับผิดชอบ บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการคืนเงินค่าจองซื้อจนครบถ้วน

20.6.3 การเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมได้ หากปรากฏกรณีตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ประกาศกำหนดไว้ โดยเมื่อมีการเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม หากได้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนแล้ว แต่ยังมิได้มีการจดทะเบียนกองทุนรวม บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนโดยให้นำความในข้อ 20.6.1 มาใช้บังคับโดยอนุโลม แต่หากมีการจดทะเบียนกองทุนรวมแล้ว บริษัทจัดการจะดำเนินการให้มีการเลิกกองทุนรวมทันที

**20.7 เงื่อนไขการขายหน่วยลงทุน**

บริษัทจัดการ หรือผู้จัดจำหน่าย หรือผู้สนับสนุนการขาย ขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธ และ/หรือระงับการจองซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

20.7.1 การจองซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีผลทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่เสนอขายในครั้งนี้

20.7.2 บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดประสงค์จะจองซื้อหน่วยลงทุน ในจำนวนที่อาจเป็นเหตุให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดดังกล่าวถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่าอัตราที่กำหนดในหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เว้นแต่เป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

20.7.3 เอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายได้รับจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามความเป็นจริง หรือไม่ครบถ้วน

20.7.4 บริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายเกิดข้อสงสัยว่าการซื้อหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่โปร่งใส เช่น อาจเป็นการฟอกเงิน เป็นต้น

20.7.5 บริษัทจัดการเห็นว่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุน อาจมีมูลค่ารวมกันแล้วไม่ถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม

20.7.6 บริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนในบางกรณีตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร เช่น ในกรณีที่บริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายเห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกรณีที่การจองซื้อหน่วยลงทุนอาจก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุน เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุน และชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายเป็นหลัก

## 20.8 การนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

บริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเมื่อกองทุนรวมได้รับการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลแล้ว บริษัทจัดการจะยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้พิจารณารับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทุนรวม

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถซื้อ-ขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# 21 การจัดสรรหน่วยลงทุน

## 21.1 วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน

21.1.1 บริษัทจัดการจะดำเนินการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายทั้งหมด ให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน แต่ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนรวมให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันได้ไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ในส่วนของผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว บริษัทจัดการจะเสนอขายและจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลดังกล่าวรวมกันไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ที่จะให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวมและกลุ่มบุคคลเดียวกันเป็นลำดับแรก ทั้งนี้ รายชื่อหรือ

ลักษณะของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งสัดส่วนของหน่วยลงทุนที่บุคคลดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด จำนวนไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายทั้งหมด

ในกรณีที่ผู้จองซื้อที่ระบุข้างต้นเป็นจำนวนมาก และบริษัทจัดการไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อดังกล่าวทุกรายตามจำนวนที่จองซื้อได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อดังกล่าวตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

21.1.2 บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไป ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) การจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อทั่วไปจะทำโดยใช้หลัก "Board Lot" โดยหากผู้จองซื้อทำการจองซื้อมากกว่า 1 ใบจองซื้อ บริษัทจัดการสงวนสิทธิพิจารณานำใบจองซื้อดังกล่าวมารวมกันเพื่อจัดสรร โดยใช้หลักการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายตามจำนวนเงินจองซื้อต่ำสุดก่อน หลังจากนั้นจึงจะจัดสรรเพิ่มเป็นทวีคูณของ 100 หน่วยให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกราย จนกว่าจะครบตามจำนวนเงินทุนของโครงการที่เปิดเสนอขายซึ่งไม่รวมถึงจำนวนหน่วยลงทุนที่ระบุในข้อ 21.1.1 จองซื้อ หากในการจัดสรรเพิ่มทุก 100 หน่วย ไม่สามารถจัดสรรให้แก่ผู้ผู้จองซื้อทั่วไปทุกราย บริษัทจัดการจะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปตามหลักเกณฑ์สุ่มตัวอย่าง (Random) โดยระบบคอมพิวเตอร์เฉพาะจากผู้จองซื้อทั่วไปที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ และดำเนินการแจ้งผลการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อแยกเป็นแต่ละใบจอง

(2) ในกรณีที่มีผู้จองซื้อทั่วไปเป็นจำนวนมาก จนบริษัทจัดการไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายตามจำนวนเงินจองซื้อต่ำสุดได้ บริษัทจัดการจะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปตามหลักเกณฑ์สุ่มตัวอย่าง (Random) โดยระบบคอมพิวเตอร์

21.1.3 ผู้จองซื้อรับรองที่จะซื้อหน่วยลงทุนตามจำนวนที่จองซื้อหรือน้อยกว่าที่จองซื้อไว้ตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรจากบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนโดยไม่เปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกการจองซื้อ และยินยอมรับคืนเงินในกรณีที่ไม่ได้รับการจัดสรร

21.1.4 อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวมีผลกระทบในอนาคตต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

21.1.5 สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นทันทีที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการจัดสรรหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการให้มีการออกและจัดส่งใบยืนยันการจองซื้อ ใบเสร็จรับเงิน ใบกำกับภาษี ใบหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ให้แก่ผู้จองซื้อที่ได้รับการจัดสรรทุกราย

**21.2 ข้อจำกัดการจัดสรรหน่วยลงทุน**

21.2.1 หลักเกณฑ์ และข้อจำกัดการจัดสรรหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายแล้ว

21.2.2 บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกินอัตราดังต่อไปนี้

(1) หนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม และ

(2) ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ในกรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

21.2.3 ในการพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 1/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

21.2.4 บริษัทจัดการอาจจัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนรวมให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 21.2.2 ได้ แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

(1) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(2) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(3) กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

(4) กองทุนประกันสังคม

(5) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งไม่อยู่ภายใต้บังคับต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

21.2.5 อัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 21.2.2 จะไม่นำมาใช้กับบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนที่รับหน่วยลงทุนไว้ในลักษณะดังต่อไปนี้

(1) เป็นการรับหน่วยลงทุนตามสัญญารับประกันการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และ

(2) การรับหน่วยลงทุนอยู่ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินอัตราที่กำหนดในข้อ 21.2.2 ไว้ไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุน

(ข) ในช่วงระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุน บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน ในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราดังต่อไปนี้

1. ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม และ

2. ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ในกรณีที่กองทุนรวมนั้นมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

(ค) ในกรณีที่การถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตาม (ก) บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการรับเงินปันผลและการออกเสียงลงคะแนน ในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 2.2.21

21.2.6 ในกรณีกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกิจการโครงสร้างพื้นฐานมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวไว้ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่คนต่างด้าวให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้นด้วย

ในกรณีที่กองทุนรวมมีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานหลายโครงการและบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกิจการโครงสร้างพื้นฐานมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวไว้แตกต่างกัน บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ต่ำสุดของบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้น

## 22 การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม

บริษัทจัดการอาจเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมได้เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติม หรือเพื่อดำเนินการปรับปรุงทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมได้มาจากการลงทุนให้อยู่ในสภาพที่ดีและมีความพร้อมที่จะใช้หาผลประโยชน์

### 22.1 หลักเกณฑ์การเพิ่มเงินทุน

ในการเพิ่มเงินทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังนี้

22.1.1 ขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

22.1.2 การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมไม่ขัดหรือแย้งกับโครงการจัดการกองทุนรวม หรือกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ หรือคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าวด้วย

22.1.3 ในกรณีที่เป็นการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมโดยเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนบางราย ต้องไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด คัดค้านการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม

22.1.4 ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เว้นแต่เป็นการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมโดยการเสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน และได้รับชำระราคาค่าหน่วยลงทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุน

22.1.5 ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้เสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ทั้งหมดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการมิได้เริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าวภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการต้องดำเนินการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนอีกครั้งหนึ่ง

## 23 การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม

### 23.1 หลักเกณฑ์การลดเงินทุน

ในการลดเงินทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะปฏิบัติดังนี้

23.1.1 บริษัทจัดการจะลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม เฉพาะเมื่อเข้ากรณีดังต่อไปนี้

(1) กองทุนรวมมีสภาพคล่องส่วนเกินจากการได้รับโอนผลประโยชน์ตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สำหรับผลการดำเนินงานในงวดการดำเนินงานตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 30 มิถุนายน และผลการดำเนินงานในงวดการดำเนินงานตั้งแต่ 1 กรกฎาคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมโดยอ้างอิงจากประมาณการผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ซึ่งประมาณการการลดทุนเงินจดทะเบียนโดยเหตุดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

| ปี (พ.ศ.) | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| เงินลดทุนจดทะเบียน (หน่วย:ล้านบาท) | 391 | 413 | 487 | 438 | 616 | 1150 | 648 | 695 | 757 |

หมายเหตุ: ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าคำนวณจากกระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า และกระแสเงินสดจ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า รายละเอียดดังนี้

ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า = กระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้ของโรงไฟฟ้า - กระแสเงินสดจ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า + การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง + เงินสดคงเหลือต้นงวด - เงินสดคงเหลือขั้นต่ำ

โดยคิดจากผลประกอบการรายหก (6) เดือน ในรอบเดือนมกราคม ถึงเดือนมิถุนายน และรอบเดือนกรกฎาคม ถึงเดือนธันวาคม ของทุกปี โดยชำระภายในวันที่ 31 ของเดือนมีนาคม และภายในวันที่ 30 ของเดือนกันยายนของแต่ละปี ตลอดระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

ในกรณีที่ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้โอนให้แก่กองทุนรวมในช่วงระยะเวลาใดระยะเวลาหนึ่ง มีจำนวนมากกว่าประมาณการผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าสำหรับช่วงระยะเวลานั้น ให้ถือว่ากองทุนรวมได้รับผลประโยชน์ที่เป็นส่วนเกินดังกล่าวด้วย

ในกรณีที่ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้โอนให้แก่กองทุนรวมในช่วงระยะเวลาใดระยะเวลาหนึ่ง มีจำนวนน้อยกว่าประมาณการผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าสำหรับช่วงระยะเวลานั้น ส่วนที่ขาดดังกล่าวจะถูกยกยอดไปชำระในรอบการลดทุนถัดไปจนกว่ากองทุนรวมจะได้รับชำระ

เมื่อครบวันสิ้นสุดสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 และบี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 ไม่มีภาระหนี้ ค่าเสียหาย หรือเงินจำนวนอื่นใดค้างชำระแก่กองทุนรวม นอกเหนือจากส่วนที่ขาดค้างของผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 ตามที่กล่าวข้างต้นสำหรับช่วงระยะเวลาใดก็ตาม ให้ถือว่าสิทธิและหน้าที่ของกองทุนรวม และบี.กริม1 และ/หรือบี.กริม 2 เกี่ยวกับส่วนที่ขาดค้างอยู่ดังกล่าวเป็นอันสิ้นสุดลง

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจ่ายคืนสภาพคล่องส่วนเกินดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันสิ้นรอบการดำเนินงานในแต่ละงวด โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจำนวนเงินทุนจดทะเบียนและจำนวนเงินทุนจดทะเบียนต่อหน่วยลงทุนที่จะลดลง เมื่อได้รับหนังสือนำส่งผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งบริษัทจัดการจะได้รับหนังสือนำส่งดังกล่าวภายใน 45 วันนับตั้งแต่วันสิ้นรอบการดำเนินงานในแต่ละงวด ทั้งนี้ ก่อนการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมทุกครั้ง บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมและจำนวนเงินทุนจดทะเบียนต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จะลดลงต่อไป

(2) กองทุนรวมมีสภาพคล่องส่วนเกินที่เหลืออยู่ภายหลังจากการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานและการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ต้องปรากฏข้อเท็จจริงด้วยว่ากองทุนรวมไม่มีกำไรสะสมเหลืออยู่แล้ว

(3) กองทุนรวมมีรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด และไม่มีเหตุต้องนำไปใช้ในการคำนวณกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วของกองทุนรวม

(4) กรณีอื่นใดที่มีมติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม

23.1.2 บริษัทจัดการจะดำเนินการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมโดยไม่ชักช้าในกรณีที่กองทุนรวมมีการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนเพื่อลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมแล้ว แต่ปรากฏเหตุขัดข้องในภายหลังอันทำให้ไม่สามารถได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวได้

23.1.3 การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมที่เป็นกรณีตามข้อ 23.1.1 (2) (3) และ (4) บริษัทจัดการจะขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

23.1.4 การลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม บริษัทจัดการอาจกระทำโดยการลดมูลค่าหน่วยลงทุนหรือลดจำนวนหน่วยลงทุน และจะเฉลี่ยเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียน ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุน โดยไม่หักเงินที่เฉลี่ยคืนดังกล่าวจากกำไรสะสมของกองทุนรวม

## 24 การออกและส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

### 24.1 รูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

ใบหน่วยลงทุนและระบบไร้ใบหน่วยลงทุน

### 24.2 เงื่อนไขการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ

24.2.1 เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้รับใบจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่กรอกรายละเอียดครบถ้วนชัดเจน พร้อมหลักฐานประกอบต่างๆ และผู้จองซื้อได้ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนในนามของบริษัทจัดการจะส่งมอบต้นฉบับใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน

24.2.2 นายทะเบียนจะจดแจ้งชื่อผู้จองซื้อหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนถูกต้องครบถ้วน และผู้จองซื้อหน่วยลงทุนนั้นได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนจากบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว โดยนายทะเบียนจะต้องโอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนไปฝากที่บัญชีของนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือบัญชีของผู้รับฝากหน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเข้าบัญชีศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) สำหรับการเข้าระบบไร้ใบหน่วยลงทุนต่อไป

24.2.3 สำหรับผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ระบุในใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้บริษัทออกใบหน่วยลงทุนให้นั้น บริษัทจะออกใบหน่วยลงทุนให้ภายใน 30 วันนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม

24.2.4 สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่อยู่ในระบบไร้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการออกใบหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนเฉพาะในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ โดยการออกใบหน่วยลงทุนจะมีขั้นตอนต่อไปนี้

(1) ผู้ถือหน่วยลงทุนกรอกใบ “คำขอให้ออกใบหน่วยลงทุน” ซึ่งขอรับได้จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด พร้อมชำระค่าธรรมเนียมในการออกใบหน่วยลงทุนนั้น

(2) นายทะเบียนดำเนินการออกใบหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยกรอกในใบ “คำขอให้ออกใบหน่วยลงทุน”

(3) ใบหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการออกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนจะมีข้อความตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดซึ่งระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน โดยในใบหน่วยลงทุนจะต้องมีลายมือชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทจัดการและประทับตราสำคัญ หรือลายมือชื่อนายทะเบียนหรือใช้เครื่องจักรประทับ หรือโดยวิธีอื่นใดตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จะอนุญาตให้ทำได้ จึงจะถือว่าใบหน่วยลงทุนถูกต้องและมีผลสมบูรณ์ตามกฎหมาย

## 25 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ ที่ปรึกษาทางการเงินของกองทุนรวม (ถ้ามี) ที่ปรึกษาของกองทุนรวม (ถ้ามี) และบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน

### 25.1 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบในโครงการดังต่อไปนี้

25.1.1 สิทธิในการดำเนินการบริหารจัดการทรัพย์สินของกองทุนรวมให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ หลักเกณฑ์การลงทุน ข้อจำกัดการลงทุน และโครงการที่ได้รับอนุมัติ รวมถึงสัญญาต่างๆ ที่ได้ทำขึ้น ตลอดจนข้อผูกพันตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนที่ทำไว้กับผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเคร่งครัด

25.1.2 สิทธิที่จะไม่อนุญาตให้มีการโอนหน่วยลงทุน ในกรณีที่การโอนหน่วยลงทุนนั้นเป็นการขัดต่อกฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ คำสั่ง หรือหนังสือเวียนที่หน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายได้ ประกาศ กำหนด และ/หรือกรณีที่เป็นการขัดต่อข้อกำหนดที่ได้ระบุไว้ในโครงการนี้

25.1.3 สิทธิในการลาออกจากการทำหน้าที่เป็นบริษัทจัดการให้กับกองทุนรวม และ/หรือเลิกโครงการตามข้อ 25.1.5

25.1.4 สิทธิในการยับยั้งพิเศษ (veto right) สำหรับการดำเนินการหรือการตัดสินใจใดๆ ของคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน หรือการลงมติใดๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือแก้ไขวิธีการจัดการ ที่ขัดต่อกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ และ/หรือ จรรยาบรรณ และ/หรือโครงการ หรือเป็นเหตุให้บริษัทจัดการอาจเสียชื่อเสียง หรือได้รับความเสียหาย หรือขัดต่อประโยชน์ของกองทุนรวม

25.1.5 สิทธิในการดำเนินการจัดการโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีต่างๆ ดังต่อไปนี้

(1) สิทธิที่จะเลิกโครงการ/ยุติโครงการ และ/หรือกองทุนรวม เฉพาะในกรณีที่บริษัทจัดการบอกกล่าวการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการและกองทุนรวมไม่สามารถจัดหาบริษัทจัดการอื่นมารับหน้าที่ได้ภายในกำหนดเวลา 90 วันให้แก่กองทุนรวม (รายละเอียดตามที่กำหนดในเรื่องเงื่อนไขในการเปลี่ยนบริษัทจัดการ)

(2) สิทธิในการดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในโครงการ และ/หรือ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย กำหนด อนุมัติ เห็นชอบ ผ่อนผัน และ/หรือสั่งการ

(3) สิทธิในการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงโครงการ กรณีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมายได้มีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด อนุมัติ เห็นชอบ ผ่อนผัน และ/หรือสั่งการเป็นอย่างอื่น โดยการแก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงโครงการจะกระทำตามขั้นตอนและหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

(4) สิทธิที่จะดำเนินการขาย จำหน่าย จ่าย โอน โดยบางส่วนหรือทั้งหมดซึ่งทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวมตามที่เห็นสมควร ในกรณีที่กองทุนรวมเกิดปัญหาขาดสภาพคล่อง

(5) สิทธิในการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้บรรลุซึ่งวัตถุประสงค์ของกองทุนรวมและรักษาไว้ซึ่งสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ต้องไม่ขัดต่อกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

25.1.6 สิทธิในการสั่งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์แก้ไขคุณสมบัติของผู้ดูแลผลประโยชน์เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายที่กำหนด

25.1.7 สิทธิอื่นใดตามกฎหมายหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

25.1.8 จัดให้มีข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ รวมทั้งเข้าทำสัญญาต่างๆ ในนามของกองทุนรวม ภายใต้ขอบเขตของกฎหมาย

25.1.9 ดำเนินการดังต่อไปนี้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

(1) เปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานด้วยวิธีการที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้ ก่อนวันเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุน โดยร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจคลาดเคลื่อน

(2) จัดส่งหนังสือชี้ชวนที่มีสาระสำคัญไม่ต่างจากฉบับร่างให้แก่สำนักงานไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนการเริ่มจัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุน

(3) จัดส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนแก่ผู้ลงทุนที่สนใจจะลงทุนในหน่วยลงทุน โดยต้องมีระยะเวลาที่พอสมควรแก่การที่ผู้ลงทุนจะศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เมื่อรวมกับระยะเวลาการเปิดเผยร่างหนังสือชี้ชวนตาม (1) ต้องไม่น้อยกว่า 14 วัน

(4) การเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนโดยการโฆษณา ต้องให้ข้อมูลที่ถูกต้องและไม่มีลักษณะที่ทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด ทั้งนี้ ให้นำหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการโฆษณาเพื่อสนับสนุนการขายหน่วยลงทุนสำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์มาใช้บังคับโดยอนุโลม

(5) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) จัดให้มีผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานเพื่อทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุนหรือให้คำแนะนำกับผู้ลงทุนรายย่อย

(ข) ประชาสัมพันธ์การขายหน่วยลงทุนอย่างกว้างขวางเพื่อให้มีการกระจายข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนอย่างแพร่หลาย

25.1.10 ยื่นจดทะเบียนกองทรัพย์สินของกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนของโครงการ

25.1.11 ยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อขอให้รับพิจารณารับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวม

25.1.12 นำเงินของกองทุนรวมไปลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานหรือทรัพย์สินอื่น รวมทั้งจัดหาผลประโยชน์ การให้เช่า ให้สิทธิ ให้ผู้อื่นดำเนินการ จำหน่าย โอนสิทธิการเช่า ขาย สั่งโอน และเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติมปรับปรุงทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานหรือทรัพย์สินอื่นที่ลงทุนไว้ตามนโยบาย วัตถุประสงค์ หลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการที่กำหนดในโครงการ โดยเป็นไปตาม

ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ด้วย

25.1.13 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่บริษัทจัดการว่ามีบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 8.1.2 ข้อ 8.1.4 และข้อ 8.1.5 แล้วแต่กรณี บริษัทจัดการจะดำเนินการตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

25.1.14 บริหารและจัดการกองทุนรวมด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย โครงการจัดการกองทุนรวม ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ และมติผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย

25.1.15 ดำเนินการและควบคุมดูแลให้การจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เป็นไปตามสาระสำคัญที่ได้ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

25.1.16 ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนรวม ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกับบริษัทจัดการ และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมแล้ว

25.1.17 จัดให้มีการรับจ่ายค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ และ/หรือเงินตอบแทนอื่นใด ตามที่กำหนดไว้ในโครงการ

25.1.18 จัดสรรผลกำไรของกองทุนรวมเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในโครงการ และเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

25.1.19 จัดให้มีการประกันภัยของกองทุนรวมตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.1.20 จัดให้มีการตรวจตราสภาพทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.1.21 จัดให้มีระบบงานสำหรับการบริหารและจัดการกองทุนรวม อย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การคัดเลือกและดูแลบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการของกองทุนรวม ให้มีความรู้ความสามารถที่เหมาะสมกับการบริหารและจัดการกองทุนรวม

(2) การวิเคราะห์และศึกษาความเป็นไปได้ของการจัดตั้งกองทุนรวม รวมทั้งการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ due diligence) รัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่จะลงทุน

ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมและทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ถูกต้อง และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน

(3) การกำกับดูแลบริหารและจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมและเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

25.1.22 ดำเนินการแยกทรัพย์สินของกองทุนรวมไว้ต่างหากจากทรัพย์สินของบริษัทจัดการ และนำทรัพย์สินของกองทุนรวมไปฝากไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์ และ/หรือ บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

25.1.23 จัดทำบัญชีแสดงการลงทุนของกองทุนรวมไว้โดยถูกต้องและจัดทำรายงานการลงทุนของกองทุนรวมให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมทราบตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

25.1.24 จัดให้ได้มาซึ่งรายได้และผลประโยชน์ของกองทุนรวม และนำเงินได้และผลประโยชน์ดังกล่าวฝากไว้กับผู้ดูแลผลประโยชน์

25.1.25 แต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมซึ่งมีคุณสมบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน และแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์อื่นแทนตามเงื่อนไขในการเปลี่ยนตัวผู้ดูแลผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ในโครงการ ทั้งนี้ โดยได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.1.26 จัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

25.1.27 แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อทำหน้าที่ตัดสินใจลงทุนหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

25.1.28 แต่งตั้งผู้จัดการกองทุน เพื่อทำหน้าที่ตัดสินใจลงทุนหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินอื่นที่มิใช่ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนที่ได้รับการแต่งตั้งต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.1.29 แต่งตั้งผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน เพื่อทำหน้าที่ขายหน่วยลงทุนหรือให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุน ทั้งนี้ ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ที่ได้รับการแต่งตั้งต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.1.30 แต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน และจัดให้มีทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และเก็บรักษาไว้ซึ่งทะเบียนของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมถึงการเปลี่ยนตัวนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน และแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุนอื่นที่มีคุณสมบัติตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดแทน และแจ้งการแต่งตั้งดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

25.1.31 แต่งตั้งบริษัทประเมินค่าและจัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

25.1.32 จัดให้มีผู้สอบบัญชีของกองทุนรวม ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามข้อกำหนดแห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี รวมถึงการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชีของกองทุนรวม และแต่งตั้งผู้สอบบัญชีอื่นที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดแทน และแจ้งการแต่งตั้งดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.1.33 แต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนเพื่อทำหน้าที่จำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ในกรณีที่บริษัทจัดการประสงค์จะตั้งบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนเป็นผู้ทำหน้าที่ในการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องไม่มีความสัมพันธ์กับผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมจะลงทุนในลักษณะของการเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

25.1.34 แต่งตั้งที่ปรึกษา(ถ้ามี) ซึ่งมีหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำแก่บริษัทจัดการเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม หรือการจัดการกองทุนรวม เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางวิศวกรรม ที่ปรึกษาในการตรวจสอบทรัพย์สิน ที่ปรึกษาเฉพาะด้าน เป็นต้น

25.1.35 แต่งตั้งบุคคลอื่นใดเพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน อาทิเช่น ที่ปรึกษา ผู้ควบคุมงานก่อสร้าง ผู้เชี่ยวชาญต่างๆ ผู้จัดทำประมาณการ ผู้ตรวจรับอาคาร ผู้ดูแลรักษาความสะอาดสถานที่ ผู้รับเหมาก่อสร้าง เป็นต้น

25.1.36 รวบรวม ติดตาม ดำเนินการ และสั่งให้ผู้มีหน้าที่ต่างๆ ตามสัญญาแต่งตั้ง อาทิเช่น ที่ปรึกษา ผู้คุมงานก่อสร้าง เป็นต้น จัดเตรียม จัดส่งจัดทำรายงานต่างๆ และ/หรือดำเนินการต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งและ/หรือตามที่คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน และ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือผู้มีอำนาจตามกฎหมายร้องขอ

25.1.37 ในการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตหรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ บริษัทจัดการต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทุนรวมได้รับอย่างสม่ำเสมอ

(2) หากพบความผิดพลาดหรือข้อบกพร่องที่อาจทำให้กองทุนรวมไม่ได้รับส่วนแบ่งรายได้ที่ถูกต้องครบถ้วนตามข้อตกลง ต้องดำเนินการหรือมอบหมายให้ผู้เชี่ยวชาญดำเนินการให้ผู้ประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานปรับปรุงแก้ไขข้อผิดพลาดดังกล่าว

25.1.38 ในการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อ 6.1.1 (1) ถึง (4) บริษัทจัดการจะจัดให้มีข้อกำหนดในเอกสารสัญญาที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ผู้เช่า ผู้รับสิทธิ หรือผู้รับจ้างที่นำทรัพย์สินกิจการ

โครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมไปจัดหาผลประโยชน์ มีหน้าที่รายงานข้อเท็จจริงและเหตุผลต่อบริษัทจัดการโดยไม่ชักช้า เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

25.1.39 ในการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนลงทุนด้วยการเข้าถือหุ้นของบริษัทที่ประกอบธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการต้องจัดให้มีมาตรการหรือกลไกที่จะทำให้บริษัทจัดการสามารถดูแลและควบคุมให้บริษัทดังกล่าวมีการประกอบกิจการที่เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวม และตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้และประกาศอื่นที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เป็นไปในทำนองเดียวกับการปฏิบัติของกองทุนรวมโดยอนุโลม ซึ่งรวมถึงการดำเนินการของบริษัทจัดการดังต่อไปนี้

(1) ส่งบุคลากรเข้าร่วมบริหารในกิจการของบริษัทนั้น โดยบุคลากรดังกล่าวต้องเป็นผู้จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(2) ดำเนินการตามอำนาจหน้าที่ของตนเพื่อให้ผู้บริหารและบุคคลผู้มีอำนาจควบคุมกิจการโครงสร้างพื้นฐาน มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

(3) การดำเนินการตามอำนาจหน้าที่ของตนเพื่อให้การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของบริษัทดังกล่าว (ถ้ามี)เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศเกี่ยวกับการกู้ยืมเงินในนามของกองทุนรวมและการก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโดยอนุโลม

(4) การจัดให้มีมาตรการที่จะทำให้ผู้ดูแลผลประโยชน์สามารถตรวจสอบการดำเนินการของบริษัทจัดการเพื่อให้เป็นไปตามมาตรการหรือกลไกที่บริษัทจัดการได้วางไว้ตามข้อกำหนดนี้

การดำเนินการของบริษัทจัดการเพื่อให้บริษัทตามวรรคหนึ่งมีการประกอบกิจการในทำนองเดียวกับการปฏิบัติของกองทุนรวมตามวรรคหนึ่ง มิให้รวมถึงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในข้อ 6.1.8 (1) โดยบริษัทดังกล่าวอาจประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐานเองได้

25.1.40 กำกับดูแลและตรวจสอบให้บุคลากรของตนปฏิบัติงานตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว รวมทั้งมาตรฐานการปฏิบัติงานที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

25.1.41 อำนวยความสะดวกแก่ผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากผู้ดูแลผลประโยชน์เพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนในส่วนที่เกี่ยวกับกองทุนรวมได้อย่างมีประสิทธิภาพ

25.1.42 ดำเนินการขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินบางส่วนหรือทั้งหมดของกองทุนรวมตามที่เห็นสมควร

25.1.43 ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้เป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ

25.1.44 คำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นรายไตรมาสภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ออกตามมาตรา 117 โดยอนุโลม

25.1.45 ในกรณีที่กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคตตามข้อ 6.1.1 (3) หากกองทุนรวมมิได้เป็นบุคคลเดียวที่มีสิทธิได้รับรายได้ในอนาคตทั้งจำนวน บริษัทจัดการจะวิเคราะห์สิทธิได้เสียทางทรัพย์สินของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิด โดยเปรียบเทียบกับสิทธิของเจ้าหนี้หรือผู้มีสิทธิอื่นในรายได้ในอนาคตนั้น พร้อมทั้งแสดงบทวิเคราะห์และความเห็นทางกฎหมายในเรื่องดังกล่าวไว้ในหนังสือชี้ชวน

25.1.46 รายงานพร้อมด้วยเหตุผลต่อสำนักงานโดยไม่ชักช้า เมื่อปรากฏเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนหรือมีไว้อย่างมีนัยสำคัญ หรือตามที่สำนักงานประกาศกำหนด โดยในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะจัดส่งรายงานดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์ด้วย

25.1.47 นำส่งงบการเงินรายไตรมาสที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้วภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส และงบการเงินประจำงวดการบัญชีที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้วภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวมงบการเงินของกองทุนรวม โดยงบการเงินของกองทุนรวมที่จัดทำขึ้นจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะส่งงบการเงินดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์ด้วย

25.1.48 ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นหุ้นหรือตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยบริษัทตามข้อ 6.1.1 (5) บริษัทจัดการจะดำเนินการเกี่ยวกับงบการเงินเป็นการเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

25.1.49 ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานความคืบหน้าของโครงการทุก ๆ 6 เดือนนับแต่มีการลงทุนในทรัพย์สินนั้น และส่งรายงานดังกล่าวให้สำนักงานภายใน 30 วันนับแต่วันสุดท้ายของกำหนดเวลา 6 เดือน โดยรายงานความคืบหน้าของโครงการดังกล่าวต้องมีข้อมูลอย่างน้อยตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีการจด

ทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะจัดส่งรายงานดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์ด้วย

25.1.50 จัดทำและนำส่งรายงานประจำปีของกองทุนรวมให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงานภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวม โดยรายงานดังกล่าวต้องมีรายการอย่างน้อยตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

25.1.51 จัดให้มีการขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อมีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน

25.1.52 เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือ วิธีจัดการกองทุน ตามข้อกำหนดเงื่อนไข หลักเกณฑ์ ที่ระบุไว้ในโครงการ

25.1.53 ดำเนินการเพิ่มเงินทุน และลดเงินทุนตามข้อกำหนดเงื่อนไข หลักเกณฑ์ ที่ระบุไว้ในโครงการ และ/หรือดำเนินการตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

25.1.54 กระทำนิติกรรมสัญญาใดๆ ในนามของกองทุน ซึ่งบริษัทจัดการมีอำนาจกระทำได้ภายในขอบเขตของกฎหมาย

25.1.55 ดำเนินการฟ้องร้อง หรือแก้ต่างคดีแพ่ง หรือคดีอาญาแทนกองทุนรวม รวมถึงการแต่งตั้งตัวแทนเพื่อกระทำการดังกล่าว

25.1.56 เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนเกี่ยวกับทรัพย์สิน สิทธิ หรือผลประโยชน์ใดๆ ในส่วนที่กองทุนรวมถือหลักทรัพย์อยู่เท่าที่จำเป็นเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน

25.1.57 ยกเลิกกองทุนรวมตามข้อกำหนดเงื่อนไข หลักเกณฑ์ ที่ระบุไว้ในโครงการ

25.1.58 แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีกรณีเลิกกองทุนรวม เพื่อทำหน้าที่รวบรวมและแจกจ่ายทรัพย์สินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม รวมทั้งทำการอย่างอื่นตามแต่จำเป็นเพื่อชำระบัญชีให้เสร็จสิ้น และแจ้งให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ทราบ

25.1.59 ได้รับค่าตอบแทนในการจัดการโครงการ ตามอัตราที่ระบุไว้ในโครงการที่ได้รับอนุมัติ และค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย และหรือเงินตอบแทนอื่นใด ตามที่กำหนดไว้ในโครงการ

25.1.60 ปฏิบัติการอื่นๆ เพื่อให้ถึงซึ่งวัตถุประสงค์ของโครงการ และรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยไม่ขัดต่อกฎหมายไทยและประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

**เงื่อนไขการเปลี่ยนบริษัทจัดการ**

กองทุนรวมอาจเปลี่ยนบริษัทจัดการได้เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ และ/หรือเมื่อได้รับการอนุมัติเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(1) เมื่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีมติของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดให้เปลี่ยนบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องบอกกล่าวล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรให้บริษัทจัดการทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 90วัน เว้นแต่บริษัทจัดการตกลงยินยอมให้ย่นระยะเวลาการบอกกล่าวล่วงหน้าดังกล่าว โดยที่หากสาเหตุการเปลี่ยนบริษัทจัดการนั้น มิได้เกิดจากความผิดหรือการประกอบหน้าที่บกพร่องอย่างร้ายแรงอันเกิดจากบริษัทจัดการโดยตรงแล้ว กองทุนรวมจะต้องจ่ายชดเชยค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ระบุไว้ในโครงการให้กับบริษัทจัดการ ตามจำนวนที่คำนวณได้จากระยะเวลาที่เหลืออยู่ก่อนครบ 5 ปีโดยให้ใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ที่ได้คำนวณไว้ของเดือนล่าสุดเป็นฐานในการคำนวณ ทั้งนี้หากผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติอนุมัติให้มีการเปลี่ยนบริษัทจัดการเมื่อกองทุนรวมบริหารไปแล้วเป็นระยะเวลาดังนี้

☐ 1 ปีบริบูรณ์ บริษัทจัดการมีสิทธิที่จะได้รับการชดเชยเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการรวมทั้งสิ้น 4 ปี

☐ 2 ปีบริบูรณ์ บริษัทจัดการมีสิทธิที่จะได้รับการชดเชยเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการรวมทั้งสิ้น 3 ปี

☐ 3 ปีบริบูรณ์ บริษัทจัดการมีสิทธิที่จะได้รับการชดเชยเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการรวมทั้งสิ้น 2 ปี

☐ 2 ปีบริบูรณ์ บริษัทจัดการมีสิทธิที่จะได้รับการชดเชยเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการรวมทั้งสิ้น 1 ปี

☐ 5 ปีบริบูรณ์ กองทุนรวมไม่ต้องจ่ายค่าชดเชยเป็นค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่บริษัทจัดการ

ทั้งนี้ ในกรณีเกิดข้อพิพาท ผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจในการตัดสินว่าสาเหตุการเปลี่ยนบริษัทจัดการเกิดจากความผิดหรือการประกอบหน้าที่บกพร่องอย่างร้ายแรงของบริษัทจัดการหรือไม่

(2) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขนโยบายในการจัดการโครงการตามมติที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนหรือมีการแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อันจะมีผลให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับประกาศ คำสั่ง ระเบียบ และข้อบังคับดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลให้

เป็นการเพิ่มภาระหน้าที่แก่บริษัทจัดการ และบริษัทจัดการไม่ประสงค์จะรับหน้าที่ต่อไป บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการไม่รับหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะต้องแจ้งต่อผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับหน้าที่ต่อไป โดยบริษัทจัดการจะนำเสนอบริษัทจัดการที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายหลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน เว้นแต่ผู้ถือหน่วยลงทุนแสดงความประสงค์ที่จะจัดหาบริษัทจัดการรายใหม่เอง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องดำเนินการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ให้แล้วเสร็จภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการ

(3) ในกรณีผู้ถือหน่วยลงทุนมีความประสงค์ หรือมีมติเปลี่ยนแปลงนโยบาย วิธีการในการจัดการ การดำเนินงาน การบริหารจัดการกองทุน หรือมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (การเปลี่ยนแปลงรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงการถือหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันในอัตราตั้งแต่ร้อยละ 5 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) หรือกรณีอื่นใดอันจะมีผลให้บริษัทจัดการไม่ประสงค์ที่จะปฏิบัติหน้าที่ต่อไป บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการไม่รับหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะต้องแจ้งต่อผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่ประสงค์ที่จะรับหน้าที่ต่อไปโดยบริษัทจัดการจะนำเสนอบริษัทจัดการรายใหม่ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายหลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน เว้นแต่ผู้ถือหน่วยลงทุนแสดงความประสงค์ที่จะจัดหาบริษัทจัดการรายใหม่เอง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องดำเนินการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ให้แล้วเสร็จภายใน 90 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการ

(4) ในกรณีที่บริษัทจัดการถูกเพิกถอนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวม ซึ่งมีผลให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่บริษัทจัดการได้ต่อไป บริษัทจัดการจะยังคงได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการอัตราที่ระบุไว้ในโครงการจนถึงวันสุดท้ายของการปฏิบัติหน้าที่เป็นบริษัทจัดการ

ในการเปลี่ยนตัวบริษัทจัดการหากเป็นกรณีที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ดำเนินการขอความเห็นชอบดังกล่าวก่อน โดยบริษัทจัดการจะปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งบริษัทจัดการรายใหม่ อย่างไรก็ดี หากเป็นกรณีที่บริษัทจัดการได้ทำการบอกกล่าวการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการตามข้อ (2) หรือข้อ (3) ข้างต้นนี้จนครบถ้วน แต่กองทุนรวมและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการอื่นใดมารับหน้าที่ได้ภายใน 90 วันนับแต่วันที่บริษัทจัดการได้ทำการบอกกล่าวบริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเลิกโครงการ โดยถือว่าการดำเนินการดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายแล้ว

**25.2 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์**

ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบในโครงการดังต่อไปนี้

25.2.1 ตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารจัดการกองทุนรวมของบริษัทจัดการอย่างเคร่งครัด ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้มีวิชาชีพ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

25.2.2 หน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศง 2535 ตลอดจนประกาศที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

25.2.3 ได้รับค่าตอบแทนจากการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ทำขึ้นกับบริษัทจัดการ

25.2.4 ดูแลให้บริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหน่วยลงทุน ภายใต้บทบัญญัติในมาตรา125 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ออกตามพระราชบัญญัติดังกล่าว ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต โดยเคร่งครัด หากบริษัทจัดการมิได้ปฏิบัติตาม ให้แจ้งบริษัทจัดการโดยทันที

25.2.5 จัดทำรายงาน และส่งรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในกรณีบริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวม หรือไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามบทบัญญัติในมาตรา 125 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ภายใน 5 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว

25.2.6 รับฝาก ดูแล และเก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวม โดยแยกทรัพย์สินของกองทุนรวมออกจากทรัพย์สินของผู้ดูแลผลประโยชน์และทรัพย์สินของลูกค้าอื่นๆ ภายใต้การดูแลของผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งดูแลการเบิกจ่ายทรัพย์สินของกองทุนรวม ให้เป็นไปตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์

25.2.7 จัดทำบัญชีและรับรองความถูกต้องของทรัพย์สินของกองทุนรวมที่รับฝากไว้ รวมทั้งจัดทำบัญชีแสดงการรับจ่ายทรัพย์สินของกองทุนรวม

25.2.8 รับมอบ ตรวจนับและจัดทำบัญชีรวมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวม และในกรณีทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนเป็นอสังหาริมทรัพย์ ผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องเก็บรักษาโฉนดที่ดินหรือเอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ในอสังหาริมทรัพย์นั้น หนังสือกรมธรรม์ประกันภัย เอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และในกรณีทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนเป็นสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องเก็บรักษาเอกสารแสดงสิทธิการเช่าในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานนั้น เอกสารอื่นใดที่

เกี่ยวข้องกับสิทธิการเช่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาผลประโยชน์จากสิทธิการเช่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าว เช่น สัญญาเช่าหรือสัญญาโอนสิทธิการเช่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน เป็นต้น ยกเว้นในการเก็บทรัพย์สินที่โดยสภาพไม่สามารถเก็บรักษาไว้ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ หรือบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ตกลงกันเป็นอย่างอื่น

25.2.9 รับมอบหรือส่งมอบเอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ดังกล่าวข้างต้นเกี่ยวกับการลงทุนหรือจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยกองทุนรวม และรับมอบหรือส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิการเช่าในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวข้างต้นเกี่ยวกับการลงทุนหรือจำหน่ายสิทธิการเช่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยกองทุนรวม เพื่อให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.2.10 ชำระเงิน และ/หรือทรัพย์สิน และ/หรือผลประโยชน์อื่นใด ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยจ่ายเข้าบัญชีเพื่อจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วย ตามคำสั่งของบริษัทจัดการ ในกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผล หรือลดเงินทุนของกองทุนรวม หรือตามผลของกฎหมายหรือเป็นไปตามคำสั่งของหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีผลบังคับใช้

25.2.11 รับเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนในกรณีที่มีการจำหน่ายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือในกรณีเพิ่มทุนจากบริษัทจัดการ เพื่อเข้าบัญชีเงินฝากของกองทุนรวม

25.2.12 แจ้งให้บริษัทจัดการทราบ หากบริษัทจัดการมีการดำเนินการใดๆ ที่มิได้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวม และ/หรือตามกฎหมาย ก.ล.ต.

25.2.13 จัดเตรียมและส่งรายงานและเอกสารดังต่อไปนี้ให้บริษัทจัดการ

(1) รายละเอียดเกี่ยวกับการรับจ่ายเงินจากบัญชีเงินสด เงินฝากธนาคาร ทุกสิ้นวันทำการที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและธนาคารพาณิชย์เปิดทำการในประเทศไทย (“วันทำการ”)

(2) รายงานเกี่ยวกับเงินลงทุนของกองทุนรวม แยกตามประเภทและสถานะของหลักทรัพย์ทุกสิ้นวันทำการ

(3) รายงานรายละเอียดเจ้าหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้ค่าขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)

(4) รายงานอื่นๆ ที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุน ตามที่ตกลงร่วมกัน ระหว่างสัญญาหรือตามที่กฎหมายประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ผู้ดูผลประโยชน์มีหน้าที่ต้องจัดทำ

25.2.14 เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำรายงานข้างต้น ผู้ดูแลผลประโยชน์จะใช้ข้อมูลซึ่งได้จากบริษัทจัดการหรือบุคคลใดๆ ที่บริษัทจัดการกำหนด

25.2.15 รายงานที่ได้จัดทำโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ข้างต้นให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากบริษัทจัดการ หากบริษัทจัดการมิได้ทักท้วงภายใน 180 วันนับจากวันที่ในรายงาน

25.2.16 ดำเนินการฟ้องร้องในนามของกองทุนรวมให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหน้าที่ของตน ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม และ/หรือตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย ก.ล.ต.และ/หรือฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนความเสียหายจากบริษัทจัดการ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกคน หรือเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในการฟ้องร้องบังคับคดีให้ผู้ดูแลผลประโยชน์เรียกร้องจากทรัพย์สินของกองทุนรวมได้

25.2.17 ในกรณีที่บริษัทจัดการได้แต่งตั้งผู้ชำระบัญชีเพื่อการเลิกกองทุนรวม ผู้ดูแลผลประโยชน์มีสิทธิได้รับค่าตอบแทนตามอัตราที่จะได้ตกลงกันและจะดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(1) เมื่อได้รับแจ้งการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีจากบริษัทจัดการ ให้ส่งมอบบรรดาบัญชีและเอกสารอื่นๆ ของกองทุนรวมแก่ผู้ชำระบัญชีภายใน 5 วันทำการนับจากวันเลิกกองทุนรวม

(2) ดูแลรับฝากทรัพย์สินของกองทุนรวม จนกว่าการชำระบัญชีจะเสร็จสิ้น

(3) ดูแลให้ผู้ชำระบัญชีปฏิบัติตามมาตรา 130 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในกรณีที่ผู้ชำระบัญชีกระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามมาตราดังกล่าว ผู้ดูแลผลประโยชน์จะรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบโดยไม่ชักช้า

(4) แจกจ่ายเงินและ/หรือทรัพย์สินอื่นให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตามสมุดทะเบียนเมื่อได้รับคำสั่งจากผู้ชำระบัญชี

25.2.18 ดูแล รับเงินฝาก และรักษาทรัพย์สินของกองทุนรวม รับเงินที่ได้จากการดำเนินงานของกองทุนรวม และนำเข้าฝากในบัญชีออมทรัพย์และ/หรือบัญชีทรัพย์สินของกองทุนรวมตามคำสั่งของบริษัทจัดการ

25.2.19 จ่ายค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมตามคำสั่งของบริษัทจัดการ

25.2.20 ในการรับและจ่ายเงินจากบัญชีเงินฝากของกองทุนรวมตามคำสั่งของบริษัทจัดการผู้ดูแลผลประโยชน์จะดำเนินการรับหรือจ่ายเงินให้แล้วเสร็จภายในกำหนดเวลาตามที่กำหนดไว้ในวิธีปฏิบัติงาน (Work Procedure) นับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากบริษัทจัดการเป็นหนังสือและได้รับเอกสารประกอบการรับหรือจ่ายเงินดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ยกเว้นในกรณีที่เป็นไปตามผลของกฎหมายหรือเป็นไปตามคำสั่งของหน่วยงานราชการใดๆ หรือในกรณีอื่นใด เช่น เป็นคำสั่งจากธนาคารแห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.2.21 พิจารณาให้ความเห็นชอบแก่กองทุนรวมในการขยายระยะเวลาเข้าลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนรวมเข้าลงทุนครั้งแรก ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนของกองทุนรวม

25.2.22 ดูแล ทวงถาม ติดตามทรัพย์สินหรือรักษาสิทธิในทรัพย์สินของกองทุนรวม เพื่อผลประโยชน์ในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น การรับเงินปันผล การรับดอกเบี้ย หน่วยลงทุน และ/หรือทรัพย์สินอื่นใด การจองหุ้นเพิ่มทุน การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น และการได้รับสิทธิประโยชน์อื่นใดที่กองทุนรวมพึงจะได้รับ รวมทั้งดำเนินการรับหรือจ่ายเงินตามสิทธินั้นๆ รวมทั้งแจ้งให้บริษัทจัดการทราบเป็นลายลักษณ์อักษร ในกรณีที่มีความจำเป็น ที่ต้องป้องกันการเสียสิทธิที่มีอยู่อันเกี่ยวกับ หรือเกี่ยวเนื่องกับหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้นๆ หรือมีการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่มีผลต่อการถือครองทรัพย์สินของกองทุนรวม

25.2.23 มีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบอื่นตามที่กำหนดในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์

25.2.24 ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่กฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต

25.2.25 ยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อขอให้พิจารณารับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30วันนับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวม

25.2.26 ดำเนินการเพิ่มหรือลดเงินทุนของกองทุนรวมตามที่กำหนดไว้ในโครงการ และดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มหรือลดจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

25.2.27 ไม่นำทรัพย์สินของกองทุนรวมไปก่อให้เกิดสิทธิยึดหน่วง จำนอง จำนำ ข้อผูกมัดหรือภาระผูกพันใดๆ ทั้งสิ้น อีกทั้งจะไม่ให้ผู้ใดยืม หรืออนุญาตให้ผู้ใดครอบครองทรัพย์สิน และ/หรือเอกสาร และ/หรือหลักฐานเกี่ยวกับการลงทุนใดๆ ของกองทุนรวม โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทจัดการก่อน ยกเว้นกรณีการตรวจสอบเฉพาะหลักฐาน การลงทุนทางบัญชีหรือการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบภายในของผู้ดูแลผลประโยชน์เอง หรือการตรวจสอบโดยผู้มีอำนาจที่ ได้รับการแต่งตั้งตามกฎหมายเท่านั้น

25.2.28 รับผิดชอบต่อความเสียหายแก่บริษัทจัดการ และ/หรือต่อความสูญเสีย เสียหาย และค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นกับบริษัทจัดการ และ/หรือกองทุนรวม จากการที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กระทำ หรือละเว้นการกระทำภายใต้สัญญา หรือตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และซึ่งเกิดขึ้นจากความประมาทเลินเล่อหรือการไม่กระทำตามหน้าที่โดยเจตนาทุจริตของผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือพนักงานเจ้าหน้าที่ ลูกจ้าง บริวารหรือบุคคลอื่นใดที่ทำงานให้แก่ผู้ดูแลผลประโยชน์ ความเสียหายดังกล่าว รวมถึงความเสียหายที่เกิดขึ้นจากความล่าช้าโดยไม่มีเหตุอัน

สมควร ในขั้นตอนการขออนุมัติภายในของผู้ดูแลผลประโยชน์ในเรื่องต่างๆ ที่ผู้ดูแลผลประโยชน์จะต้องดำเนินการภายใต้สัญญา หรือตามโครงการจัดการกองทุนรวม

25.2.29 ตกลงให้ผู้แทนของบริษัทจัดการรวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือผู้สอบบัญชีของกองทุนเข้าตรวจนับทรัพย์สิน หรือตรวจสอบบัญชีและเอกสารต่างๆ ของกองทุนรวมที่เก็บรักษาไว้หรืออยู่ในความครอบครองของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ตลอดเวลา ภายในเวลาทำการของผู้ดูแลผลประโยชน์ และให้ความร่วมมือใดๆ แก่บริษัทจัดการในการดำเนินการตามที่กำหนดในสัญญาหรือในโครงการจัดการกองทุนรวม รวมถึงการส่งมอบเอกสารต่างๆ ตามที่บริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุน หรือผู้มีอำนาจตามกฎหมายร้องขอ

25.2.30 รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวม เพราะการกระทำหรือการละเว้นกระทำโดยทุจริต ประมาทเลินเล่อ หรือไม่กระทำการตามหน้าที่โดยไม่มีเหตุอันควร หรือโดยเจตนาของผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือเจ้าหน้าที่ พนักงาน ลูกจ้าง หรือตัวแทนของผู้ดูแลผลประโยชน์เอง หรือการไม่ปฏิบัติตามที่ได้ตกลงไว้กับบริษัทจัดการ

25.2.31 พิจารณาให้ความเห็นชอบการเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ตามประกาศสำนักงาน คณะกรรมการก.ล.ต. และ/หรือประกาศอื่นใด ที่กำหนดให้เป็นหน้าที่ของผู้ดูแลผลประโยชน์ ที่จะต้องให้ความเห็นชอบ

25.2.32 ให้ความเห็นในเรื่องที่ขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน และผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับจากการลงมติในเรื่องดังกล่าวประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหน่วยลงทุน

**25.3 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของที่ปรึกษาทางการเงิน**

ที่ปรึกษาทางการเงินมีสิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบในโครงการดังต่อไปนี้

25.3.1 ได้รับค่าธรรมเนียมในการทำหน้าที่ที่ปรึกษาทางการเงินจากกองทุนรวม ตามสัญญาบริการให้คำปรึกษาทางการเงินที่ได้ตกลงกัน

25.3.2 ให้คำปรึกษาหรือแนะนำเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวม การระดมเงินทุน การวางแผนทางการเงินเพื่อการลงทุนในทรัพย์สิน รวมถึงการเพิ่มเงินทุน

25.3.3 ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ระบุในสัญญาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน (ถ้ามี)

**25.4 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของที่ปรึกษาของกองทุนรวม (ถ้ามี)**

ที่ปรึกษาของกองทุนรวมมีสิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบในโครงการดังต่อไปนี้

25.4.1 ได้รับค่าธรรมเนียมในการทำหน้าที่ที่ปรึกษาจากกองทุนรวม ตามสัญญาบริการให้คำปรึกษาที่ได้ตกลงกัน

25.4.2 ให้คำปรึกษาหรือแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน หรือการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน นั้น เพื่อประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม

25.4.3 ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ระบุในสัญญาแต่งตั้งที่ปรึกษาของกองทุนรวมและตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้เป็นหน้าที่ของที่ปรึกษาของกองทุนรวม

**25.5 สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน**

บริษัทประเมินค่าทรัพย์สินมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบในโครงการ ดังต่อไปนี้

25.5.1 ได้รับค่าตอบแทนจากการประเมินค่าทรัพย์สิน หรือจากการสอบทานมูลค่าทรัพย์สินจากกองทุนรวมตามสัญญาที่ทำขึ้นระหว่างบริษัทจัดการกับบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน

25.5.2 ทำหน้าที่ในการประเมินค่า หรือสอบทานการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวม ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

25.5.3 หน้าที่อื่นใดตามที่ระบุในสัญญาบริการที่ได้ตกลงกัน

**26 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม**

**26.1 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน**

26.1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน

(1) ในการเสนอขายครั้งแรก : ไม่มี

(2) ในการเพิ่มเงินทุน : ไม่มี

26.1.2 ค่าธรรมเนียมการโอนเงิน : เรียกเก็บตามที่ได้เกิดขึ้นจริงโดยตัดจ่ายจากจำนวนเงินที่โอนเข้าบัญชีนั้นๆ ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินกำหนด

26.1.3 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : ตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

26.1.4 ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน: ตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

26.1.5 อื่นๆ (ระบุ) : ไม่มี

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการ หรือ นายทะเบียนหน่วยลงทุนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติซึ่งเป็นการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย ตามที่จ่ายจริง เช่น ค่าใช้จ่ายในการโอนหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจดแจ้งการจำนำหน่วยลงทุนกับนายทะเบียน ค่าแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลทางทะเบียน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะเป็นผู้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ

**26.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**

26.2.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี

บริษัทจัดการมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมเป็นรายเดือน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.0 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมซึ่งคำนวณโดยบริษัทจัดการและรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการเป็นรายเดือนทุกวันสุดท้ายของเดือนและเรียกเก็บจากกองทุนรวมโดยการตัดจ่ายจากบัญชีกองทุนรวมเป็นรายเดือน ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้นไม่ต่ำกว่า 12,500,000 บาทต่อปี

26.2.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมซึ่งคำนวณโดยบริษัทจัดการและรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นรายเดือนทุกวันสุดท้ายของเดือนและเรียกเก็บจากกองทุนรวมโดยการตัดจ่ายจากบัญชีกองทุนรวมเป็นรายเดือน

นอกจากนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์จะเรียกเก็บค่าใช้จ่ายในการตรวจตราทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมในอัตราไม่เกิน 50,000 บาทต่อครั้ง ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์สามารถเบิกค่าใช้จ่ายอื่นๆในการไปตรวจสอบทรัพย์สินจากกองทุนรวมได้ เช่น ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก และค่าธรรมเนียมต่างๆ เป็นต้น ในอัตราไม่เกิน 50,000 บาทต่อครั้ง

26.2.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี

นายทะเบียนหน่วยลงทุนมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือน ในอัตราที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด

26.2.4 ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาของกองทุนรวม (ถ้ามี)

ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมซึ่งคำนวณโดยบริษัทจัดการและรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์

26.2.5 ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาเพิ่มเติมในการลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) ทั้งนี้ ไม่เกินร้อยละ 00.3 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานในแต่ละครั้ง

26.2.6 ค่าที่ปรึกษาอื่นของกองทุนตามที่จ่ายจริง (ถ้ามี) เช่น ค่าที่ปรึกษาเฉพาะด้าน ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าทนายความ เป็นต้น

26.2.7 ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน (ถ้ามี)

(1) กรณีเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก : ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินที่จำหน่ายได้

(2) กรณีมีการเพิ่มทุน : ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.75 ของจำนวนเงินที่ระดมทุนได้ในแต่ละครั้ง

(3) กรณีอื่นๆ: ตามที่จ่ายจริง ในอัตราไม่เกิน 3,000,000 บาท ต่อปี

26.2.8 ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย (ถ้ามี) (ทั้งส่วนของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน)

ไม่เกินร้อยละ 3.00 ของจำนวนเงินที่จำหน่ายได้

26.2.9 ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

ตามที่จ่ายจริงในจำนวนไม่เกิน 50,000 บาท ต่อท่านต่อการประชุมแต่ละครั้ง เฉพาะในกรณีที่จัดให้มีการประชุม หรือในจำนวนอื่นใดตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

26.2.10 ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา และประชาสัมพันธ์ (ถ้ามี)

ในการเสนอขายครั้งแรก ไม่เกินร้อยละ 1.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทุน

ในกรณีที่กองทุนรวมต้องการเพิ่มทุนหรือต้องการประชาสัมพันธ์รายละเอียดของกองทุนรวมให้ผู้ที่สนใจทราบ หรือการประชาสัมพันธ์อื่นใดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด จะเรียกเก็บตามอัตราที่จ่ายจริง ทั้งนี้ ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ณ วันสิ้นปีบัญชีของปีบัญชีก่อนหน้า

26.2.11 อื่นๆ (ระบุ)

(1) ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุนรวม

(2) ค่าธรรมเนียมในการขอจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมในการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงค่าธรรมเนียมวิชาชีพทางกฎหมาย และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

(3) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของผู้สอบบัญชี จะชำระตามอัตราที่กำหนดโดยบริษัทจัดการร่วมกับบุคคลดังกล่าว

(4) ค่าธรรมเนียมบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน จะชำระตามอัตราและวิธีการที่กำหนดโดยบริษัทจัดการร่วมกับบุคคลดังกล่าว

(5) ค่าธรรมเนียม และหรือ ค่าใช้จ่ายในการประเมินและตรวจสอบระบบวิศวกรรม ค่าใช้จ่ายจัดทำรายงาน หรือบทวิจัย

(6) ค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างเพิ่มเติมเพื่อให้โครงการแล้วเสร็จ (ในกรณีที่เป็นทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง)

(7) ค่าจัดทำและจัดพิมพ์ใบจองซื้อหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวนหน่วยลงทุน รายงานผู้ถือหน่วยลงทุน รายงานประจำปี และจดหมายต่างๆ สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตลอดจนค่าแปลและจัดส่งเอกสารดังกล่าว

(8) ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียม ในการจ่ายเงินปันผล เพิ่มทุน และ/หรือลดทุน เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าอากรแสตมป์ ค่าบริการที่นายทะเบียนเรียกเก็บ ค่าไปรษณียากร ค่าโทรศัพท์ ค่าโทรสาร เป็นต้น

(9) ค่าใช้จ่ายอันเกี่ยวเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ และ/หรือที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมาย และ/หรือ ประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน การลงโฆษณาหนังสือพิมพ์ เป็นต้น

(10) ค่าอากรแสตมป์และค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสาร

(11) ค่าใช้จ่ายในการจัดเตรียมและจัดพิมพ์หนังสือบอกกล่าว หรือประกาศต่างๆ ตามที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(12) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม หรือการดำเนินการตามกฎหมายเพื่อการรับชำระหนี้ใดๆ หรือค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายในการดำเนินคดีในศาล เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหน่วยโดยผู้ดูแลผลประโยชน์หรือบริษัทจัดการ

(13) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี (ถ้ามี) อาทิ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม การบอกกล่าว หรือดำเนินคดีใดๆ เพื่อบังคับชำระหนี้หรือคืนทรัพย์สินให้แก่กองทุนรวม ค่าธรรมเนียมศาล ค่าธรรมเนียมทนายความ

(14) ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่ก่อขึ้นโดยชอบโดยบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ตามหน้าที่เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(15) ค่าใช้จ่ายในการตรวจตราทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวม

(16) ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นเกี่ยวเนื่องกับกองทุนรวม หรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวเนื่องกับการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินของกองทุนรวม เช่น ค่าธรรมเนียมจดทะเบียนนิติกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ภาษีธุรกิจเฉพาะ ภาษีโรงเรือน ค่าอากรแสตมป์ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน ค่าภาษีหรือค่าธรรมเนียมและอากรแสมป์ใดๆที่เกี่ยวกับการซื้อขายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ค่าใช้จ่ายตามที่กำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับ และ/หรือเพื่อประโยชน์ในการเข้าลงทุนของกองทุนรวม ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าพิมพ์แบบพิมพ์ต่างๆ ค่าไปรษณียากรสำหรับหนังสือโต้ตอบกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียม ในการทำเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหน่วย

ลงทุน ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ (ถ้ามี) รวมทั้งค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้น เนื่องจากการปฏิบัติตามกฎหมายหรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เป็นต้น

(17) ค่าตอบแทนผู้ชำระบัญชี และผู้ดูแลผลประโยชน์ ในระหว่างการชำระบัญชีของกองทุนรวม จนถึงการจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(18) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่สมควรที่เกิดขึ้นแก่กองทุน หรือเกิดขึ้นแก่บริษัทจัดการอันเกี่ยวเนื่องกับกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุน หากเป็นค่าใช้จ่ายที่มีภาระต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดทำนองเดียวกัน จะถือเป็นภาระของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาของกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมในการจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ จะตัดจ่ายจากทรัพย์สินของกองทุนรวมตามที่จ่ายจริง อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการมีสิทธิตัดจ่ายค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ดังกล่าวในงวดเดียว หรือเฉลี่ยตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมเป็นรายเดือนเป็นจำนวนเท่าๆ กัน หรือตามระยะเวลาที่เห็นสมควร ทั้งนี้ การตัดจ่ายค่าใช้จ่ายดังกล่าว จะเป็นไปตามหลักการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไป หรือตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการนั้น

**26.3 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย**

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

## 27 วิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุน

**27.1 กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศ**

27.1.1 บริษัทจัดการจะคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวม เป็นรายไตรมาสภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส ทั้งนี้ มูลค่าที่คำนวณได้ดังกล่าวต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่าการคำนวณมูลค่าดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ประกาศกำหนด

27.1.2 การเปิดเผยข้อมูลตามข้อ 27.1.1 บริษัทจัดการจะเปิดเผยในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับและปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และสำนักงานใหญ่ของ

ผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งเปิดเผยชื่อ ประเภทและที่ตั้งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมได้มาจากลงทุนด้วย

27.1.3 ในกรณีที่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่คำนวณตามข้อ 27.1.1 อันมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะเปิดเผยเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไปพร้อมกับการเปิดเผยข้อมูลตามข้อ 27.1.2 และหากเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้นภายหลังจากวันที่มีการเปิดเผยตามข้อ 27.1.2 บริษัทจัดการจะเปิดเผยเรื่องดังกล่าวโดยพลัน

**27.2 วิธีการคำนวณ**

ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะคำนวณตามวิธีการดังต่อไปนี้

27.2.1 ในกรณีของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะใช้ราคาที่ได้จากรายงานการประเมินค่าหรือรายงานการสอบทานการประเมินค่าครั้งล่าสุด แล้วแต่กรณี เว้นแต่การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมครั้งแรก บริษัทจัดการจะใช้ราคาที่ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

27.2.2 ในกรณีของทรัพย์สินอื่น บริษัทจัดการจะกำหนดมูลค่าตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

27.2.3 การใช้ตัวเลขทศนิยมของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) คำนวณและประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยมสองตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล

(2) คำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยมห้าตำแหน่ง โดยใช้วิธีการปัดเศษทศนิยมตามหลักสากล และประกาศมูลค่าหน่วยลงทุนเป็นตัวเลขโดยมีทศนิยมสี่ตำแหน่งโดยตัดทศนิยมตำแหน่งที่ห้าทิ้ง

ในกรณีที่มีผลประโยชน์เกิดขึ้นจากการคำนวณตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการจะนำผลประโยชน์นั้นรวมเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

เงื่อนไขเพิ่มเติม :

สำหรับวิธีการคำนวณ กำหนดเวลาในการคำนวณและการประกาศมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อนี้ เว้นแต่กรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือผ่อนผันเป็นอย่างอื่น

ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทจัดการประกาศเป็นการคำนวณโดยใช้รายงานการประเมินค่าหรือรายงานการสอบทานการประเมินค่าครั้งล่าสุดเป็นฐานในการกำหนดมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนรวมเข้าลงทุน ซึ่งมูลค่าดังกล่าวอาจไม่ใช่มูลค่าที่จะซื้อขายได้จริงของทรัพย์สินที่กองทุนรวมเข้าลงทุน ดังกล่าว

## 28 การจัดทำรายงานให้แก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุน

### 28.1 รายงานของกองทุนรวม

บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานประจำปีของกองทุนรวม และส่งรายงานดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวม โดยรายงานดังกล่าวจะมีรายการตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

### 28.2 รายงานความคืบหน้าของการก่อสร้างทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ยังสร้างไม่เสร็จ

ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานความคืบหน้าของโครงการทุก ๆ 6 เดือนนับแต่มีการลงทุนในทรัพย์สินนั้น ซึ่งจะต้องมีรายการตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และส่งรายงานดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 30 วันนับแต่วันสุดท้ายของกำหนดเวลา 6 เดือน

ในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะจัดส่งรายงานกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์ด้วย

## 29 การประเมินค่าทรัพย์สิน

### 29.1 หลักเกณฑ์การประเมินค่า

29.1.1 บริษัทจัดการจะจัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามหลักเกณฑ์ในข้อ 29.2 และหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(ก) การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามข้อ 6.1.1 (1) ถึง (4) ของกองทุนรวมจะกระทำทุก 3 ปีนับแต่วันที่มีการประเมินค่าครั้งล่าสุด

(ข) การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน จะกระทำโดยผู้ประเมินค่ารายเดียวกันติดต่อกันเกิน 2 ครั้งมิได้

(ค) ในกรณีที่ปรากฏแก่บริษัทจัดการว่ามีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานอย่างมีนัยสำคัญ หรือกรณีที่ได้รับการร้องขอจากผู้ดูแลผลประโยชน์หรือผู้สอบบัญชีของกองทุนรวม บริษัทจัดการจะจัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยไม่ชักช้า

29.1.2 ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นหุ้นหรือตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยบริษัทตามข้อ 6.1.1 (5) บริษัทจัดการจะจัดให้มีการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่บริษัทดักล่างกล่าวลงทุน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ในข้อ 29.1.1 โดยอนุโลม

**29.2 กรณีทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นทรัพย์สินตามข้อ 6.1.1 (1) ถึง (4)**

ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมจะได้มาต้องผ่านการประเมินค่าที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปน

29.2.1 ผู้ประเมินค่าต้องเป็นนิติบุคคลที่มีประสบการณ์หรือความรู้ความเชี่ยวชาญในการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

29.2.2 เป็นการประเมินค่าอย่างเต็มรูปแบบที่มีการตรวจสอบเอกสารสิทธิและเป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน

29.2.3 การประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ดำเนินการล่วงหน้าก่อนการได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวเป็นเวลาไม่เกิน 1 ปี

(2) กรณีทรัพย์สินมีมูลค่าตั้งแต่ 50,000,000 บาทขึ้นไป ต้องผ่านการประเมินค่าโดยผู้ประเมินค่าอย่างน้อย 1 ราย

(3) กรณีการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ต้องผ่านการประเมินค่าโดยผู้ประเมินค่าอย่างน้อย 2 ราย

**30 รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวม**

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชี วันที่ 31 เดือนธันวาคม ของทุกปี

วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีครั้งแรก วันที่ 31 เดือนธันวาคม พ.ศ. 2556

**31 สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน**

**31.1 สิทธิในการรับเงินปันผล**

ภายใต้บังคับความในข้อ 7 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีสิทธิในการได้รับเงินปันผลตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการ

**31.2 สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ**

ภายใต้บังคับความในข้อ 32.3.1 ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายมีสิทธิลงมติเพื่อทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ โดยบริษัทจัดการจะทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการกองทุนรวม เมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

ทั้งนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการจะเป็นไปตามหัวข้อ “การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ”

**31.3 สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อเลิกโครงการ**

ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับเงินคืนตามสัดส่วนหากกองทุนรวมต้องเลิกไป โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบ เป็นผู้ชำระบัญชี โดยจะได้ดำเนินการให้มีการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนรวม ชำระภาระหนี้สินของกองทุนรวม รวบรวมและแจกจ่ายเงิน และ/หรือทรัพย์สินอื่น คืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเฉลี่ยตามจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในขณะที่เลิกกองทุนรวม

**31.4 สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน**

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการโอนหน่วยลงทุนได้ตามหัวข้อ “การโอนหน่วยลงทุน”

**31.5 สิทธิในการร้องขอให้มีการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน**

บริษัทจัดการจะจัดให้มีการขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อมีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนโดยระบุเหตุผลในการขอให้เรียกประชุมไว้อย่างชัดเจน

**31.6 สิทธิประโยชน์อื่น ๆ**

31.6.1 สิทธิในการจำนำหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนสามารถนำหน่วยลงทุนไปจำนำได้ตามกฎหมาย ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทจัดการและ/หรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนกำหนด

31.6.2 สิทธิในการออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการดำเนินกิจการของกองทุน

ภายใต้บังคับความในข้อ 32.3.1 ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิลงมติเกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุนรวม ตามที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะต้องได้รับมติเสียงข้างมากซึ่งคิดเป็นจำนวนหน่วยลงทุนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

31.6.3 สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อมีการลดเงินทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะได้รับเงินคืนเมื่อมีการลดเงินทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในโครงการ

**32 การประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน**

**32.1 การเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน**

32.1.1 บริษัทจัดการอาจขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยการส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนหรือโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้

ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะแสดงข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเพียงพอในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อขอมติ ซึ่งรวมถึงความเห็นของบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมในเรื่องที่ขอมติ และผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับจากการลงมติในเรื่องดังกล่าว

32.1.2 บริษัทจัดการจะจัดให้มีการขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อมีผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม เข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนโดยระบุเหตุผลในการขอให้เรียกประชุมไว้อย่างชัดเจน

**32.2 องค์ประชุม**

การขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน องค์ประชุมต้องประกอบด้วยผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมด โดยมีหน่วยลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม ทั้งนี้ เว้นแต่กรณีการขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม ซึ่งต้องเป็นไปตามข้อ 33

**32.3 มติประชุม**

32.3.1 ผู้ถือหน่วยลงทุนมีคะแนนเสียง เสียงหนึ่งต่อหน่วยลงทุนหนึ่งที่ตนถือ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนต้องไม่เป็นบุคคลดังต่อไปนี้

(1) ผู้ถูกจำกัดสิทธิออกเสียงเนื่องจากการถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดในข้อ 8.1.2 ข้อ 8.1.4 และข้อ 8.1.5 แล้วแต่กรณี หรือ

(2) ผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมในเรื่องที่จะลงมตินั้น

32.3.2 มติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 32.3.3

32.3.3 กรณีที่เป็นการขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน มติของผู้ถือหน่วยลงทุนต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีปกติ ให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

(2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

(ก) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

(ข) การเพิ่มเงินทุนหรือการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม

(ค) การเข้าทำ แก้ไข หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการจัดการทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

(ง) การตกลง ยินยอม หรือใช้สิทธิออกเสียง ในกรณีที่บริษัทที่กองทุนรวมเป็นผู้ถือหุ้นตามข้อ 6.1.1 (5) จะดำเนินการตาม (ก) (ข) หรือ (ค)

32.3.4 ข้อ 32.3.2 และข้อ 32.3.3 จะไม่ให้นำมาใช้กับกรณีการขอมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม ซึ่งต้องเป็นไปตามข้อ 33

32.3.5 ในกรณีกองทุนรวมมีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็นหลายชนิด บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังนี้

(1) การขอมติในเรื่องที่มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด ต้องได้รับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละชนิดเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของชนิดนั้น

(2) การขอมติในเรื่องที่มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดหนึ่งชนิดใด บริษัทจัดการจะขอมติเฉพาะจากผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนั้น โดยต้องได้รับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของชนิดดังกล่าว

## 33 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ

### 33.1 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการกรณีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมาย และการแก้ไขรายละเอียดบุคคล

บริษัทจัดการอาจแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมได้ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีดังต่อไปนี้

33.1.1 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลซึ่งมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น

33.1.2 การแก้ไขเพิ่มเติมให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ 2535 ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว

33.1.3 การแก้ไขชื่อและรายละเอียดอื่นของบุคคลให้ถูกต้อง

### 33.2 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการกรณีอื่นๆ

33.2.1 หากมีความจำเป็นต้องแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม หรือวิธีการจัดการกองทุนรวม เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์ต่อกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุน ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยหากมิได้กระทำโดยมติเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวม ก็จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

33.2.2 ในกรณีที่มติดังกล่าวของผู้ถือหน่วยลงทุนเกี่ยวข้องกับสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบตามข้อ 25 “สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ ที่ปรึกษาทางการเงินของกองทุนรวม (ถ้ามี) ที่ปรึกษาของกองทุนรวม (ถ้ามี) และบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน” หรือเกี่ยวข้องกับค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามข้อ 26 “ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม” ของบริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ นายทะเบียนหน่วยลงทุน ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ที่ปรึกษา หรือผู้อื่นที่ให้บริการแก่กองทุนรวม มติดังกล่าวจะต้องไม่ขัดต่อกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ และ/หรือจรรยาบรรณ และ/หรือโครงการ หรือขัดต่อประโยชน์ของกองทุนรวม และอยู่ในขอบเขตที่บริษัทจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์นายทะเบียนหน่วยลงทุน ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน ที่ปรึกษา หรือผู้อื่นที่ให้บริการแก่กองทุนรวม (แล้วแต่กรณี) เห็นว่าสามารถกระทำได้

33.2.3 ในกรณีที่การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีจัดการกองทุนรวม ได้กระทำโดยมีมติเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการ บริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วัน นับแต่วันที่มีมติให้แก้ไขหรือภายใน 15 วันนับจากวันที่ทราบผลการลงมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในกรณีที่การขอมติกระทำโดยการส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหน่วยลงทุน

33.2.4 บริษัทจัดการจะแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการกองทุนรวมไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายหรือผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ (โดยไม่ชักช้าและไม่เกิน 10 วันทำการ) และจะประกาศทางหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือวันที่ได้มีมติแก้ไขหรือภายใน 15 วันนับจากวันที่ทราบผลการลงมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในกรณีที่การขอมติกระทำโดยการส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี

33.2.5 การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือแก้ไขวิธีจัดการ ให้สามารถกระทำได้เมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม หรือต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน อนึ่ง บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการยับยั้งพิเศษ (veto right) สำหรับการลงมติใดๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือแก้ไขวิธีจัดการที่ขัดต่อกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ และ/หรือจรรยาบรรณ หรือ ได้รับความเสียหาย หรือขัดต่อประโยชน์ของกองทุนรวม หรือมีผลกระทบต่อสิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นคู่สัญญาของกองทุนรวม

33.2.6 การนับมติในการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการตามข้อนี้ อยู่ภายใต้บังคับความในข้อ ข้อ 32.3.1 “หลักเกณฑ์และข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน”

33.2.7 บริษัทจัดการมีอำนาจแก้ไขเพิ่มเติมเรื่องการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมในโครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขประกาศทน. 1/2554 ซึ่งได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม

เกี่ยวกับการลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวมในอนาคต โดยบริษัทจัดการไม่ต้องขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมอีก

**34 ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุน**

34.1 บริษัทจัดการมีหน้าที่ปฏิบัติตามโครงการจัดการกองทุนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายหลักทรัพย์ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนแล้ว

34.2 ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการใช้บังคับความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุนบริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการทั้งนี้ การลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง

34.3 การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนตามโครงการจัดการกองทุน ไม่ว่าในทอดใดๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

**35 ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถขอรับข้อมูล**

ผู้ลงทุนสามารถขอรับข้อมูลรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

| | | |
|---|---|---|
| ที่อยู่ | : | 400/22 ชั้น 6 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท<br>กรุงเทพมหานคร 10400 |
| โทรศัพท์ | : | 0 2673 3999 |
| โทรสาร | : | 0 2673 3898 |

**36 การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม**

**36.1 เหตุเลิกโครงการ**

บริษัทจัดการจะเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ดังนี้

36.1.1 เมื่อจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 ราย เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

36.1.2 เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมและบริษัทจัดการนำเงินไปลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม จนทำให้กองทุนรวมมีเงินทุนจดทะเบียนต่ำกว่า 2,000,000,000 บาทเมื่อคำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน

36.1.3 เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมและบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

36.1.4 เมื่อสำนักงานมีคำสั่งเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม

36.1.5 เมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

36.1.6 เมื่อครบอายุโครงการ (ถ้ามี)

**36.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมในการเลิกโครงการ**

36.2.1 เมื่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.หรือหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายสั่งให้บริษัทจัดการเลิกกองทุนรวม เนื่องจากบริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวม

36.2.2 เมื่อเกิดกรณีต่างๆ จนเป็นเหตุให้ผู้จัดการกองทุนเห็นสมควรให้มีการเลิกกองทุนรวม เช่น กองทุนรวมขาดสภาพคล่องและไม่สามารถเพิ่มเงินทุนได้ตามจำนวนที่ต้องการ กองทุนรวมไม่สามารถดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ได้ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ฯลฯ

36.2.3 เมื่อบริษัทจัดการได้ทำการบอกกล่าวการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการตามข้อ (2) หรือข้อ (3) เรื่องเงื่อนไขในการเปลี่ยนบริษัทจัดการ แต่กองทุนรวมและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการกองทุนรวมอื่นใดมารับหน้าที่ได้ภายใน 90 วันนับแต่วันที่บริษัทจัดการได้ทำการบอกกล่าว

36.2.4 มติโดยเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยลงทุน คือ มติของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยการนับมติจะอยู่ภายใต้บังคับข้อจำกัดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในข้อ 32.3.1 “หลักเกณฑ์และข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน”

36.2.5 เมื่อเกิดกรณีตามข้อ 36.1 หรือกรณีอื่นใดที่อาจทำให้ต้องเลิกกองทุนรวม บริษัทจัดการจะรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์โดยไม่ชักช้า และในกรณีที่กองทุนรวมมีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ด้วย

36.2.6 การเลิกกองทุนรวมเพราะเหตุครบกำหนดอายุของโครงการหรือเพราะเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ทราบเป็นหนังสือก่อนวันเลิกกองทุนรวมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ

(2) ดำเนินการด้วยวิธีการใด ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบเรื่องดังกล่าวก่อนวันเลิกกองทุนรวมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ เช่น ประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันแห่งท้องถิ่น เป็นต้น

**37 การชำระบัญชีของกองทุนรวม และวิธีการเฉลี่ยเงินและหรือทรัพย์สินอื่นคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม**

เมื่อเลิกกองทุนรวมแล้ว บริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบเป็นผู้ชำระบัญชีเพื่อทำหน้าที่จำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนรวม ชำระภาระหนี้สินของกองทุนรวม รวบรวมและแจกจ่ายเงินหรือทรัพย์สินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเฉลี่ยตามจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายถืออยู่ตามสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งทำการอย่างอื่นที่จำเป็นเพื่อให้การชำระบัญชีเสร็จสิ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เมื่อชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว ผู้ชำระบัญชีจะขอจดทะเบียนเลิกกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และหากปรากฏว่ามีทรัพย์สินคงค้างอยู่ ให้ตกเป็นกรรมสิทธิ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

**38 การเพิกถอนหน่วยลงทุนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน**

หน่วยลงทุนอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งต่อไปนี้

(1) หน่วยลงทุนหรือกองทุนรวมมีคุณสมบัติไม่ครบตามข้อกำหนดการรับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตามที่ระบุไว้ในข้อ 9 “การจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย”

(2) เมื่อครบกำหนดอายุของกองทุนรวม หรือเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า

(3) บริษัทจัดการดำเนินการหรือกระทำการดังต่อไปนี้อันอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ลงทุนหรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุน

(ก) ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนหนังสือเวียนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดให้ถือปฏิบัติ

(ข) เปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จในแบบคำขอ งบการเงิน หรือรายงานของกองทุนรวมที่ยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือที่เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป หรือไม่เปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมที่เป็นสาระสำคัญ หรือมีข้อผิดพลาดในการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมที่เป็นสาระสำคัญ

(ค) ดำเนินการใดๆ หรือมีเหตุใดๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายอย่างอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ลงทุนหรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหน่วยลงทุน

(4) เมื่อปรากฏกรณีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวม หรือ

(5) บริษัทจัดการร้องขอให้เพิกถอนหน่วยลงทุนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

## 39 อื่นๆ

### 39.1 การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนรวมใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทจัดการอาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนรวมจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนรวมได้ แต่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

39.1.1 ผลประโยชน์ตอบแทนที่รับไว้นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าในทางเศรษฐกิจและต้องเกี่ยวกับบทบาทโดยตรงของความเป็นกองทุนรวมตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

39.1.2 ต้องไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทจัดการใช้บริการของบุคคลนั้นบ่อยครั้งเกินความจำเป็นเพื่อให้กองทุนรวมได้รับประโยชน์จากบุคคลดังกล่าว (Churning)

ในการจัดสรรผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่งให้แก่กองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะกระทำด้วยความเป็นธรรมและคำนึงถึงลักษณะและประเภทหลักทรัพย์ที่อาจมีไว้ได้ของกองทุนรวมนั้นด้วย

อนึ่ง บริษัทจัดการไม่อาจรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการอันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าวในการจัดการกองทุนรวมได้ เนื่องจากเป็นข้อ

ห้ามที่โดยกฎและโดยวิชาชีพเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการ หรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทจัดการประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนอาจขอดูแนวทางนี้ได้ ณ ที่ทำการของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการรับผลประโยชน์ดังกล่าวไว้ในรายงานรอบปีบัญชีของกองทุนรวมด้วย

**39.2 การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน**

ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินทุนตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนและการทำประกันภัยความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะเปลี่ยนให้บริษัทจัดการรายอื่นเข้าจัดการกองทุนรวมแทนด้วยวิธีขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือขอมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมภายใน 15 วันนับแต่วันที่บริษัทจัดการรู้หรืออาจรู้ถึงการไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนดังกล่าว ทั้งนี้ หากมีเหตุจำเป็นและสมควร บริษัทจัดการอาจขอให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณาขยายระยะเวลาออกไปได้ โดยการคัดเลือกบริษัทจัดการรายใหม่จะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในกรณีที่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว ทั้งนี้ หากบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนรวมต่อไป

**39.3 ผู้ดูแลสภาพคล่อง**

บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหลักทรัพย์ หรือ บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้แก่หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เพื่อทำหน้าที่ซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อรักษาสภาพคล่องของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมได้

**39.4 การขอสงวนสิทธิในการยับยั้งพิเศษ (veto right)**

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการยับยั้งพิเศษ (veto right) สำหรับการลงมติใดๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ขัดต่อกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ และ/หรือจรรยาบรรณ หรือขัดต่อประโยชน์ของกองทุนรวม หรือมีผลให้กองทุนรวมเสียหาย หรือมีผลกระทบต่อสิทธิหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นคู่สัญญาของกองทุนรวม

**39.5 การประกาศแก้ไขหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม**

ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มีการประกาศแก้ไขหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทจัดการจะดำเนินการและแก้ไขโครงการให้สอดคล้องกับประกาศฉบับแก้ไขดังกล่าว ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการแก้ไขโครงการ

**39.6 ช่องทางและวิธีการร้องเรียน**

ผู้ลงทุนสามารถส่งข้อร้องเรียนได้ที่หน่วยงานดังต่อไปนี้

(1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

ที่อยู่ :400/22 ชั้น 6 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ :0 2673 3999

โทรสาร :0 2673 3898

(2) สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต .(Help Center) โทรศัพท์ 0 2263 6000 หรือ www.sec.or.th

**39.7 การระงับข้อพิพาทโดยคณะกรรมการอนุญาโตตุลาการ**

ไม่มี

**********

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน จึงไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวน และความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างละเอียดรอบคอบก่อนลงทุน และเมื่อมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในสิทธิการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต ซึ่งอาจมีความไม่แน่นอนของกระแสรายรับในอนาคตจากจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน และอาจส่งผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์หรือผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น มูลค่าของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนจะลดลงตามอายุของสิทธิการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตที่เหลืออยู่ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปของเงินปันผลและได้รับการคืนเงินลงทุนด้วยการลดทุน และเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาตามสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตดังกล่าวที่กองทุนรวมได้ลงทุนไว้ มูลค่าหน่วยลงทุนอาจลดลงจนถึงศูนย์บาทได้
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

**หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2556**

# เอกสารแนบ 1

# สาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

**สาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า**

**1. สาระสำคัญของสัญญาหลักที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1**

1.1. สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ

1.1.1. *สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | 21 ปี ตั้งแต่วันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (17 กันยายน พ.ศ. 2541 - 16 กันยายน พ.ศ. 2562)<br><br>ณ วันที่กองทุนรวมเข้าลงทุนครั้งแรก สัญญามีอายุคงเหลือมากกว่า 6 ปี |
| สาระสำคัญของสัญญา | กฟผ. ตกลงซื้อ และ บี.กริม 1 ตกลงขาย<br><br>(1) พลังไฟฟ้าในปริมาณ 90 เมกะวัตต์ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลท์ ( “พลังไฟฟ้าตามสัญญา” )<br><br>(2) พลังงานไฟฟ้า โดยตั้งแต่ปีที่สองจนถึงปีก่อนปีสุดท้ายของสัญญา กฟผ. จะรับซื้อพลังงานไฟฟ้าจาก บี.กริม 1 ในปริมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญา (90 เมกะวัตต์) คูณกับจำนวนชั่วโมงในรอบปี (24 ชั่วโมง x จำนวนวันในปีนั้นๆ) หักด้วยปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ บี.กริม 1 ไม่สามารถจ่ายให้ กฟผ. ได้ตามที่ กฟผ. สั่งการตามปริมาณและระยะเวลาที่กำหนด และ/หรือ บี.กริม 1 หยุดการผลิตและจำหน่ายให้ กฟผ. และ/หรือ บี.กริม 1 เป็นผู้ขอลดการจำหน่ายให้ กฟผ.<br><br>หาก กฟผ. รับซื้อไม่ครบในปีใด กฟผ. มีสิทธิจะรับซื้อให้ครบภายใน 2ในปีถัดไป ในกรณีที่ กฟผ. ไม่สามารถรับซื้อพลังงานไฟฟ้าได้ครบตามปริมาณที่กำหนดเป็นปีที่สอง กฟผ. จะชำระค่าพลังงานไฟฟ้าในส่วนที่ขาดตามอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าเฉลี่ยในรอบปีที่สอง<br><br>บี.กริม 1 ต้องขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. และกฟผ. จะต้องรับซื้อไฟฟ้าที่ บี.กริม 1 ขายโดยมีจำนวนชั่วโมงที่ขายให้ กฟผ. และกฟผ. รับซื้อรวมทั้งปีไม่น้อยกว่า 7,008 ชั่วโมง ยกเว้นปีแรกและปีสุดท้ายของสัญญา<br><br>บี.กริม 1 สามารถลดปริมาณพลังไฟฟ้าที่กำหนดไว้ในสัญญาลง เพื่อนำไป |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | จำหน่ายให้แก่บุคคลที่สามหรือใช้เองเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ กฟผ. จะลดค่าไฟฟ้าขั้นต่ำที่ต้องชำระตามส่วนและยังมีสิทธิเรียกคืนเงินที่ได้ชำระไปแล้วแต่ไม่ได้รับพลังไฟฟ้าจากบี.กริม 1 (บวกด้วยดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินที่ชำระไปแล้ว) |
| อัตราค่าไฟฟ้า | แบ่งเป็น<br>(1) อัตราค่าพลังไฟฟ้า ในอัตรา 302 บาท/กิโลวัตต์/เดือน<br>(2) อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า ในอัตรา 0.85 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง |
| สูตรปรับอัตราค่าไฟฟ้า | อัตราค่าพลังไฟฟ้าจะมีการเปลี่ยนแปลงเมื่ออัตราแลกเปลี่ยนเงินเหรียญสหรัฐ เปลี่ยนแปลงจากอัตราแลกเปลี่ยนฐาน (27 บาทต่อเหรียญสหรัฐ) ตามสูตรดังนี้<br>$CP_t^{GAS} = CP_0^{GAS} x [0.80 x \frac{FX_t}{27} + 0.20]$ บาท/กิโลวัตต์/เดือน<br>โดย $CP_t^{GAS}$ = อัตราค่าพลังไฟฟ้าในเดือน t (บาท/กิโลวัตต์/เดือน)<br>$CP_0^{GAS}$ = อัตราค่าพลังไฟฟ้าพื้นฐาน 302 บาท/กิโลวัตต์/เดือน<br>$FX_t$ = อัตราแลกเปลี่ยนเงินเหรียญสหรัฐ ถัวเฉลี่ยของอัตราซื้อและอัตราขายทางโทรเลข ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน t ที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้า ซึ่งประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (บาท/เหรียญสหรัฐ)<br>อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าจะเปลี่ยนแปลงเมื่อราคาก๊าซธรรมชาติเปลี่ยนแปลงจากราคาฐาน (77.0812 บาท/ล้านบีทียู) ซึ่ง กฟผ.ตกลงที่จะปรับราคาให้แก่ผู้ขายไฟฟ้า ตามสูตรดังนี้<br>$EP_t^{GAS} = (EP_0^{GAS} + ES_t^{GAS})$ บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง<br>$ES_t^{GAS} = \frac{1}{10^6}(P_t - P_0)$ x Heat Rate บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง<br>โดย $EP_t^{GAS}$ = อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าในเดือน t (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>$EP_0^{GAS}$ = อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าพื้นฐาน 0.85 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | $ES_t^{GAS}$ = ค่าตัวประกอบการปรับอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าในเดือน t (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br><br>$P_t$ = ราคาก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. จำหน่ายให้แก่ บี.กริม 1 ในเดือน t (บาท/ล้านบีทียู)<br><br>$P_0$ = ราคาก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. จำหน่ายให้แก่ บี.กริม 1 ในเดือน สิงหาคม พ.ศ. 2538 ที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณ มีค่าเท่ากับ 77.0812 บาท/ล้านบีทียู<br><br>Heat Rate = ค่าความสิ้นเปลืองในการใช้เชื้อเพลิงเฉลี่ย เพื่อการผลิตพลังงานไฟฟ้า มีค่าเท่ากับ 8,600 บีทียู/กิโลวัตต์-ชั่วโมง |
| การควบคุม และการปฏิบัติการโรงไฟฟ้า | บี.กริม 1 ต้องมีสัดส่วนของพลังงานความร้อนที่ นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 โดยเฉลี่ยในแต่ละปี หากไม่สามารถปฏิบัติได้ บี.กริม 1 จะต้องชำระค่าปรับ (ค่าปรับไอน้ำ) ให้ กฟผ. เป็นจำนวนเงินในอัตราร้อยละ 50 ของเงินค่าพลังไฟฟ้าที่ กฟผ. ได้ชำระให้แก่ บี.กริม 1 ในรอบปีนั้นๆ คูณด้วยอัตราร้อยละเท่ากับผลต่างของสัดส่วนพลังความร้อนที่กำหนด กับที่ บี.กริม 1 ทำได้จริง |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 1 จะยื่นใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าให้ กฟผ. เดือนละครั้ง และ กฟผ. ต้องชำระเงินให้ บี.กริม 1 ภายใน 30 วัน นับจากวันที่ กฟผ. ได้รับใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าจาก บี.กริม 1<br><br>ในกรณีที่ บี.กริม 1 ยื่นใบเรียกเก็บเงินอย่างอื่นนอกเหนือจากเงินค่าไฟฟ้าประจำเดือนข้างต้น ให้ กฟผ. หรือ กฟผ. ยื่นใบเรียกเก็บเงินให้ บี.กริม 1 แล้วแต่กรณี (ถ้ามี) ให้ฝ่ายที่ถูกเรียกเก็บเงินชำระเงินให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งภายใน 30 วัน นับจากวันที่ได้รับใบเรียกเก็บเงินนั้น |
| หลักประกัน | บี.กริม 1 ยื่นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาเป็นหนังสือค้ำประกันของธนาคารเป็นจำนวนเงิน 148,130,491.10 บาท |
| เหตุผิดสัญญา | (1) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ชำระเงินภายในเวลาที่กำหนด<br><br>(2) บี.กริม 1 ไม่สามารถจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. เป็นเวลามากกว่า 15 วันติดต่อกัน |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | (3) บี.กริม 1 ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำคัญได้<br>(4) บี.กริม 1 ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขสำคัญเกี่ยวกับมาตรฐานคุณภาพไฟฟ้าตามที่กำหนด |
| การเลิกสัญญา | ในกรณีที่เกิดเหตุผิดสัญญา ให้คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้เป็นผู้ผิดสัญญามีหนังสือแจ้งให้ฝ่ายที่ผิดสัญญาดำเนินการแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 90 วัน (กรณีผิดสัญญาข้อหนึ่งข้อใดที่ไม่ใช่การผิดนัดชำระเงิน) หรือ 15 วัน (กรณีผิดนัดชำระเงิน) หากคู่สัญญาฝ่ายที่เป็นผู้ผิดนัดไม่แก้ไขให้อีกฝ่ายมีสิทธิบอกเลิกสัญญานี้ได้ |
| ผลของการเลิกสัญญา | ในกรณีที่ บี.กริม 1 ยกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดอายุสัญญา โดย กฟผ. ไม่ได้เป็นฝ่ายผิดสัญญา หรือ กฟผ. ยกเลิกสัญญาเพราะเหตุที่ บี.กริม 1 ปฏิบัติผิดสัญญา กฟผ. จะเรียกเงินค่าพลังไฟฟ้าคืนจาก บี.กริม 1 เท่ากับเงินค่าพลังไฟฟ้าที่ บี.กริม 1 ได้รับไปแล้วนับแต่วันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้าหักด้วยเงินค่าพลังไฟฟ้าที่ บี.กริม 1 ควรจะได้รับ ตามอัตราค่าพลังไฟฟ้าพร้อมดอกเบี้ยและค่าปรับในอัตราร้อยละ 10 (ในกรณีที่ยกเลิกสัญญาภายใน 5 ปี) หรือร้อยละ 5 (ในกรณีที่ยกเลิกสัญญาภายหลัง 5 ปี)<br>ในกรณีที่ บี.กริม 1 ยกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดอายุสัญญาเพราะเหตุที่ กฟผ. ผิดสัญญา กฟผ. จะคืนหลักประกันให้แก่ บี.กริม 1 และให้ บี.กริม 1 มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายตามกฎหมายได้ |
| การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา | ห้ามคู่สัญญาโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่บุคคลอื่นโดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้<br>(1) การโอนสิทธิและหน้าที่ของ กฟผ. ตามสัญญาให้แก่บริษัทในเครือซึ่ง กฟผ. เป็นผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของหุ้นทั้งหมด และผู้รับโอนจะต้องมีความสามารถต่างๆ ที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาเช่นเดียวกับ กฟผ.<br>(2) การโอนสิทธิและหน้าที่ของ บี.กริม 1 ตามสัญญาให้แก่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินเพื่อใช้ลงทุนตามสัญญานี้หรือบุคคลที่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินแต่งตั้ง เพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อตามเงื่อนไขที่กำหนด |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| เหตุสุดวิสัย | ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญานี้ อันเนื่องมาจากเหตุสุดวิสัย จะถือว่าคู่สัญญาฝ่ายนั้นผิดสัญญาไม่ได้ และคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งจะไม่เรียกร้องค่าเสียหายใดๆ ทั้งสิ้น และให้ขยายระยะเวลาที่ต้องปฏิบัติหน้าที่ออกไปเท่ากับระยะเวลาที่เกิดเหตุสุดวิสัยขึ้น เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายที่มีสิทธิได้รับการขยายระยะเวลาไม่ต้องการขยายระยะเวลาต่อไป |

*1.1.2. สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามาตรฐานระหว่าง บี.กริม 1 กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | 15 ปีนับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดย บี.กริม 1 จะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาแก่ผู้ซื้อไฟฟ้าล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือนนับแต่วันที่สามารถส่งมอบไฟฟ้าได้<br><br>ผู้ซื้อไฟฟ้าสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี |
| สาระสำคัญของสัญญา | ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงซื้อ และ บี.กริม 1 ตกลงขายพลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิ โดยผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงที่จะรับซื้อไฟฟ้าในแต่ละเดือนเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อไฟฟ้าซื้อย้อนหลัง 12 เดือน หากในเดือนใดที่พลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อไฟฟ้าซื้อย้อนหลัง 12 เดือน ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงจะชำระค่าไฟฟ้าในอัตราเทียบเท่ากับค่าไฟฟ้าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อซื้อย้อนหลัง 12 เดือน โดยส่วนต่างของปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิที่ใช้จริงกับร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อซื้อย้อนหลัง 12 เดือนนั้น จะถูกสะสมในบัญชีของผู้ซื้อเพื่อใช้ในเดือนถัดไป |
| อัตราค่าไฟฟ้า | คิดจากสูตร<br><br>ค่าไฟฟ้า = [ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า + ค่าพลังงานไฟฟ้า + ค่าบริการ + ค่าการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ + ค่ากำลังไฟฟ้าแฝง (ถ้ามี)] +ภาษีมูลค่าเพิ่ม<br><br>โดยที่ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | 1. ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า ให้คำนวณตามโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟภ.ที่ใช้อยู่ ณ เวลาของสัญญา<br><br>2. ค่าพลังงานไฟฟ้า ให้คำนวณตามโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟภ.ที่ใช้อยู่ ณ เวลาของสัญญา จะให้ส่วนลดค่าพลังงานไฟฟ้า ในจำนวนร้อยละที่กำหนดซึ่งเรียกว่าส่วนลดจูงใจ ร้อยละของส่วนลดจูงใจจะเป็นไปตามค่าตัวประกอบการใช้ไฟฟ้าในรอบเดือน (monthly electric load factor)<br><br>ค่าตัวประกอบการใช้ไฟฟ้าในรอบเดือนกำหนดไว้โดยใช้สูตรต่อไปนี้<br><br>ค่าตัวประกอบการใช้ไฟฟ้าในรอบเดือน (MELF) =<br>พลังงานไฟฟ้าในรอบเดือน (กิโลวัตต์-ชั่วโมง) / (ความต้องการไฟฟ้าสูงสุดประจำเดือน (กิโลวัตต์สูงสุด) x 24 x จำนวนวันในเดือนนั้น)<br><br>3. ค่าบริการ ให้คำนวณตามโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟภ.ที่ใช้อยู่ ณ เวลาของสัญญา<br>4. ค่าการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ คำนวณจากพลังไฟฟ้าที่ส่งไปยังจุดเชื่อมต่อในระหว่างงวดการเรียกเก็บเงินดังกล่าว ค่าการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (AAC) สำหรับงวดการเรียกเก็บเงินแต่ละงวดหมายถึง ปริมาณพลังงานสุทธิที่ส่งมอบ (NED) ในระหว่างงวดการเรียกเก็บเงินดังกล่าวคูณด้วยค่าความผันผวนน้ำมัน (FTA) และการปรับอัตราการใช้ความร้อนประจำเดือนของโรงงาน (HRA) ซึ่งการชำระเงินดังกล่าวจะคำนวณโดยใช้สูตรดังต่อไปนี้<br><br>AAC = NED x (FTA + HRA)<br><br>โดยที่ FTA = ค□าธรรมเนียมพิเศษจากความผันผวนของราคาน้ำมัน ที่เป็นเกณฑ์ในขณะนั้น(ที่กำหนดไว้เป็น บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ซึ่งรู้จักกันโดยทั่วไปในชื่อ “ค่าความผันผวนน้ำมัน” ซึ่งคล้ายคลึงกับที่ กฟภ. บังคับใช้เป็นครั้งคราวต่อค่าพลังงานไฟฟ้าของกฟภ.<br><br>HRA = ตัวประกอบอัตราการใช้ความร้อนประจำเดือนของโรงงาน (ที่กำหนดไว้เป็น บาท/กิโลวัตต์- |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ชั่วโมง)<br>5. ค่ากำลังไฟฟ้าแฝง คิดจากค่าความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดของกฟภ. สำหรับกำลังไฟฟ้าแฝงแต่ละกิโลวาร์ (kVar) จากระดับตัวประกอบกำลังไฟฟ□า (Power Factor) ที่วัดได้ต่ำกว่า 0.85 ภายในงวดการเรียกเก็บเงินแต่ละงวด |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 1 จะยื่นใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าให้ผู้ซื้อไฟฟ้าเดือนละครั้ง และ ผู้ซื้อไฟฟ้าต้องชำระเงินให้ บี.กริม 1 ภายใน 15 วัน นับจากวันที่ได้รับใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าจาก บี.กริม 1 |
| หลักประกัน | ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงมอบหลักประกันให้แก่ บี.กริม 1 ก่อนวันเริ่มต้นสัญญา เป็นจำนวนเท่ากับค่าไฟฟ้า 2 เดือนโดยประมาณ |
| เหตุผิดสัญญา | (1) ผู้ซื้อไฟฟ้าไม่ชำระเงินภายในเวลาที่กำหนดภายใน 7 วันนับแต่ได้รับคำบอกกล่าวถึงการไม่ชำระเงินนั้นเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บี.กริม 1<br>(2) บี.กริม 1 ไม่สามารถส่งมอบไฟฟ้าให้แก่ผู้ซื้อไฟฟ้าได้ภายในระยะเวลาอันสมควร (เว้นแต่เหตุสุดวิสัย) |
| การเลิกสัญญา | (1) เมื่อเกิดเหตุผิดสัญญาและคู่สัญญาอีกฝ่ายส่งคำบอกกล่าวเลิกสัญญาแก่คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาไม่น้อยกว่า 180 วัน<br>(2) ในกรณีที่ผู้ซื้อไฟฟ้าย้ายที่ตั้งโรงงานออกนอกเขตพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร และได้ส่งคำบอกกล่าวแก่ บี.กริม 1 ไม่น้อยกว่า 180 วัน<br>(3) หลังจากระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดยการส่งคำบอกกล่าวเลิกสัญญาแก่คู่สัญญาอีกฝ่ายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 180 วัน |
| ผลของการเลิกสัญญา | คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้เป็นผู้ผิดสัญญามีสิทธิเรียกค่าเสียหายจากคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญา |
| การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา | ห้ามคู่สัญญาโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่บุคคลอื่นโดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เว้นแต่เป็นการโอนสิทธิและหน้าที่ของ บี.กริม 1 ตามสัญญาให้แก่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินเพื่อใช้ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ลงทุนตามสัญญานี้หรือบุคคลที่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินแต่งตั้ง เพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อ |

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ 2556 ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ที่เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ บี.กริม 1 มีจำนวนทั้งสิ้น 35 ราย รวม 40 ฉบับดังต่อไปนี้

| ลำดับที่ | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 1 | บริษัท ไดกิ้น อินดัสทรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด | 10 พฤษภาคม พ.ศ. 2541<br>ถึง<br>9 พฤษภาคม พ.ศ. 2556 | 4.000 |
| 2 | บริษัท ศรีไทยซุปเปอร์แวร์ จำกัด (มหาชน) | 10 พฤษภาคม พ.ศ. 2541<br>ถึง<br>9 พฤษภาคม พ.ศ. 2556 | 4.500 |
| 3 | บริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด | 7 ตุลาคม พ.ศ. 2541<br>ถึง<br>6 ตุลาคม พ.ศ. 2556 | 1.000 |
| 4 | บริษัท ไทยซัมมิท พีเคเค บางปะกง จำกัด | 29 พฤศจิกายน พ.ศ. 2541<br>ถึง<br>28 พฤศจิกายน พ.ศ. 2556 | 1.000 |
| 5 | บริษัท โซนี่ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด | 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2557 | 4.000 |
| 6 | บริษัท เอ็กเซดี้ (ประเทศไทย) จำกัด | 14 มีนาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>13 มีนาคม พ.ศ. 2557 | 0.400 |
| 7 | บริษัท พีเจ้น อินดัสทรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด | 28 มีนาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>27 มีนาคม พ.ศ. 2557 | 0.300 |

| ลำดับที่ | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 8 | บริษัท สยามไฮเทคสตีลเซ็นเตอร์ จำกัด | 28 มีนาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>27 มีนาคม พ.ศ. 2557 | 0.500 |
| 9 | บริษัท สยามคาลโซนิค จำกัด | 9 เมษายน พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>8 เมษายน พ.ศ. 2557 | 0.220 |
| 10 | บริษัท คอลเกต-ปาล์มโอลีฟ (ประเทศไทย) จำกัด | 23 พฤษภาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>22 พฤษภาคม พ.ศ. 2557 | 1.500 |
| 11 | บริษัท มิตซูบิชิ เอลเลเวเตอร์ เอเชีย จำกัด | 12 สิงหาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>11 สิงหาคม พ.ศ. 2557 | 1.300 |
| 12 | บริษัท อาซาฮี เทค อลูมิเนียม (ประเทศไทย) จำกัด | 12 สิงหาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>11 สิงหาคม พ.ศ. 2557 | 0.900 |
| 13 | บริษัท ไดกิ อลูมิเนียม อินดัสทรี (ประเทศไทย) จำกัด | 27 สิงหาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>26 สิงหาคม พ.ศ. 2557 | 0.450 |
| 14 | บริษัท โตโยด้า โกเซ (ประเทศไทย) จำกัด | 12 กันยายน พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>12 กันยายน พ.ศ. 2557 | 1.050 |
| 15 | บริษัท โอกาวา เอเชีย จำกัด | 19 กันยายน พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>18 กันยายน พ.ศ. 2557 | 0.640 |
| 16 | บริษัท เควายบี สเตียริ่ง(ไทยแลนด์) จำกัด | 3 ตุลาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>2 ตุลาคม พ.ศ. 2557 | 0.300 |
| 17 | บริษัท ยามาฮ่ามอเตอร์พาร์ทแมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) จำกัด | 31 ตุลาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>30 ตุลาคม พ.ศ. 2557 | 0.400 |

| ลำดับที่ | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 18 | บริษัท ยามาฮ่ามอเตอร์พาร์ทแมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) จำกัด | 31 ตุลาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>30 ตุลาคม พ.ศ. 2557 | 0.260 |
| 19 | บริษัท โจตัน พาวเดอร์ โค้ทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด | 12 ธันวาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>11 ธันวาคม พ.ศ. 2557 | 1.000 |
| 20 | บริษัท โจตันไทย จำกัด | 12 ธันวาคม พ.ศ. 2542<br>ถึง<br>11 ธันวาคม พ.ศ. 2557 | 0.800 |
| 21 | บริษัท ไทย มัตโต เอ็น เอส จำกัด | 30 มกราคม พ.ศ. 2543<br>ถึง<br>29 มกราคม พ.ศ. 2558 | 0.400 |
| 22 | บริษัท ไทย นิปปอน เซอิกิ จำกัด | 30 มกราคม พ.ศ. 2543<br>ถึง<br>29 มกราคม พ.ศ. 2558 | 0.280 |
| 23 | บริษัท ซูมิโตโม อีเล็คตริก ซินเตอร์ด คอมโพเน้นท์ส (ที) จำกัด | 16 ธันวาคม พ.ศ. 2543<br>ถึง<br>15 ธันวาคม พ.ศ. 2558 | 0.460 |
| 24 | บริษัท ไทยคิคูวา อินดัสทรีส์ จำกัด | 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2543<br>ถึง<br>8 กรกฎาคม พ.ศ. 2558 | 0.550 |
| 25 | บริษัท สยามเอทีอุตสาหกรรม จำกัด | 14 สิงหาคม พ.ศ. 2543<br>ถึง<br>13 สิงหาคม พ.ศ. 2558 | 0.600 |
| 26 | บริษัท ยามาฮ่ามอเตอร์พาร์ทแมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) จำกัด | 12 เมษายน พ.ศ. 2543<br>ถึง<br>11 เมษายน พ.ศ. 2558 | 3.600 |
| 27 | บริษัท ฮายาชิ เทเลมปุ (ประเทศไทย) จำกัด | 19 มีนาคม 2543<br>ถึง<br>18 มีนาคม พ.ศ. 2558 | 0.360 |

| ลำดับที่ | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 28 | บริษัท คอบร้า อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด | 23 พฤษภาคม พ.ศ. 2543<br>ถึง<br>22 พฤษภาคม พ.ศ. 2558 | 0.900 |
| 29 | บริษัท แวนด้าแพค จำกัด | 28 มกราคม พ.ศ. 2544<br>ถึง<br>27 มกราคม พ.ศ. 2559 | 1.400 |
| 30 | บริษัท โทแอคส์ (ประเทศไทย) จำกัด | 24 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544<br>ถึง<br>23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 | 0.500 |
| 31 | บริษัท ยามาฮ่ามอเตอร์พาร์ทแมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) จำกัด | 1 มกราคม พ.ศ. 2545<br>ถึง<br>31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 | 0.315 |
| 32 | บริษัท ซันอิ (ประเทศไทย) จำกัด | 15 กรกฎาคม พ.ศ. 2545<br>ถึง<br>14 กรกฎาคม พ.ศ. 2560 | 0.500 |
| 33 | บริษัท ยามาฮ่ามอเตอร์พาร์ทแมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) จำกัด | 13 ธันวาคม พ.ศ. 2545<br>ถึง<br>12 ธันวาคม พ.ศ. 2560 | 0.200 |
| 34 | บริษัท บีเอเอสเอฟ (ไทย) จำกัด | 17 มีนาคม พ.ศ. 2556<br>ถึง<br>16 มีนาคม พ.ศ. 2561 | 1.500 |
| 35 | บริษัท เอจีซี เทคโน กลาส (ประเทศไทย) จำกัด | 22 มีนาคม พ.ศ. 2556<br>ถึง<br>21 มีนาคม พ.ศ. 2561 | 3.250 |
| 36 | บริษัท ต้าถุง (ประเทศไทย) จำกัด | 22 มีนาคม พ.ศ. 2556<br>ถึง<br>21 มีนาคม พ.ศ. 2561 | 5.000 |
| 37 | บริษัท เด็นโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด | 10 พฤษภาคม พ.ศ. 2556<br>ถึง<br>9 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 | 3.000 |
| 38 | บริษัท แวนด้าแพค จำกัด | 10 สิงหาคม พ.ศ. 2546 | 2.300 |

| ลำดับที่ | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| | | ถึง<br>9 สิงหาคม พ.ศ. 2561 | |
| 39 | บริษัท นอร์ดสัน เอ็กซ์อะลอย เอเซีย (ประเทศไทย) จำกัด | 22 ธันวาคม พ.ศ. 2556<br>ถึง<br>21 ธันวาคม พ.ศ. 2561 | 1.500 |
| 40 | บริษัท สยามโตโยต้าอุตสาหกรรม จำกัด | 1 มกราคม พ.ศ. 2556<br>ถึง<br>31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 | 15.000 |
| | | | 66.135 |

*1.1.3. สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง บี.กริม 1 และบริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | 15 ปีนับตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2541 ถึงวันที่ 6 ตุลาคม 2556<br>ผู้ซื้อสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี |
| สาระสำคัญของสัญญา | บริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด (ผู้ซื้อ) ตกลงซื้อ และ บี.กริม 1 ตกลงขายไอน้ำจำนวน 6 ตันต่อชั่วโมง ซึ่งเป็นผลพลอยได้ของการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า บี.กริม 1 |
| ค่าไอน้ำตามสัญญา | คำนวณตามสูตร<br>ค่าไอน้ำตามสัญญา = ค่าพลังงานความร้อน + ค่าน้ำ + ภาษีมูลค่าเพิ่ม<br>โดยที่<br>(1) ค่าพลังงานความร้อน = ค่ากำลังการผลิต + ค่าพลังงาน<br>ค่ากำลังการผลิต = ค่าพลังการผลิตตามอัตราที่กำหนดสำหรับลูกค้าแต่ละราย (บาท/ตัน/ชั่วโมง) x SCC<br>ค่าพลังงาน = ค่าพลังงานตามอัตราที่กำหนดสำหรับลูกค้าแต่ละราย (บาท/ตัน) x |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | TSC x GP/RGP<br>ทั้งนี้คำย่อข้างต้นมีความหมายดังต่อไปนี้<br>SCC : กำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา, ตัน/ชั่วโมง<br>TSC : การใช้ไอน้ำทั้งหมดในหนึ่งเดือน, ตัน<br>GP : ราคาก๊าซของเดือนก่อน<br>RGP : ราคาก๊าซอ้างอิงตามเดือนที่กำหนด<br><br>(2) ค่าน้ำ (WC) คำนวณตามสูตร<br>$WC = CL \times \frac{(CPAy + CPAo)}{2CPAo} \times$ อัตราค่าน้ำที่กำหนด<br>โดยที่<br>CL : การสูญเสียน้ำที่กลั่นได้, ตัน<br>CPAy : การแบ่งกลุ่มโดยเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์โดยแบ่งกลุ่มตามดัชนีของกิจการของปีที่ผ่านมา<br>CPAo : การแบ่งกลุ่มโดยเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์โดยแบ่งกลุ่มตามดัชนีของกิจการตามปีที่กำหนด |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 1 จะยื่นใบเรียกเก็บเงินค่าไอน้ำให้ผู้ซื้อเดือนละครั้ง และ ผู้ซื้อต้องชำระเงินให้ บี.กริม 1 ภายใน 15 วัน นับจากวันที่ได้รับใบเรียกเก็บเงินค่าไอน้ำจาก บี.กริม 1 |
| เหตุผิดสัญญา | (1) ผู้ซื้อไม่ชำระเงินภายในเวลาที่กำหนดภายใน 7 วันนับแต่ได้รับคำบอกกล่าวถึงการไม่ชำระเงินนั้นเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บี.กริม 1<br>(2) บี.กริม 1 ไม่สามารถส่งมอบไอน้ำให้แก่ผู้ซื้อได้ภายในระยะเวลาอันสมควร (เว้นแต่เหตุสุดวิสัย) |
| การเลิกสัญญา | (1) เมื่อเกิดเหตุผิดสัญญาและคู่สัญญาอีกฝ่ายส่งคำบอกกล่าวเลิกสัญญาแก่คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาไม่น้อยกว่า 180 วัน<br>(2) ในกรณีที่ผู้ซื้อย้ายที่ตั้งโรงงานออกนอกเขตพื้นที่นิคม |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | อุตสาหกรรมอมตะนคร และได้ส่งคำบอกกล่าวแก่ บี.กริม 1 ไม่น้อยกว่า 180 วัน |
| การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา | ห้ามคู่สัญญาโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่บุคคลอื่นโดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เว้นแต่เป็นการโอนสิทธิและหน้าที่ของ บี.กริม 1 ตามสัญญาให้แก่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินเพื่อใช้ลงทุนตามสัญญานี้หรือบุคคลที่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินแต่งตั้ง เพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อ จะต้องได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจาก กฟผ. |

*1.2. สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ ระหว่าง ปตท. กับ บี.กริม 1*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | แบ่งเป็น 2 ช่วงระยะเวลา<br>1. ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา ไปจนถึงวันก่อนวันที่เริ่มใช้ก๊าซเพื่อการค้า<br>2. ระยะเวลาใช้ก๊าซเพื่อการค้า คือ 21 ปี นับแต่วันเริ่มใช้ก๊าซเพื่อการค้า (วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2542) และคู่สัญญาสามารถต่ออายุสัญญาออกไปได้อีก 4 ปี<br>ในการต่ออายุสัญญานั้น คู่สัญญาฝ่ายที่มีความประสงค์จะต่ออายุสัญญาจะต้องทำหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 ปี และให้คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกันในเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาต่อไป ถ้าตกลงกันไม่ได้ภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่มีการบอกกล่าวขอต่ออายุสัญญา ก็ให้สัญญาสิ้นสุดลงเมื่อครบกำหนดอายุสัญญา |
| สาระสำคัญของสัญญา | ปตท. ตกลงขายก๊าซให้ บี.กริม 1 เป็นจำนวนไม่เกินวันละ 32 ล้านลูกบาศก์ฟุต สำหรับการผลิตไฟฟ้าขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 170 เมกะวัตต์ ซึ่งคิดจากค่าความร้อนที่ 850 บีทียูต่อลูกบาศก์ฟุต |
| ราคาซื้อขายก๊าซ | ประกอบด้วย |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | 1. ราคาเนื้อก๊าซ – คำนวณตามสูตรที่กำหนด<br><br>2. อัตราค่าผ่านท่อ – อัตราเดียวกับที่ ปตท. เรียกเก็บจากกฟผ. (บางปะกง) |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | ปตท. จะเรียกเก็บเงินค่าก๊าซจาก บี.กริม 1 ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันสิ้นงวดการใช้ก๊าซของแต่ละเดือน และ บี.กริม 1 จะชำระเงินค่าก๊าซให้ ปตท. ภายใน 30 วันนับแต่วันสิ้นงวดการใช้ก๊าซของแต่ละเดือน<br><br>หาก บี.กริม 1 ชำระเงินล่าช้ากว่ากำหนด บี.กริม 1 จะต้องชำระหนี้พร้อมเบี้ยปรับในอัตรา MOR ของธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) + ร้อยละ 2 ของหนี้ที่ค้างชำระ<br><br>ในกรณีที่ บี.กริม 1 ผิดนัดชำระหนี้ตั้งแต่ 2 งวดติดต่อกันขึ้นไป ปตท. มีสิทธิหยุดส่งก๊าซให้ บี.กริม 1 จนกว่าจะได้รับชำระหนี้พร้อมเบี้ยปรับครบถ้วน |
| คำรับรอง | ในกรณีที่ ปตท. ไม่สามารถส่งก๊าซที่มีคุณสมบัติตามสัญญาให้ บี.กริม 1 ได้ครบตามปริมาณที่กำหนด ปตท. จะชดเชยค่าเสียหายของปริมาณก๊าซที่ขาดส่งตามอัตราที่กำหนด |
| การเลิกสัญญา | สัญญานี้อาจเลิกได้โดยเหตุหนึ่งเหตุใด ดังต่อไปนี้<br><br>1. ผู้รับสัมปทาน ตามพระราชบัญญัติปิโตรเลียม พ.ศ. 2541 ซึ่งได้ทำสัญญาผูกพันที่จะส่งก๊าซให้กับ ปตท. หรือ ผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติซึ่งได้ทำสัญญาผูกพันที่จะส่งก๊าซให้กับ ปตท. ไม่มีก๊าซเพียงพอที่จะส่งให้ ปตท. อีกต่อไป<br><br>2. หากเกิดความเสียหายแก่ระบบท่อย่อยหรือระบบท่อของ ปตท. หรือแก่โรงแยกก๊าซของ ปตท. หรือโรงไฟฟ้า หรือระบบท่อของ บี.กริม 1 ทำให้ไม่สามารถส่งหรือรับก๊าซได้โดยสิ้นเชิงติดต่อกันเป็นเวลาเกินกว่า 12 เดือน คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้<br><br>3. หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดสัญญา คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งอาจบอกกล่าวเป็นหนังสือถึงคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญา และขอให้คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญานั้น แก้ไขข้อผิดสัญญาของตน หากคู่สัญญาฝ่ายผิดสัญญาไม่สามารถแก้ไขข้อผิดสัญญา หรือไม่ทำการแก้ไขภายใน 60 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือบอกกล่าวการผิดสัญญาหรือระยะเวลาอื่นที่ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | คู่สัญญาจะตกลงกัน คู่สัญญาฝ่ายที่มิได้ผิดสัญญามีสิทธิบอกเลิกสัญญาและเรียกค่าเสียหายอันเกิดจากการผิดสัญญาได้<br>4. หาก บี.กริม 1 ไม่ซื้อก๊าซติดต่อกันเป็นเวลาเกินกว่า 60 วัน โดยไม่บอกกล่าวล่วงหน้าและไม่มีเหตุอันควร ปตท. มีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ |
| การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา | บี.กริม 1 จะโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่บุคคลอื่นไม่ได้ เว้นแต่จะเป็นการโอนสิทธิและหน้าที่เพื่อค้ำประกันหรือเพื่อเป็นหลักประกันการกู้เงินในการทำโครงการโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1 กับสถาบันการเงินผู้ให้กู้ ทั้งนี้ การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้อันเกี่ยวข้องกับการกู้เงินดังกล่าวจะต้องแจ้งให้ ปตท. ทราบก่อนการโอนสิทธิและหน้าที่นั้นไม่น้อยกว่า 60 วัน นอกจากนั้น การโอนสิทธิในลักษณะอื่นหรือเพื่อผลประการอื่นต้องได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจาก ปตท. ก่อน |

*1.3. สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 กับ กฟภ.*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | 1 ปีนับแต่วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ เมื่อครบกำหนดอายุสัญญาแล้วหากไม่มีการบอกเลิกสัญญาให้ถือว่าสัญญามีผลใช้บังคับต่อไปได้อีกครั้งละ 1 ปี |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 ตกลงซื้อ และกฟภ. ตกลงขายพลังงานไฟฟ้าโดยมีความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดประมาณ 85,000 กิโลวัตต์ |
| อัตราค่าไฟฟ้า | คิดเป็นรายเดือนต่อรายมิเตอร์ตามอัตราค่าไฟฟ้าสำรองของกฟภ.ที่ประกาศใช้อยู่ ณ เวลานั้นๆ |
| การชำระเงิน | กฟภ. จะส่งใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าประจำเดือนให้แก่ บี.กริม 1 เดือนละครั้ง และบี.กริม 1 จะต้องชำระเงินให้แก่ กฟภ. ณ ที่ทำการของกฟภ. ภายใน 15 วันนับจากวันที่ บี.กริม 1 ได้รับใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้า |
| หลักประกัน | บี.กริม 1 ตกลงมอบหนังสือสัญญาค้ำประกันธนาคารมาวางค้ำแก่ กฟภ. |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ภายในวงเงิน 20,000,000 บาท |

*1.4. สัญญาบริการพื้นที่เก็บงานและเอกสาร คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สำนักงาน ระหว่าง บี.กริม 1 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556<br>ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“ผู้รับจ้าง”) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการพื้นที่สำหรับเก็บงานและเอกสารของ บี.กริม 1 การเก็บรักษา คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงานของบี.กริม 1 |
| ค่าบริการ | ค่าบริการในอัตราเดือนละ 293,579 บาท |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 1 จะชำระเงินค่าบริการภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้ให้บริการ |
| การเลิกสัญญา | สัญญาฉบับนี้จะสิ้นสุดลง ในกรณีดังต่อไปนี้<br>1. บี.กริม 1 และผู้รับจ้างได้ปฏิบัติการชำระหนี้ตามสัญญานี้ครบถ้วนแล้ว<br>2. ถ้าคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งล้มละลาย คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ โดยส่งหนังสือแจ้งการบอกเลิกสัญญาไม่น้อยกว่า 14 วัน<br>3. ในกรณีที่มีการควบรวมกิจการของ บี.กริม 1 หรือผู้รับจ้าง หรือการโอนทรัพย์สิน |

*1.5. สัญญาบริการยานพาหนะ ระบบอินเตอร์เน็ต และระบบอีเมล์ ระหว่าง บี.กริม 1 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556<br>ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด ( “ผู้รับจ้าง” ) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการ Center Car Service สำหรับยานพาหนะของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัดที่บี.กริม 1 ใช้ในการประกอบกิจการ และบริการ Internet and Intranet System Services สำหรับระบบอินเตอร์เนต และระบบอีเมล์ |
| ค่าบริการ | ค่าบริการในอัตราเดือนละ 155,000 บาท |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 1 จะชำระเงินค่าบริการภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้ให้บริการ |

*1.6. สัญญาให้บริการเป็นที่ปรึกษา ระหว่าง บี.กริม 1 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556<br>ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด ( “ผู้รับจ้าง” ) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการเป็นที่ปรึกษา รวมถึงบริการทางด้านธุรการ เทคโนโลยี และการจัดการ ในส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับการบัญชี การบริหารจัดการ ธุรการ การเงิน กฎหมาย วิศวกรรม การตลาด การได้มาซึ่งหุ้นหรือทรัพย์สิน ประกันภัย การวางแผนธุรกิจและการพัฒนาและความสัมพันธ์กับหน่วยงานราชการต่างๆ ของบี.กริม 1 |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อัตราค่าบริการ | คิดเวลาที่ใช้จริงสำหรับการให้บริการเป็นรายชั่วโมง โดยอัตราค่าบริการรายชั่วโมงขึ้นอยู่กับตำแหน่งของบุคลากรของผู้รับจ้างที่ให้บริการแก่ บี.กริม 1 |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 1 จะชำระเงินค่าบริการภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้ให้บริการ |
| การเลิกสัญญา | สัญญาฉบับนี้จะสิ้นสุดลง ในกรณีดังต่อไปนี้<br>1. บี.กริม 1 และผู้รับจ้างได้ปฏิบัติการชำระหนี้ตามสัญญานี้ครบถ้วนแล้ว<br>2. ถ้าคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งล้มละลาย คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ โดยส่งหนังสือแจ้งการบอกเลิกสัญญาไม่น้อยกว่า 14 วัน<br>3. ในกรณีที่มีการควบรวมกิจการของ บี.กริม 1 หรือผู้รับจ้าง หรือการโอนทรัพย์สิน |

*1.7. สัญญาบริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสีย ระหว่าง บี.กริม 1 กับบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด(เดิมชื่อ บริษัท อมตะ ควอลิตี้ วอเตอร์ จำกัด)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | สัญญาฉบับนี้มีอายุ 19 ปีนับแต่วันลงนามในสัญญา (เดือนเมษายน พ.ศ. 2544) หรือจนกว่า<br>1. เกิดเหตุแห่งการเลิกสัญญาตามที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้<br>2. คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งส่งหนังสือบอกเลิกสัญญาล่วงหน้าให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 60 วัน และคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะเลิกสัญญาฉบับนี้ |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 ตกลงจ้างบริษัท อมตะ ควอลิตี้ วอเตอร์ จำกัด (“ผู้ให้บริการ”) เพื่อให้บริการจัดหาน้ำในปริมาตรประมาณ 4,000 – 5,000 คิวบิกเมตรต่อวันและให้บริการจัดการน้ำเสียของบี.กริม 1 |
| อัตราค่าบริการ | 1. <u>ค่าบริการจัดหาน้ำ</u> คิดจากสูตร<br>$T_R = 7 * I_{CT} + 2$ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | $T_T = 9 * I_{CT} + 2$<br>โดยที่<br>$T_R$ = อัตราค่าน้ำที่เรียกเก็บโดยอ่างเก็บน้ำ นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร (บาท/ลูกบาศก์เมตร) ในปีที่เกี่ยวข้อง<br>$T_T$ = อัตราค่าน้ำที่เรียกเก็บโดยบึงธนากร (บาท/ลูกบาศก์เมตร) ในปีที่เกี่ยวข้อง<br>$I_{CT}$ = ดัชนีราคาในปีที่เกี่ยวข้อง<br>โดยดัชนีราคาในปีที่เกี่ยวข้องสามารถคำนวณได้จากสูตร<br>$I_{CT} = CPI_{T-1} / CPI_{T-2}$<br>โดยที่<br>CPI = ค่าเฉลี่ยสำหรับดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับสิ้นค้าอุปโภคบริโภคของประเทศไทยที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์<br>T-1 = หนึ่งปีก่อนหน้าปีที่เกี่ยวข้อง<br>T-2 = สองปีก่อนหน้าปีที่เกี่ยวข้อง<br>2. <u>ค่าบริการจัดการน้ำเสีย</u> คิดจากสูตร<br>$T_{WW} = 7 * I_{CT} + 2$<br>โดยที่<br>$T_{WW}$ = ค่าบริการจัดการน้ำเสีย (บาท/ลูกบาศก์เมตร) ในปีที่เกี่ยวข้อง<br>$I_{CT}$ = ดัชนีราคาในปีที่เกี่ยวข้อง (คำนวณเช่นเดียวกับค่าบริการจัดหาน้ำ)<br>3. <u>ค่าบริการดูแลรักษามิเตอร์รายเดือน</u><br>คิดตามขนาดของมิเตอร์ที่ใช้ ตามอัตราที่ระบุแนบท้ายสัญญา |
| หลักประกัน | ภายในวันที่ 15 มกราคมในแต่ละปี บี.กริม 1 ต้องจัดหาหลักประกันแก่ผู้ให้บริการในรูปเงินฝากธนาคารเป็นจำนวนเท่ากับค่าบริการจัดหาน้ำ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | จากอ่างเก็บน้ำ นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร 3 เดือนสุดท้ายของปีก่อนหน้า |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 1 จะชำระเงินค่าบริการภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้ให้บริการ หากบี.กริม 1 ไม่ชำระเงินค่าบริการภายใน 60 วันผู้ให้บริการมีสิทธิงดให้บริการจัดหาน้ำและจัดการน้ำเสียแก่บี.กริม 1 |
| การเลิกสัญญา | ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งกระทำผิดหน้าที่หรือเงื่อนไขใดๆภายใต้สัญญาฉบับนี้ คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาหากได้ทำการส่งคำบอกกล่าวให้เวลาคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาทำการแก้ไขการผิดสัญญาดังกล่าวเป็นเวลา 30 วัน แต่คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญามิได้กระทำการแก้ไขเมื่อพ้นกำหนดระยะเวลา 30 วันดังกล่าวแล้ว |
| การจัดหาน้ำ และจัดการน้ำเสียหลังจากสิ้นสุดสัญญา | บริษัทอมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตกลงที่จะให้บริการจัดหาน้ำและบริการจัดการน้ำเสียแก่บี.กริม 1 ตามสัญญาซื้อขายที่ดินระหว่างบริษัทอมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบี.กริม 1 ภายหลังจากที่ผู้ให้บริการหยุดการให้บริการดังกล่าว |

*1.8. บันทึกความเข้าใจเรื่องการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตกลงเกี่ยวกับอัตราการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายกันระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2 (ซึ่งแบ่งเป็นบล็อค 2.0 (ส่วนโรงไฟฟ้าเฟสแรก 110 เมกะวัตต์) และบล็อค 2.1 (ส่วนต่อเติม 55 เมกะวัตต์)) |
| อัตราค่าบริการ | โดยที่<br>$SP_P$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ย (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง) ที่ฝ่ายที่เป็นผู้ซื้อขายให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเดือนนั้น<br>$E_{G-P}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่ฝ่ายที่เป็นผู้ขายขายให้แก่ฝ่ายที่เป็นผู้ซื้อ (เมกะวัตต์ชั่วโมง)<br><u>กรณีที่ 1</u> บี.กริม 1 ซื้อไฟฟ้าจากบี.กริม 2เพื่อขายให้แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ซื้อเอกชนของบี.กริม 1 |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ค่าไฟฟ้าคิดจากสูตร<br><br>$(SP_1 – 0.12^*) \times (E_{2\text{-}1} \times 1000)$<br><br>โดยที่<br><br>$SP_1$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่บี.กริม 1 ต้องชำระแก่บี.กริม 2 (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง)<br><br>$E_{2\text{-}1}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่บี.กริม 2 ขายให้แก่บี.กริม 1 (เมกะวัตต์ชั่วโมง)<br><br><u>กรณีที่ 2</u> บี.กริม 2 ซื้อไฟฟ้าจากบี.กริม 1เพื่อขายให้แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ซื้อเอกชนของบี.กริม 2<br><br>ค่าไฟฟ้าคิดจากสูตร<br><br>$(SP_{(2\&2.1)} – 0.12^*) \times (E_{1\text{-}(2\&2.1)} \times 1000)$<br><br>โดยที่<br><br>$SP_{(2\&2.1)}$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่บี.กริม 2 ต้องชำระแก่บี.กริม 1 (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง)<br><br>$E_{1\text{-}(2\&2.1)}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่บี.กริม 1 ขายให้แก่บี.กริม 2 (เมกะวัตต์ชั่วโมง)<br><br><u>กรณีที่ 3</u> บล็อค 2 ซื้อไฟฟ้าจากบล็อค 2.1 เพื่อขายให้แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ซื้อเอกชนของบล็อค 2<br><br>ค่าไฟฟ้าคิดจากสูตร<br><br>$(SP_2 – 0.12^*) \times (E_{2.1\text{-}2} \times 1000)$<br><br>โดยที่<br><br>$SP_2$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่บล็อค 2 ต้องชำระแก่บล็อค 2.1 (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง)<br><br>$E_{2.1\text{-}2}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่บล็อค 2.1 ขายให้แก่บล็อค 2 (เมกะวัตต์ชั่วโมง) |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | <u>กรณีที่ 4</u> บล็อค 2.1 ซื้อไฟฟ้าจากบล็อค 2 เพื่อขายให้แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ซื้อเอกชนของบล็อค 2.1<br><br>ค่าไฟฟ้าคิดจากสูตร<br><br>$(SP_{2.1} – 0.12^*) \times (E_{2\text{-}2.1} \times 1000)$<br><br>โดยที่<br><br>$SP_{2.1}$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่บล็อค 2.1 ต้องชำระแก่บล็อค 2 (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง)<br><br>$E_{2.1\text{-}2}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่บล็อค 2 ขายให้แก่บล็อค 2.1 (เมกะวัตต์ชั่วโมง)<br><br>*หมายเหตุ : 0.12 บาท คือส่วนของค่าใช้จ่ายเงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้า<br><br>ตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2555 การคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างกันให้ใช้สูตรที่ระบุไว้ต่อไปนี้<br><br>1) <u>สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง</u><br><br>Rev (EGAT_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก กฟผ. ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง<br><br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก กฟผ. ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง หารด้วย พลังงานไฟฟ้าสุทธิประจำเดือนที่ขายให้ กฟผ. ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br><br>Rev (IU_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก IU ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง<br><br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก IU ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง หารด้วย พลังงานไฟฟ้าสุทธิประจำเดือนที่ขายให้ IU ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br><br>ส่วนต่างของ IU_Pk= Rev(IU_Pk) ลบด้วย (EGAT_Pk)<br><br>ทั้งนี้ส่วนต่างของ IU_Pk จะต้อง <u>มากกว่าหรือเท่ากับ</u> ศูนย์ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | **การกำหนดราคาโอน (Pk) = ส่วนเฉลี่ยของ ABP 1 – 3 [Rev (EGAT_Pk) + (ส่วนต่างของ IU_Pk)/2]**<br><br>2) <u>สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาที่ต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ</u><br><br>ค่าก๊าซ = ค่าก๊าซต่อหน่วยประจำเดือน<br><br>= ยอดค่าก๊าซประจำเดือนหารด้วยพลังงานสุทธิประจำเดือนที่ผลิตได้ (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br><br>Rev (IU_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก IU ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ<br><br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก IU ในช่วงเวลาต้องการไฟฟ้าต่ำ หารด้วยพลังงานสุทธิประจำเดือน (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ซึ่งขายให้ IU ในช่วงเวลาต้องการไฟฟ้าต่ำ<br><br>ส่วนต่างของ IU_Offpk = Rev(IU_Offpk) ลบด้วยค่าก๊าซ<br><br>ทั้งนี้ส่วนต่างของ IU_Offpk จะต้อง<u>มากกว่าหรือเท่ากับ</u> ศูนย์<br><br>**การกำหนดราคาโอน (Offpk) = ส่วนเฉลี่ยของ ABP 1 – 3 [ค่าก๊าซ + (ส่วนต่างของ IU_Offpk)/2]** |

*1.9. สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 3*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 และบี.กริม 3 ตกลงเกี่ยวกับอัตราการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายกันระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 3 |
| อัตราค่าบริการ | ตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2555 การคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างกันให้ใช้สูตรที่ระบุไว้ต่อไปนี้<br><br>1) <u>สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง</u><br><br>Rev (EGAT_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก กฟผ. ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | = ยอดรายรับประจำเดือนจาก กฟผ. ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง หารด้วย พลังงานไฟฟ้าสุทธิประจำเดือนที่ขายให้ กฟผ. ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>Rev (IU_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก IU ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง<br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก IU ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง หารด้วย พลังงานไฟฟ้าสุทธิประจำเดือนที่ขายให้ IU ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>ส่วนต่างของ IU_Pk= Rev(IU_Pk) ลบด้วย (EGAT_Pk)<br>ทั้งนี้ส่วนต่างของ IU_Pk จะต้อง <u>มากกว่าหรือเท่ากับ</u> ศูนย์<br>**การกำหนดราคาโอน (Pk) = ส่วนเฉลี่ยของ ABP 1 – 3 [Rev (EGAT_Pk) + (ส่วนต่างของ IU_Pk)/2]**<br>2) <u>สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาที่ต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ</u><br>ค่าก๊าซ = ค่าก๊าซต่อหน่วยประจำเดือน<br>= ยอดค่าก๊าซประจำเดือนหารด้วยพลังงานสุทธิประจำเดือนที่ผลิตได้ (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก IU ในช่วงเวลาต้องการไฟฟ้าต่ำ หารด้วยพลังงานสุทธิประจำเดือน (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ซึ่งขายให้ IU ในช่วงเวลาต้องการไฟฟ้าต่ำ<br>ส่วนต่างของ IU_Offpk = Rev(IU_Offpk) ลบด้วยค่าก๊าซ<br>ทั้งนี้ส่วนต่างของ IU_Offpk จะต้อง<u>มากกว่าหรือเท่ากับ</u> ศูนย์<br>**การกำหนดราคาโอน (Offpk) = ส่วนเฉลี่ยของ ABP 1 – 3 [ค่าก๊าซ + (ส่วนต่างของ IU_Offpk)/2]** |

*1.10. สัญญาการใช้บริการสาธารณูปโภคร่วมกันระหว่าง*บี.กริม 1 บี.กริม 2 และบี.กริม3

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| คู่สัญญา | บี.กริม 1 บี.กริม 2 และบี.กริม 3 |
| วันที่เข้าทำสัญญา | 18 ตุลาคม 2553 |
| ระยะเวลาของสัญญา | 25 ปีนับแต่วันที่เข้าทำสัญญา (สิ้นสุดวันที่ 17 ตุลาคม 2578) หรือจนกว่าสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม3 และลูกค้าภาคอุตสาหกรรม จะสิ้นสุด (แล้วแต่ว่าเหตุการณ์ใดเกิดขึ้นช้ากว่า) |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยินยอมให้ บี.กริม 3 ใช้ประโยชน์จากเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นเจ้าของเพื่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 3 ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ตกลงในสัญญาฉบับนี้ โดยคู่สัญญาจะตกลงกันอย่างสุจริตและเป็นธรรมเกี่ยวกับสัดส่วนการใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์ของคู่สัญญาแต่ละฝ่าย |
| ค่าธรรมเนียม | บี.กริม 3 ตกลงชำระค่าธรรมเนียมให้แก่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เพื่อเป็นค่าตอบแทนการให้สิทธิภายใต้สัญญาฉบับนี้ โดยแบ่งออกเป็น<br>1. ค่าใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์ โดย บี.กริม3 จะชำระค่าใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์ให้แก่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ดังต่อไปนี้<br>-บี.กริม 1 ในอัตราเดือนละ 293,000 บาท เป็นระยะเวลา 25 ปี<br>-บี.กริม 2 ในอัตราเดือนละ 215,000 บาท เป็นระยะเวลา 25 ปี<br>2. ค่าธรรมเนียมพิเศษ โดยหากมีการซ่อมแซมหรือซ่อมบำรุงพิเศษนอกเหนือจากการซ่อมแซมหรือซ่อมบำรุงตามปกติ หากพิจารณาตามมาตรฐานการบัญชีของประเทศไทยแล้วว่าเป็นรายจ่ายในการซ่อมบำรุง (มิใช่ค่าใช้จ่ายส่วนทุน) บี.กริม3 จะรับผิดชอบรายจ่ายดังกล่าวร่วมกับบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ในอัตราร้อยละ 21.06 |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 จะยื่นใบเรียกเก็บค่าธรรมเนียมให้บี.กริม3 ภายในวันที่ 10 ของทุกเดือน และบี.กริม3ต้องชำระเงินให้ บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ภายใน 15 วัน นับจากวันที่ได้รับใบเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 |

| | |
|---|---|
| การเลิกสัญญา | - บี.กริม3 อาจเลิกสัญญาฉบับนี้โดยการส่งหนังสือล่วงหน้า 90 วัน ให้แก่ บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 หากบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 กระทำผิดข้อสัญญาที่เป็นสาระสำคัญและไม่ทำการแก้ไขการกระทำผิดดังกล่าวภายใน 30 วันนับแต่ได้รับหนังสือแจ้งจากบี.กริม3 หรือภายในระยะเวลาที่เห็นชอบโดยบี.กริม3 หรือภายในระยะเวลาที่สมควรในการใช้แก้ไขการกระทำนั้น (ในกรณีที่บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ได้เริ่มทำการแก้ไขการกระทำผิดดังกล่าวอย่างไม่ชักช้าและพยายามที่จะแก้ไขดังกล่าวนั้นต่อไป)<br>- บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2อาจเลิกสัญญาฉบับนี้โดยการส่งหนังสือล่วงหน้า 90 วันให้แก่บี.กริม3หากบี.กริม3ไม่ทำการชำระเงินที่ค้างจ่ายแก่บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2ภายใน 30 วันทำการนับแต่วันที่ครบกำหนดชำระตามเงื่อนไขของสัญญาฉบับนี้ |
| สิทธิในการซื้อก่อน | หากบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 มีความประสงค์จะขายเครื่องจักรและอุปกรณ์ตามสัญญาฉบับนี้แก่บุคคลภายนอก บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2ต้องส่งหนังสือระบุถึงข้อมูลของเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่จะขาย ราคาและเงื่อนไขอื่นที่สำคัญให้แก่บี.กริม3 โดยบี.กริม3จะมีสิทธิในการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ดังกล่าวก่อนเป็นระยะเวลา 30 วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือดังกล่าว |

**2. สาระสำคัญของสัญญาหลักที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 2**

*2.1. สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ*

*2.1.1. สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 กับกฟผ.(ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบริษัท อมตะ เพาเวอร์ จำกัด กับกฟผ. ลงวันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2541 และได้มีการโอนสิทธิและหน้าที่ของบริษัท อมตะ เพาเวอร์ จำกัด ให้แก่ บี.กริม 2 ตามหนังสือเลขที่ กฟผ. B3500/03304 ลงวันที่ 25 มกราคม พ.ศ. 2543)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | 21 ปี ตั้งแต่วันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (28 กันยายน พ.ศ. 2544 - 27 กันยายน พ.ศ. 2565)<br>ณ วันที่กองทุนรวมเข้าลงทุนครั้งแรกสัญญามีอายุคงเหลือมากกว่า 9 ปี |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| สาระสำคัญของสัญญา | กฟผ. ตกลงซื้อ และ บี.กริม 2 ตกลงขาย<br>(1) พลังไฟฟ้าในปริมาณ 90 เมกะวัตต์ที่ระดับแรงดัน 115 กิโลโวลท์ ( “พลังไฟฟ้าตามสัญญา” )<br>(2) พลังงานไฟฟ้า โดยตั้งแต่ปีที่สองจนถึงปีก่อนปีสุดท้ายของสัญญา กฟผ. จะรับซื้อพลังงานไฟฟ้าจาก บี.กริม 2 ในปริมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญา (90 เมกะวัตต์) คูณกับจำนวนชั่วโมงในรอบปี (24 ชั่วโมง x จำนวณวันในปีนั้นๆ) หักด้วยปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ บี.กริม 2 ไม่สามารถจ่ายให้ กฟผ.ได้ตามที่ กฟผ. สั่งการตามปริมาณและระยะเวลาที่กำหนด และ/หรือ บี.กริม 2 หยุดการผลิตและจำหน่ายให้ กฟผ. และ/หรือ บี.กริม 2 เป็นผู้ขอลดการจำหน่ายให้ กฟผ.<br>หากรับซื้อไม่ครบในปีใด กฟผ. จะรับซื้อให้ครบในปีถัดไป ในกรณีที่กฟผ. ไม่สามารถรับซื้อพลังงานไฟฟ้าได้ครบตามปริมาณที่กำหนดเป็นปีที่สอง กฟผ. จะชำระค่าพลังงานไฟฟ้าในส่วนที่ขาดตามอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าเฉลี่ยในรอบปีที่สอง<br>บี.กริม 2 ต้องขายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. และกฟผ. จะต้องรับซื้อไฟฟ้าที่ บี.กริม 2ขายโดยมีจำนวนชั่วโมงที่ขายให้ กฟผ. และกฟผ. รับซื้อรวมทั้งปีไม่น้อยกว่า 7,008 ชั่วโมง ยกเว้นปีแรกและปีสุดท้ายของสัญญา<br>บี.กริม 2 สามารถลดปริมาณพลังไฟฟ้าที่กำหนดไว้ในสัญญาลง เพื่อนำไปจำหน่ายให้แก่บุคคลที่สามหรือใช้เองเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ กฟผ. จะลดค่าไฟฟ้าขั้นต่ำที่ต้องชำระตามส่วนและยังมีสิทธิเรียกคืนเงินที่ได้ชำระไปแล้วแต่ไม่ได้รับพลังไฟฟ้าจากบี.กริม 2 (บวกด้วยดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินที่ชำระไปแล้ว) |
| อัตราค่าไฟฟ้า | แบ่งเป็น<br>(1) ค่าพลังไฟฟ้า ในอัตรา 302 บาท/กิโลวัตต์/เดือน<br>(2) ค่าพลังงานไฟฟ้า ในอัตรา 0.85 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง |
| สูตรปรับอัตราค่าไฟฟ้า | อัตราค่าพลังไฟฟ้าจะมีการเปลี่ยนแปลงเมื่ออัตราแลกเปลี่ยนเงินเหรียญสหรัฐ เปลี่ยนแปลงจากอัตราแลกเปลี่ยนฐาน (27 บาท/เหรียญสหรัฐ) |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ตามสูตรดังนี้<br>$CP_t^{GAS} = CP_0^{GAS} \text{x} [0.80 \text{ x} \frac{FX_t}{27} + 0.20]$ บาท/กิโลวัตต์/เดือน<br>โดย $CP_t^{GAS}$ = อัตราค่าพลังไฟฟ้าในเดือน t (บาท/กิโลวัตต์/เดือน)<br>$CP_0^{GAS}$ = อัตราค่าพลังไฟฟ้าพื้นฐาน 302 บาท/กิโลวัตต์/เดือน<br>$FX_t$ = อัตราแลกเปลี่ยนเงินเหรียญสหรัฐ ถัวเฉลี่ยของอัตราซื้อและอัตราขายทางโทรเลข ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน t ที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้า ซึ่งประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย (บาท/เหรียญสหรัฐ)<br>อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าจะเปลี่ยนแปลงเมื่อราคาก๊าซธรรมชาติเปลี่ยนแปลงจากราคาฐาน (77.0812 บาท/ล้านบีทียู) ตามสูตรดังนี้<br>$EP_t^{GAS} = (EP_0^{GAS} + ES_t^{GAS})$ บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง<br>$ES_t^{GAS} = \frac{1}{10^6}(P_t - P_0) \text{ x Heat Rate}$ บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง<br>โดย $EP_t^{GAS}$ = อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าในเดือน t (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>$EP_0^{GAS}$ = อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าพื้นฐาน 0.85 บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง<br>$ES_t^{GAS}$ = ค่าตัวประกอบการปรับอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าในเดือน t (บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>$P_t$ = ราคาก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. จำหน่ายให้แก่ บี.กริม 1 ในเดือน t (บาท/ล้านบีทียู)<br>$P_0$ = ราคาก๊าซธรรมชาติที่ ปตท. จำหน่ายให้แก่ บี.กริม 1 ในเดือน สิงหาคม พ.ศ. 2538 ที่ใช้เป็นฐานในการคำนวณ มีค่าเท่ากับ 77.0812 บาท/ล้านบีทียู<br>Heat Rate = ค่าความสิ้นเปลืองในการใช้เชื้อเพลิงเฉลี่ย เพื่อการผลิตพลังงานไฟฟ้า มีค่าเท่ากับ 8,600 บีทียู/กิโลวัตต์-ชั่วโมง |
| การควบคุม และ | บี.กริม 2 ต้องต้องมีสัดส่วนของพลังงานความร้อนที่ บี.กริม 2 นำไปใช้ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| การปฏิบัติการโรงไฟฟ้า | ในกระบวนการอุณหภาพไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 โดยเฉลี่ยในแต่ละปี หากไม่สามารถปฏิบัติได้ บี.กริม 2 จะต้องชำระค่าปรับ (ค่าปรับไอน้ำ) ให้ กฟผ. เป็นจำนวนเงินในอัตราร้อยละ 50 ของเงินค่าพลังไฟฟ้าที่ กฟผ. ได้ชำระให้แก่ บี.กริม 2 ในรอบปีนั้นๆ คูณด้วยอัตราร้อยละเท่ากับผลต่างของสัดส่วนพลังความร้อนที่กำหนด กับที่ บี.กริม 2 ทำได้จริง |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 2 จะยื่นใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าให้ กฟผ. เดือนละครั้ง และ กฟผ. ต้องชำระเงินให้ บี.กริม 2 ภายใน 30 วัน นับจากวันที่ กฟผ. ได้รับใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าจาก บี.กริม 2<br><br>ในกรณีที่ บี.กริม 2 ยื่นใบเรียกเก็บเงินอย่างอื่นนอกเหนือจากเงินค่าไฟฟ้าประจำเดือนข้างต้น ให้ กฟผ. หรือ กฟผ. ยื่นใบเรียกเก็บเงินให้ บี.กริม 2 แล้วแต่กรณี (ถ้ามี) ให้ฝ่ายที่ถูกเรียกเก็บเงินชำระเงินให้แก่อีกฝ่ายหนึ่งภายใน 30 วัน นับจากวันที่ได้รับใบเรียกเก็บเงินนั้น |
| หลักประกัน | บี.กริม 2 ยื่นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาเป็นหนังสือค้ำประกันของธนาคารเป็นจำนวนเงิน 128,989,068.00 บาท |
| เหตุผิดสัญญา | (1) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ชำระเงินภายในเวลาที่กำหนด<br><br>(2) บี.กริม 2ไม่สามารถจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. เป็นเวลามากกว่า 15 วันติดต่อกัน<br><br>(3) บี.กริม 2 ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำคัญได้<br><br>(4) บี.กริม 2ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขสำคัญเกี่ยวกับมาตรฐานคุณภาพไฟฟ้าตามที่กำหนด |
| การเลิกสัญญา | ในกรณีที่เกิดเหตุผิดสัญญา ให้คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้เป็นผู้ผิดสัญญามีหนังสือแจ้งให้ฝ่ายที่ผิดสัญญาดำเนินการแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 90 วัน (กรณีผิดสัญญาข้อหนึ่งข้อใดที่ไม่ใช่การผิดนัดชำระเงิน) หรือ 15 วัน (กรณีผิดนัดชำระเงิน) หากคู่สัญญาฝ่ายที่เป็นผู้ผิดนัดไม่แก้ไขให้อีกฝ่ายมีสิทธิบอกเลิกสัญญานี้ได้ |
| ผลของการเลิกสัญญา | ในกรณีที่ บี.กริม 2 ยกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดอายุสัญญา โดย กฟผ. ไม่ได้เป็นฝ่ายผิดสัญญา หรือ กฟผ. ยกเลิกสัญญาเพราะเหตุที่ บี.กริม 2 ปฏิบัติผิดสัญญา กฟผ. จะเรียกเงินค่าพลังไฟฟ้าคืนจาก บี.กริม 2 เท่ากับ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | เงินค่าพลังไฟฟ้าที่ บี.กริม 2 ได้รับไปแล้วนับแต่วันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า หักด้วยเงินค่าพลังไฟฟ้าที่ บี.กริม 2 ควรจะได้รับ ตามอัตราค่าพลังไฟฟ้า พร้อมดอกเบี้ยและค่าปรับในอัตราร้อยละ 10 (ในกรณีที่ยกเลิกสัญญาภายใน 5 ปี) หรือร้อยละ 5 (ในกรณีที่ยกเลิกสัญญาภายหลัง 5 ปี)<br><br>ในกรณีที่ บี.กริม 2 ยกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดอายุสัญญาเพราะเหตุที่ กฟผ. ผิดสัญญา กฟผ. จะคืนหลักประกันให้แก่ บี.กริม 2 และให้ บี.กริม 2 มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายตามกฎหมายได้ |
| การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา | ห้ามคู่สัญญาโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่บุคคลอื่นโดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้<br><br>(1) การโอนสิทธิและหน้าที่ของ กฟผ. ตามสัญญาให้แก่บริษัทในเครือซึ่ง กฟผ. เป็นผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของหุ้นทั้งหมด และผู้รับโอนจะต้องมีความสามารถต่างๆ ที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาเช่นเดียวกับ กฟผ.<br><br>(2) การโอนสิทธิและหน้าที่ของ บี.กริม 2 ตามสัญญาให้แก่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินเพื่อใช้ลงทุนตามสัญญานี้หรือบุคคลที่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินแต่งตั้ง เพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อตามเงื่อนไขที่กำหนด |
| เหตุสุดวิสัย | ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญานี้ อันเนื่องมาจากเหตุสุดวิสัย จะถือว่าคู่สัญญาฝ่ายนั้นผิดสัญญาไม่ได้ และคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งจะไม่เรียกร้องค่าเสียหายใดๆ ทั้งสิ้น และให้ขยายระยะเวลาที่ต้องปฏิบัติหน้าที่ออกไปเท่ากับระยะเวลาที่เกิดเหตุสุดวิสัยขึ้น เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายที่มีสิทธิได้รับการขยายระยะเวลาไม่ต้องการขยายระยะเวลาต่อไป |

*2.1.2. สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามาตรฐานระหว่าง บี.กริม 2 กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | 15 ปีนับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดย บี.กริม 2 จะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาแก่ผู้ซื้อ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ไฟฟ้าล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือนนับแต่วันที่สามารถส่งมอบไฟฟ้าได้<br>ผู้ซื้อไฟฟ้าสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี |
| สาระสำคัญของสัญญา | สาระสำคัญ : ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงซื้อ และ บี.กริม 2 ตกลงขายพลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิ โดยผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงที่จะรับซื้อไฟฟ้าในแต่ละเดือนเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อไฟฟ้าซื้อย้อนหลัง 12 เดือน หากในเดือนใดที่พลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อไฟฟ้าซื้อย้อนหลัง 12 เดือน ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงจะชำระค่าไฟฟ้าในอัตราเทียบเท่ากับค่าไฟฟ้าร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อซื้อย้อนหลัง 12 เดือน โดยส่วนต่างของปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ส่งมอบสุทธิที่ใช้จริงกับร้อยละ 65 ของปริมาณพลังไฟฟ้าสูงสุดที่ผู้ซื้อซื้อย้อนหลัง 12 เดือนนั้น จะถูกสะสมในบัญชีของผู้ซื้อเพื่อใช้ในเดือนถัดไป |
| อัตราค่าไฟฟ้า | คิดจากสูตร<br>ค่าไฟฟ้า = [ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า + ค่าพลังงานไฟฟ้า + ค่าบริการ + ค่าการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ + ค่ากำลังไฟฟ้าแฝง (ถ้ามี)] +ภาษีมูลค่าเพิ่ม<br>โดยที่<br>1. ค่าความต้องการพลังไฟฟ้า ให้คำนวณตามโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟภ.ที่ใช้อยู่ ณ เวลาของสัญญา<br>2. ค่าพลังงานไฟฟ้า ให้คำนวณตามโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟภ.ที่ใช้อยู่ ณ เวลาของสัญญา จะให้ส่วนลดค่าพลังงานไฟฟ้า ในจำนวนร้อยละที่กำหนดซึ่งเรียกว่าส่วนลดจูงใจ ร้อยละของส่วนลดจูงใจจะเป็นไปตามค่าตัวประกอบการใช้ไฟฟ้าในรอบเดือน (monthly electric load factor)<br>ค่าตัวประกอบการใช้ไฟฟ้าในรอบเดือนกำหนดไว้โดยใช้สูตรต่อไปนี<br>ค่าตัวประกอบการใช้ไฟฟ้าในรอบเดือน (MELF) =<br>พลังงานไฟฟ้าในรอบเดือน (กิโลวัตต์-ชั่วโมง) / (ความต้องการไฟฟ้า |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | สูงสุดประจำเดือน (กิโลวัตต์สูงสุด) x 24 x จำนวนวันในเดือนนั้น)<br><br>3. ค่าบริการ ให้คำนวณตามโครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟภ.ที่ใช้อยู่ ณ เวลาของสัญญา<br><br>4. ค่าการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ คำนวณจากพลังไฟฟ้าที่ส่งไปยังจุดเชื่อมต่อในระหว่างงวดการเรียกเก็บเงินดังกล่าว ค่าการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (AAC) สำหรับงวดการเรียกเก็บเงินแต่ละงวด หมายถึง ปริมาณพลังงานสุทธิที่ส่งมอบ (NED) ในระหว่างงวดการเรียกเก็บเงินดังกล่าวคูณด้วยค่าความผันผวนน้ำมัน (FTA) และการปรับอัตราการใช้ความร้อนประจำเดือนของโรงงาน (HRA) ซึ่งการชำระเงินดังกล่าวจะคำนวณโดยใช้สูตรดังต่อไปนี้<br><br>AAC = NED x (FTA + HRA)<br><br>โดยที่ FTA = ค่าธรรมเนียมพิเศษจากความผันผวนของราคาน้ำมัน ที่เป็นเกณฑ์ในขณะนั้น(ที่กำหนดไว้เป็น บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ซึ่งรู้จักกันโดยทั่วไปในชื่อ “ค่าความผันผวนน้ำมัน” ซึ่งคล้ายคลึงกับที่ กฟภ. บังคับใช้เป็นครั้งคราวต่อค่าพลังงานไฟฟ้าของกฟภ.<br><br>HRA = ตัวประกอบอัตราการใช้ความร้อนประจำเดือนของโรงงาน (ที่กำหนดไว้เป็น บาท/กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br><br>5. ค่ากำลังไฟฟ้าแฝง คิดจากค่าความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดของกฟภ. สำหรับกำลังไฟฟ้าแฝงแต่ละกิโลวาร์ (kVar) จากระดับตัวประกอบกำลังไฟฟ□า (Power Factor) ที่วัดได้ต่ำกว่า 0.85 ภายในงวดการเรียกเก็บเงินแต่ละงวด |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 2 จะยื่นใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าให้ผู้ซื้อไฟฟ้าเดือนละครั้ง และ ผู้ซื้อไฟฟ้าต้องชำระเงินให้ บี.กริม 2 ภายใน 15 วัน นับจากวันที่ได้รับใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าจาก บี.กริม 2 |
| หลักประกัน | ผู้ซื้อไฟฟ้าตกลงมอบหลักประกันให้แก่ บี.กริม 2 ก่อนวันเริ่มต้นสัญญา เป็นจำนวนเท่ากับค่าไฟฟ้า 2 เดือนโดยประมาณ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| เหตุผิดสัญญา | (1) ผู้ซื้อไฟฟ้าไม่ชำระเงินภายในเวลาที่กำหนดภายใน 7 วันนับแต่ได้รับคำบอกกล่าวถึงการไม่ชำระเงินนั้นเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บี.กริม 2<br>(2) บี.กริม 2 ไม่สามารถส่งมอบไฟฟ้าให้แก่ผู้ซื้อไฟฟ้าได้ภายในระยะเวลาอันสมควร (เว้นแต่เหตุสุดวิสัย) |
| การเลิกสัญญา | (1) เมื่อเกิดเหตุผิดสัญญาและคู่สัญญาอีกฝ่ายส่งคำบอกกล่าวเลิกสัญญาแก่คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาไม่น้อยกว่า 180 วัน<br>(2) ในกรณีที่ผู้ซื้อไฟฟ้าย้ายที่ตั้งโรงงานออกนอกเขตพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร และได้ส่งคำบอกกล่าวแก่ บี.กริม 2 ไม่น้อยกว่า 180 วัน<br>(3) หลังจากระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดยการส่งคำบอกกล่าวเลิกสัญญาแก่คู่สัญญาอีกฝ่ายล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 180 วัน |
| ผลของการเลิกสัญญา | คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้เป็นผู้ผิดสัญญามีสิทธิเรียกค่าเสียหายจากคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญา |
| การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา | ห้ามคู่สัญญาโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่บุคคลอื่นโดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เว้นแต่เป็นการโอนสิทธิและหน้าที่ของ บี.กริม 2 ตามสัญญาให้แก่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินเพื่อใช้ลงทุนตามสัญญานี้หรือบุคคลที่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินแต่งตั้ง เพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อ |

ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ 2556 ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ที่เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ บี.กริม 2 มีจำนวนทั้งสิ้น 39 ราย รวม 47 ฉบับ ดังต่อไปนี้

| | **ชื่อคู่สัญญา** | **ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา** | **ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์)** |
|---|---|---|---|
| 1 | บริษัท ไทย เอ็นโอเค จำกัด | 2 มีนาคม พ.ศ. 2546<br>ถึง<br>1 มีนาคม พ.ศ. 2556 | 4.000 |

| | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 2 | บริษัท คอลเกต-ปาล์มโอลีฟ (ประเทศไทย) จำกัด | 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2551 ถึง 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2556 | 1.600 |
| 3 | บริษัท ซันอิ (ประเทศไทย) จำกัด | 21 ธันวาคม พ.ศ. 2551 ถึง 20 ธันวาคม พ.ศ.2556 | 0.700 |
| 4 | บริษัท สยามโตโยต้าอุตสาหกรรม จำกัด | 5 มิถุนายน พ.ศ. 2552 ถึง 4 มิถุนายน พ.ศ. 2557 | 0.200 |
| 5 | บริษัท ไทย เอ็นโอเค จำกัด | 7 กันยายน พ.ศ. 2547 ถึง 6 กันยายน พ.ศ. 2557 | 1.000 |
| 6 | บริษัท เอจีซี เทคโน กลาส (ประเทศไทย) จำกัด | 10 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2548 ถึง 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558 | 1.000 |
| 7 | บริษัท เด็นโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด | 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2548 ถึง 19 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558 | 1.800 |
| 8 | บริษัท เคซเท็ม (สยาม) จำกัด | 23 มิถุนายน พ.ศ. 2548 ถึง 22 มิถุนายน พ.ศ. 2558 | 0.250 |
| 9 | บริษัท เควายบี (ประเทศไทย) จำกัด | 18 กรกฎาคม พ.ศ. 2548 ถึง 17 กรกฎาคม พ.ศ. 2558 | 1.100 |
| 10 | บริษัท ทีบีเคเค (ประเทศไทย) จำกัด | 3 กันยายน พ.ศ. 2548 ถึง 2 กันยายน พ.ศ. 2558 | 1.100 |

| | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 11 | บริษัท อาปิโก ฟอร์จจิ้ง จำกัด (มหาชน) | 25 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ถึง 24 ธันวาคม พ.ศ. 2558 | 2.000 |
| 12 | บริษัท ไดกิ้น อินดัสทรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด | 1 มกราคม พ.ศ. 2548 ถึง 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 | 1.600 |
| 13 | บริษัท เอ็กเซดดี้ ฟริคชั่น แมททีเรียล จำกัด | 19 เมษายน พ.ศ. 2544 ถึง 18 เมษายน พ.ศ. 2559 | 2.500 |
| 14 | บริษัท อาซาฮี เทค อลูมิเนียม (ประเทศไทย) จำกัด | 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 ถึง 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 | 1.500 |
| 15 | บริษัท ไทยโตเคน เทอร์โม จำกัด | 31 ตุลาคม พ.ศ. 2549 ถึง 30 ตุลาคม พ.ศ. 2559 | 0.900 |
| 16 | บริษัท อาปิโก ฟอร์จจิ้ง จำกัด (มหาชน) | 1 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ถึง 30 กันยายน พ.ศ. 2559 | 4.000 |
| 17 | บริษัท ทีอาร์ดับเบิ้ลยู ฟูจิ เสรีนา จำกัด | 1 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ถึง 30 กันยายน พ.ศ. 2559 | 3.000 |
| 18 | บริษัท มิตซูบิชิ อีเล็คทริค คอนซูมเมอร์ โปรดักส์(ประเทศไทย) จำกัด | 1 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ถึง 30 กันยายน พ.ศ. 2559 | 7.200 |
| 19 | บริษัท เทย์ก้า (ไทยแลนด์) จำกัด | 28 ตุลาคม พ.ศ. 2549 ถึง 27 ตุลาคม พ.ศ. 2559 | 0.700 |

| | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 20 | บริษัท ไทย ไดโซ แอโรโซล จำกัด | 28 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ถึง 27 ตุลาคม พ.ศ. 2559 | 0.500 |
| 21 | บริษัท อี แอนด์ เอช พรีซิชั่น (ประเทศไทย) จำกัด | 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549 ถึง 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 | 1.100 |
| 22 | บริษัท เอ็น เอส เค แบริ่งส์ แมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) จำกัด | 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549 ถึง 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 | 2.000 |
| 23 | บริษัท เอ็น เอส เค แบริ่งส์ แมนูแฟคเจอริ่ง (ประเทศไทย) จำกัด | 8 พฤศจิกายน พ.ศ. 2544 ถึง 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 | 1.000 |
| 24 | บริษัท ไทยคิคูวา อินดัสทรีส์ จำกัด | 13 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549 ถึง 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 | 0.400 |
| 25 | บริษัท มอลลิเก้ เฮลท์ แคร์ (ประเทศไทย)จำกัด | 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2544 ถึง 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 | 0.900 |
| 26 | บริษัท เฮงเค็ล (ประเทศไทย) จำกัด | 29 ธันวาคม พ.ศ. 2544 ถึง 28 ธันวาคม พ.ศ. 2559 | 0.400 |
| 27 | บริษัท มี้ด จอห์นสัน นิวทริชัน (ประเทศไทย) จำกัด | 6 มกราคม พ.ศ. 2545 ถึง 5 มกราคม พ.ศ. 2560 | 1.200 |
| 28 | บริษัท เควายบี (ประเทศไทย) จำกัด | 21 มกราคม พ.ศ. 2550 ถึง 20 มกราคม พ.ศ. 2560 | 0.700 |

| | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 29 | บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) | 27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2545 ถึง 26 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 | 1.000 |
| 30 | บริษัท สยามซันโป จำกัด | 12 เมษายน พ.ศ. 2550 ถึง 11 เมษายน พ.ศ. 2560 | 1.000 |
| 31 | บริษัท ไทรอัมพ์ มอเตอร์ไซเคิลส์ (ไทยแลนด์) จำกัด | 17 เมษายน พ.ศ. 2545 ถึง 16 เมษายน พ.ศ. 2560 | 1.000 |
| 32 | บริษัท เอเซีย พรีซิชั่น จำกัด (มหาชน) | 15 พฤษภาคม พ.ศ. 2545 ถึง 14 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 | 0.180 |
| 33 | บริษัท แคม พลาส (ประเทศไทย) จำกัด | 15 มิถุนายน พ.ศ. 2550 ถึง 14 มิถุนายน พ.ศ. 2560 | 0.400 |
| 34 | บริษัท ทสึจิย่า (ประเทศไทย) จำกัด | 25 มิถุนายน พ.ศ. 2545 ถึง 24 มิถุนายน พ.ศ. 2560 | 0.500 |
| 35 | บริษัท ไทย นิปปอน เซอิกิ จำกัด | 30 มิถุนายน พ.ศ. 2550 ถึง 29 มิถุนายน พ.ศ. 2560 | 1.000 |
| 36 | บริษัท ไนล์ส (ประเทศไทย) จำกัด | 30 มิถุนายน พ.ศ. 2550 ถึง 29 มิถุนายน พ.ศ. 2560 | 1.700 |
| 37 | บริษัท คาลโซนิค คันเซ (ประเทศไทย) จำกัด | 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 ถึง 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2560 | 2.000 |

| | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 38 | บริษัท คาลโซนิค คันเซ (ประเทศไทย) จำกัด | 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 ถึง 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2560 | 1.000 |
| 39 | บริษัท ไอเอชไอ เทอร์โบ (ประเทศไทย) จำกัด | 22 กรกฎาคม พ.ศ. 2545 ถึง 21 กรกฎาคม พ.ศ. 2560 | 0.400 |
| 40 | บริษัท สยาม ฮิตาชิ ออโตโมทีฟ โปรดักซ์ จำกัด | 18 สิงหาคม พ.ศ. 2545 ถึง 17 สิงหาคม พ.ศ. 2560 | 0.200 |
| 41 | บริษัท โตโยด้า โกเซ (ประเทศไทย) จำกัด | 15 กันยายน พ.ศ. 2545 ถึง 14 กันยายน พ.ศ. 2560 | 0.800 |
| 42 | บริษัท ไทย เอ็นโอเค จำกัด | 27 ตุลาคม พ.ศ. 2550 ถึง 26 ตุลาคม พ.ศ. 2560 | 1.000 |
| 43 | บริษัท ซากะ ฟาสเซินเนอร์ (ประเทศไทย) จำกัด | 18 ธันวาคม พ.ศ. 2545 ถึง 17 ธันวาคม พ.ศ. 2560 | 1.200 |
| 44 | บริษัท ซันเอ แม็กเน็ท ไวร์ (ประเทศไทย) จำกัด | 3 ธันวาคม พ.ศ. 2545 ถึง 2 ธันวาคม พ.ศ. 2560 | 0.300 |
| 45 | บริษัท ไทย เอ็นโอเค จำกัด | 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2546 ถึง 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 | 2.500 |
| 46 | บริษัท สยามเอทีอุตสาหกรรม จำกัด | 29 เมษายน พ.ศ. 2551 ถึง 28 เมษายน พ.ศ. 2561 | 1.000 |

| | ชื่อคู่สัญญา | ระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามสัญญา | ปริมาณไฟฟ้า (เมกะวัตต์) |
|---|---|---|---|
| 47 | บริษัท มิตซูบิชิ อีเล็คทริค คอนซูมเมอร์ โปรดักส์(ประเทศไทย) จำกัด | 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 ถึง 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2564 | 6.000 |
| รวม | | | 67.530 |

*2.1.3. สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อเอกชน*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | 15 นับแต่วันเริ่มต้นสัญญา โดย บี.กริม 2 จะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาแก่ผู้ซื้อล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือนนับแต่วันที่สามารถส่งมอบไอน้ำได้<br>ผู้ซื้อสามารถแสดงความจำนงต่ออายุสัญญาได้ครั้งละไม่ต่ำกว่า 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี |
| สาระสำคัญของสัญญา | ผู้ซื้อตกลงซื้อ และ บี.กริม 2 ตกลงขายไอน้ำตามจำนวนที่ตกลง ซึ่งเป็นผลพลอยได้ของการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า บี.กริม 2 |
| ค่าไอน้ำตามสัญญา | คำนวณตามสูตร<br>ค่าไอน้ำตามสัญญา = ค่าพลังงานความร้อน + ค่าน้ำ + ภาษีมูลค่าเพิ่ม<br>โดยที่<br>(1) ค่าพลังงานความร้อน = ค่ากำลังการผลิต + ค่าพลังงาน<br>ค่ากำลังการผลิต = ค่าพลังการผลิตตามอัตราที่กำหนดสำหรับลูกค้าแต่ละราย (บาท/ตัน/ชั่วโมง) x SCC<br>ค่าพลังงาน = ค่าพลังงานตามอัตราที่กำหนดสำหรับลูกค้าแต่ละราย (บาท/ตัน) x TSC x GP/RGP<br>ทั้งนี้คำย่อข้างต้นมีความหมายดังต่อไปนี้<br>SCC : กำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา, ตัน/ชั่วโมง |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | TSC : การใช้ไอน้ำทั้งหมดในหนึ่งเดือน, ตัน<br>GP : ราคาก๊าซของเดือนก่อน<br>RGP : ราคาก๊าซอ้างอิงตามเดือนที่กำหนด<br>(2) ค่าน้ำ (WC) คำนวณตามสูตร<br>$WC = CL \times \frac{(CPAy + CPAo)}{2CPAo} \times$ อัตราค่าน้ำที่กำหนด<br>โดยที่<br>CL : การสูญเสียน้ำที่กลั่นได้, ตัน<br>CPAy : การแบ่งกลุ่มโดยเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์โดยแบ่งกลุ่มตามดัชนีของกิจการของปีที่ผ่านมา<br>CPAo : การแบ่งกลุ่มโดยเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์โดยแบ่งกลุ่มตามดัชนีของกิจการตามปีที่กำหนด |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 2 จะยื่นใบเรียกเก็บเงินค่าไอน้ำให้ผู้ซื้อเดือนละครั้ง และ ผู้ซื้อต้องชำระเงินให้ บี.กริม 2 ภายใน 15 วัน นับจากวันที่ได้รับใบเรียกเก็บเงินค่าไอน้ำจาก บี.กริม 2 |
| เหตุผิดสัญญา | (1) ผู้ซื้อไม่ชำระเงินภายในเวลาที่กำหนดภายใน 7 วันนับแต่ได้รับคำบอกกล่าวถึงการไม่ชำระเงินนั้นเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บี.กริม 2<br>(2) บี.กริม 2 ไม่สามารถส่งมอบไอน้ำให้แก่ผู้ซื้อได้ภายในระยะเวลาอันสมควร (เว้นแต่เหตุสุดวิสัย) |
| การเลิกสัญญา | (1) เมื่อเกิดเหตุผิดสัญญาและคู่สัญญาอีกฝ่ายส่งคำบอกกล่าวเลิกสัญญาแก่คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาไม่น้อยกว่า 180 วัน<br>(2) ในกรณีที่ผู้ซื้อย้ายที่ตั้งโรงงานออกนอกเขตพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร และได้ส่งคำบอกกล่าวแก่ บี.กริม 2 ไม่น้อยกว่า 180 วัน |
| การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา | ห้ามคู่สัญญาโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่บุคคลอื่นโดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เว้นแต่เป็นการโอนสิทธิและหน้าที่ของ บี.กริม 2 ตามสัญญาให้แก่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินเพื่อใช้ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ลงทุนตามสัญญานี้หรือบุคคลที่ผู้ให้สินเชื่อทางการเงินแต่งตั้ง เพื่อเป็นหลักประกันในการให้สินเชื่อ จะต้องได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจาก กฟผ. |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ 2555 ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ที่เข้าทำสัญญาซื้อขายไอน้ำกับ บี.กริม 2 มีจำนวนทั้งสิ้น 3 รายดังต่อไปนี้

| **ลำดับที่** | **ชื่อคู่สัญญา** | **ระยะเวลาการขายไอน้ำตามสัญญา** | **ปริมาณไอน้ำ (ตัน/ชั่วโมง)** |
|---|---|---|---|
| 1 | บริษัท ไทย ไดโซ แอโรโซล จำกัด | 13 พฤศจิกายน 2544 ถึง 12 พฤศจิกายน 2559 | 2.000 |
| 2 | บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) | 27 มีนาคม 2545 ถึง 26 มีนาคม 2560 | 8.000 |
| 3 | บริษัท คอลเกต-ปาล์มโอลีฟ (ประเทศไทย) จำกัด | 16 กรกฎาคม 2551 ถึง 15 กรกฎาคม 2556 | 9.000 |

*2.2. สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ ระหว่าง ปตท กับ บี.กริม 2*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | แบ่งเป็น 2 ช่วงระยะเวลา<br>1. ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา ไปจนถึงวันก่อนวันที่เริ่มใช้ก๊าซเพื่อการค้า<br>2. ระยะเวลาใช้ก๊าซเพื่อการค้า คือ 21 ปี นับแต่วันเริ่มใช้ก๊าซเพื่อการค้า (วันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2544) และคู่สัญญาสามารถต่ออายุสัญญาออกไปได้อีก 4 ปี<br>ในการต่ออายุสัญญานั้น คู่สัญญาฝ่ายที่มีความประสงค์จะต่ออายุสัญญาจะต้องทำหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 ปี และให้คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกันในเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาต่อไป ถ้าตกลงกันไม่ได้ภายใน 6 เดือนนับแต่ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | วันที่มีการบอกกล่าวขอต่ออายุสัญญา ก็ให้สัญญาสิ้นสุดลงเมื่อครบกำหนดอายุสัญญา |
| สาระสำคัญของสัญญา | ปตท. ตกลงขายก๊าซให้ บี.กริม 2 เป็นจำนวนไม่เกินวันละ 26 ล้านลูกบาศก์ฟุต สำหรับการผลิตไฟฟ้าขนาดกำลังการผลิตเท่ากับ 165 เมกะวัตต์ ซึ่งคิดจากค่าความร้อนที่ 900 บีทียูต่อลูกบาศก์ฟุต |
| ราคาซื้อขายก๊าซ | ประกอบด้วย<br>1. ราคาเนื้อก๊าซ – คำนวณตามสูตรที่กำหนด<br>2. อัตราค่าผ่านท่อ – อัตราเดียวกับที่ ปตท. เรียกเก็บกฟผ. (บางปะกง) |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | ปตท. จะเรียกเก็บเงินค่าก๊าซจาก บี.กริม 2 ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันสิ้นงวดการใช้ก๊าซของแต่ละเดือน และ บี.กริม 2 จะชำระเงินค่าก๊าซให้ ปตท. ภายใน 30 วันนับแต่วันสิ้นงวดการใช้ก๊าซของแต่ละเดือน<br>หาก บี.กริม 2 ชำระเงินล่าช้ากว่ากำหนด บี.กริม 2 จะต้องชำระหนี้พร้อมเบี้ยปรับในอัตรา MOR ของธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) + ร้อยละ 2 ของหนี้ที่ค้างชำระ<br>ในกรณีที่ บี.กริม 2 ผิดนัดชำระหนี้ตั้งแต่ 2 งวดติดต่อกันขึ้นไป ปตท. มีสิทธิหยุดส่งก๊าซให้ บี.กริม 2 จนกว่าจะได้รับชำระหนี้พร้อมเบี้ยปรับครบถ้วน |
| คำรับรอง | ในกรณีที่ ปตท. ไม่สามารถส่งก๊าซที่มีคุณสมบัติตามสัญญาให้ บี.กริม 2 ได้ครบตามปริมาณที่กำหนด ปตท. จะชดเชยค่าเสียหายของปริมาณก๊าซที่ขาดส่งตามอัตราที่กำหนด |
| การเลิกสัญญา | สัญญานี้อาจเลิกได้โดยเหตุหนึ่งเหตุใด ดังต่อไปนี้<br>1. ผู้รับสัมปทาน ตามพระราชบัญญัติปิโตรเลียม พ.ศ. 2541 ซึ่งได้ทำสัญญาผูกพันที่จะส่งก๊าซให้กับ ปตท. หรือ ผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติซึ่งได้ทำสัญญาผูกพันที่จะส่งก๊าซให้กับ ปตท. ไม่มีก๊าซเพียงพอที่จะส่งให้ ปตท. อีกต่อไป<br>2. หากเกิดความเสียหายแก่ระบบท่อย่อยหรือระบบท่อของ ปตท. หรือแก่โรงแยกก๊าซของ ปตท. หรือโรงไฟฟ้า หรือระบบท่อของ บี.กริม 2 ทำ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ให้ไม่สามารถส่งหรือรับก๊าซได้โดยสิ้นเชิงติดต่อกันเป็นเวลาเกินกว่า 12 เดือน คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้<br>3. หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดสัญญา คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งอาจบอกกล่าวเป็นหนังสือถึงคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญา และขอให้คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญานั้น แก้ไขข้อผิดสัญญาของตน หากคู่สัญญาฝ่ายผิดสัญญาไม่สามารถแก้ไขข้อผิดสัญญา หรือไม่ทำการแก้ไขภายใน 60 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือบอกกล่าวการผิดสัญญาหรือระยะเวลาอื่นที่คู่สัญญาจะตกลงกัน คู่สัญญาฝ่ายที่มิได้ผิดสัญญามีสิทธิบอกเลิกสัญญาและเรียกค่าเสียหายอันเกิดจากการผิดสัญญาได้<br>4. หาก บี.กริม 2 ไม่ซื้อก๊าซติดต่อกันเป็นเวลาเกินกว่า 60 วัน โดยไม่บอกกล่าวล่วงหน้าและไม่มีเหตุอันควร ปตท. มีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ |
| การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญา | บี.กริม 2 จะโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้ให้แก่บุคคลอื่นไม่ได้ เว้นแต่จะเป็นการโอนสิทธิและหน้าที่เพื่อค้ำประกันหรือเพื่อเป็นหลักประกันการกู้เงินในการทำโครงการโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 2 กับสถาบันการเงินผู้ให้กู้ ทั้งนี้ การโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญานี้อันเกี่ยวข้องกับการกู้เงินดังกล่าวจะต้องแจ้งให้ ปตท. ทราบก่อนการโอนสิทธิและหน้าที่นั้นไม่น้อยกว่า 60 วัน นอกจากนั้น การโอนสิทธิในลักษณะอื่นหรือเพื่อผลประการอื่นต้องได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจาก ปตท. ก่อน |

*2.3. สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 กับ กฟภ.*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | 1 ปีนับแต่วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ เมื่อครบกำหนดอายุสัญญาแล้วหากไม่มีการบอกเลิกสัญญาให้ถือว่าสัญญามีผลใช้บังคับต่อไปได้อีกครั้งละ 1 ปี |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 2 ตกลงซื้อ และกฟภ. ตกลงขายพลังงานไฟฟ้าโดยมีความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดประมาณ 10,000 กิโลวัตต์ |
| อัตราค่าไฟฟ้า | คิดเป็นรายเดือนต่อรายมิเตอร์ตามอัตราค่าไฟฟ้าสำรองของกฟภ.ที่ประกาศใช้อยู่ ณ เวลานั้นๆ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| การชำระเงิน | กฟภ. จะส่งใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าประจำเดือนให้แก่ บี.กริม 2 เดือนละครั้ง และบี.กริม 2 จะต้องชำระเงินให้แก่ กฟภ. ณ ที่ทำการของกฟภ. ภายใน 15 วันนับจากวันที่ บี.กริม 2 ได้รับใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้า |
| หลักประกัน | บี.กริม 2 ตกลงมอบหนังสือสัญญาค้ำประกันธนาคารมาวางค้ำแก่ กฟภ. ภายในวงเงิน 8,000,000 บาท |

*2.4. สัญญาบริการพื้นที่เก็บงานและเอกสาร คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สำนักงาน ระหว่าง บี.กริม 2 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556<br>ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 2 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (“ผู้รับจ้าง”) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการพื้นที่สำหรับเก็บงานและเอกสารของ บี.กริม 2 การเก็บรักษา คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงานของบี.กริม 2 |
| มูลค่าของสัญญา | ค่าบริการในอัตราเดือนละ 262,000 บาท |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 2 จะชำระเงินค่าบริการภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้ให้บริการ |
| การเลิกสัญญา | สัญญาฉบับนี้จะสิ้นสุดลง ในกรณีดังต่อไปนี้<br>1. บี.กริม 2 และผู้รับจ้างได้ปฏิบัติการชำระหนี้ตามสัญญานี้ครบถ้วนแล้ว<br>2. ถ้าคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งล้มละลาย คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ โดยส่งหนังสือแจ้งการบอกเลิกสัญญาไม่น้อยกว่า 14 วัน<br>3. ในกรณีที่มีการควบรวมกิจการของ บี.กริม 2 หรือผู้รับจ้าง หรือการโอนทรัพย์สิน |

*2.5. สัญญาบริการยานพาหนะ ระบบอินเตอร์เน็ต และระบบอีเมล์ ระหว่าง บี.กริม 2 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556<br>ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 2 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด ( “ผู้รับจ้าง” ) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการ Center Car Service สำหรับยานพาหนะของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัดที่บี.กริม 2 ใช้ในการประกอบกิจการ และบริการ Internet and Intranet System Services สำหรับระบบอินเตอร์เนต และระบบอีเมล์ |
| มูลค่าของสัญญา | ค่าบริการในอัตราเดือนละ 145,000 บาท |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 2 จะชำระเงินค่าบริการภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้ให้บริการ |
| การเลิกสัญญา | สัญญาฉบับนี้จะสิ้นสุดลง ในกรณีดังต่อไปนี้<br>1. บี.กริม 2 และผู้รับจ้างได้ปฏิบัติการชำระหนี้ตามสัญญานี้ครบถ้วนแล้ว<br>2. ถ้าคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งล้มละลาย คู่สัญญษอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ โดยส่งหนังสือแจ้งการบอกเลิกสัญญาไม่น้อยกว่า 14 วัน<br>3. ในกรณีที่มีการควบรวมกิจการของ บี.กริม 2 หรือผู้รับจ้าง หรือการโอนทรัพย์สิน |

*2.6. สัญญาให้บริการเป็นที่ปรึกษา ระหว่าง บี.กริม 2 กับบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท อมตะเพาเวอร์ จำกัด)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556<br>ในการต่อสัญญานั้น คู่สัญญาจะต้องตกลงกันในเงื่อนไขและสาระสำคัญ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ของสัญญา รวมถึงค่าบริการด้วย |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 2 ตกลงรับบริการจากบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด ( “ผู้รับจ้าง” ) และผู้รับจ้างตกลงให้บริการเป็นที่ปรึกษา รวมถึงบริการทางด้านธุรการ เทคโนโลยี และการจัดการ ในส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับการบัญชี การบริหารจัดการ ธุรการ การเงิน กฎหมาย วิศวกรรม การตลาด การได้มาซึ่งหุ้นหรือทรัพย์สิน ประกันภัย การวางแผนธุรกิจและการพัฒนาและความสัมพันธ์กับหน่วยงานราชการต่างๆของ บี.กริม 2 |
| อัตราค่าบริการ | คิดเวลาที่ใช้จริงสำหรับการให้บริการเป็นรายชั่วโมง โดยอัตราค่าบริการรายชั่วโมงขึ้นอยู่กับตำแหน่งของบุคลากรของผู้รับจ้างที่ให้บริการแก่ บี.กริม 2 |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 2 จะชำระเงินค่าบริการภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้ให้บริการ |
| การเลิกสัญญา | สัญญาฉบับนี้จะสิ้นสุดลง ในกรณีดังต่อไปนี้<br>1. บี.กริม 2 และผู้รับจ้างได้ปฏิบัติการชำระหนี้ตามสัญญานี้ครบถ้วนแล้ว<br>2. ถ้าคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งล้มละลาย คู่สัญญษอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ โดยส่งหนังสือแจ้งการบอกเลิกสัญญาไม่น้อยกว่า 14 วัน<br>3. ในกรณีที่มีการควบรวมกิจการของ บี.กริม 2 หรือผู้รับจ้าง หรือการโอนทรัพย์สิน |

*2.7. สัญญาบริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสีย ระหว่าง บี.กริม 2 กับบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด(เดิมชื่อ บริษัท อมตะ ควอลิตี้ วอเตอร์ จำกัด)*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| อายุของสัญญา | สัญญาฉบับนี้มีอายุ 21 ปีนับแต่วันลงนามในสัญญา (เดือนมิถุนายน พ.ศ. 2544) หรือจนกว่า<br>1. เกิดเหตุแห่งการเลิกสัญญาตามที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้<br>2. คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งส่งหนังสือบอกเลิกสัญญาล่วงหน้าให้แก่ |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 60 วัน และคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงที่จะเลิกสัญญาฉบับนี้ |
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 2 ตกลงจ้างบริษัท อมตะ ควอลิตี้ วอเตอร์ จำกัด (“ผู้ให้บริการ”) เพื่อให้บริการจัดหาน้ำในปริมาตรประมาณ 3,000 – 3,500 คิวบิกเมตรต่อวันและให้บริการจัดการน้ำเสียของบี.กริม 2 |
| อัตราค่าบริการ | 1. <u>ค่าบริการจัดหาน้ำ</u> คิดจากสูตร<br>$T_R = 7 * I_{CT} + 2$<br>โดยที่<br>$T_R$ = อัตราค่าน้ำที่เรียกเก็บโดยอ่างเก็บน้ำ นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร (บาท/ลูกบาศก์เมตร) ในปีที่เกี่ยวข้อง<br>$I_{CT}$ = ดัชนีราคาในปีที่เกี่ยวข้อง<br>โดยดัชนีราคาในปีที่เกี่ยวข้องสามารถคำนวณได้จากสูตร<br>$I_{CT} = CPI_{T-1} / CPI_{T-2}$<br>โดยที่<br>CPI = ค่าเฉลี่ยสำหรับดัชนีราคาผู้บริโภคสำหรับสิ้นค้าอุปโภคบริโภคของประเทศไทยที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์<br>T-1 = หนึ่งปีก่อนหน้าปีที่เกี่ยวข้อง<br>T-2 = สองปีก่อนหน้าปีที่เกี่ยวข้อง<br>2. <u>ค่าบริการจัดการน้ำเสีย</u> คิดจากสูตร<br>$T_{WW} = 7 * I_{CT} + 2$<br>โดยที่<br>$T_{WW}$ = ค่าบริการจัดการน้ำเสีย (บาท/ลูกบาศก์เมตร) ในปีที่เกี่ยวข้อง<br>$I_{CT}$ = ดัชนีราคาในปีที่เกี่ยวข้อง (คำนวณเช่นเดียวกับค่าบริการจัดหาน้ำ)<br>3. <u>ค่าบริการดูแลรักษามิเตอร์รายเดือน</u> |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | คิดตามขนาดของมิเตอร์ที่ใช้ ตามอัตราที่ระบุแนบท้ายสัญญา |
| หลักประกัน | ภายในวันที่ 15 มกราคมในแต่ละปี บี.กริม 2 ต้องจัดหาหลักประกันแก่ผู้ให้บริการในรูปเงินฝากธนาคารเป็นจำนวนเท่ากับค่าบริการจัดหาน้ำจากอ่างเก็บน้ำ นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร 3 เดือนสุดท้ายของปีก่อนหน้า |
| การเรียกเก็บเงินและการชำระเงิน | บี.กริม 2 จะชำระเงินค่าบริการภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้ให้บริการ หากบี.กริม 2 ไม่ชำระเงินค่าบริการภายใน 60 วันผู้ให้บริการมีสิทธิงดให้บริการจัดหาน้ำและจัดการน้ำเสียแก่บี.กริม 2 |
| การเลิกสัญญา | ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งกระทำผิดหน้าที่หรือเงื่อนไขใดๆภายใต้สัญญาฉบับนี้ คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาหากได้ทำการส่งคำบอกกล่าวให้เวลาคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาทำการแก้ไขการผิดสัญญาดังกล่าวเป็นเวลา 30 วัน แต่คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญามิได้กระทำการแก้ไขเมื่อพ้นกำหนดระยะเวลา 30 วันดังกล่าวแล้ว |
| การจัดหาน้ำ และ จัดการน้ำเสียหลังจากสิ้นสุดสัญญา | บริษัทอมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตกลงที่จะให้บริการจัดหาน้ำและบริการจัดการน้ำเสียแก่บี.กริม 2 ตามสัญญาซื้อขายที่ดินระหว่างบริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบี.กริม 2 ภายหลังจากที่ผู้ให้บริการหยุดการให้บริการดังกล่าว |

*2.8. บันทึกความเข้าใจเรื่องการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตกลงเกี่ยวกับอัตราการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายกันระหว่างบี.กริม 1 และบี.กริม 2 (ซึ่งแบ่งเป็นบล็อค 2 (ส่วนโรงไฟฟ้าเฟสแรก 110 เมกะวัตต์) และบล็อค 2.1 (ส่วนต่อเติม 55 เมกะวัตต์)) |
| อัตราค่าบริการ | โดยที่<br>$SP_P$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ย (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง) ที่ฝ่ายที่เป็นผู้ซื้อขายให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเดือนนั้น<br>$E_{G-P}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่ฝ่ายที่เป็นผู้ขายขายให้แก่ฝ่ายที่เป็นผู้ซื้อ (เมกะวัตต์ชั่วโมง) |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | <u>กรณีที่ 1</u> บี.กริม 1 ซื้อไฟฟ้าจากบี.กริม 2เพื่อขายให้แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ซื้อเอกชนของบี.กริม 1<br><br>ค่าไฟฟ้าคิดจากสูตร<br><br>$(SP_1 – 0.12^*) \times (E_{2\text{-}1} \times 1000)$<br><br>โดยที่<br><br>$SP_1$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่บี.กริม 1 ต้องชำระแก่บี.กริม 2 (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง)<br><br>$E_{2\text{-}1}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่บี.กริม 2 ขายให้แก่บี.กริม 1 (เมกะวัตต์ชั่วโมง)<br><br><u>กรณีที่ 2</u> บี.กริม 2 ซื้อไฟฟ้าจากบี.กริม 1เพื่อขายให้แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ซื้อเอกชนของบี.กริม 2<br><br>ค่าไฟฟ้าคิดจากสูตร<br><br>$(SP_{(2\&2.1)} – 0.12) \times (E_{1\text{-}(2\&2.1)} \times 1000)$<br><br>โดยที่<br><br>$SP_{(2\&2.1)}$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่บี.กริม 2 ต้องชำระแก่บี.กริม 1 (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง)<br><br>$E_{1\text{-}(2\&2.1)}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่บี.กริม 1 ขายให้แก่บี.กริม 2 (เมกะวัตต์ชั่วโมง)<br><br><u>กรณีที่ 3</u> บล็อค 2 ซื้อไฟฟ้าจากบล็อค 2.1 เพื่อขายให้แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ซื้อเอกชนของบล็อค 2<br><br>ค่าไฟฟ้าคิดจากสูตร<br><br>$(SP_2 – 0.12^*) \times (E_{2.1\text{-}2} \times 1000)$<br><br>โดยที่<br><br>$SP_2$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่บล็อค 2 ต้องชำระแก่บล็อค 2.1 (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง) |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | $E_{2.1\text{-}2}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่บล็อค 2.1 ขายให้แก่บล็อค 2 (เมกะวัตต์ชั่วโมง)<br><br><u>กรณีที่ 4</u> บล็อค 2.1 ซื้อไฟฟ้าจากบล็อค 2 เพื่อขายให้แก่ลูกค้าที่เป็นผู้ซื้อเอกชนของบล็อค 2.1<br><br>ค่าไฟฟ้าคิดจากสูตร<br><br>$(SP_{2.1} – 0.12^*) \times (E_{2\text{-}2.1} \times 1000)$<br><br>โดยที่<br><br>$SP_{2.1}$ = ราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่บล็อค 2.1 ต้องชำระแก่บล็อค 2 (บาท/กิโลวัตต์ชั่วโมง)<br><br>$E_{2.1\text{-}2}$ = ปริมาณพลังงานสุทธิที่บล็อค 2 ขายให้แก่บล็อค 2.1 (เมกะวัตต์ชั่วโมง)<br><br>*หมายเหตุ : 0.12 บาท คือส่วนของค่าใช้จ่ายเงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้า<br><br>ตั้งแต่วันที่ 31ตุลาคม พ.ศ. 2555 การคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างกัน ให้ใช้สูตรที่ระบุไว้ต่อไปนี้<br><br>1) <u>สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง</u><br><br>Rev (EGAT_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก กฟผ. ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง<br><br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก กฟผ. ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง หารด้วย พลังงานไฟฟ้าสุทธิประจำเดือนที่ขายให้ กฟผ. ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br><br>Rev (IU_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก IU ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง<br><br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก IU ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง หารด้วย พลังงานไฟฟ้าสุทธิประจำเดือนที่ขายให้ IU ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง) |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | ส่วนต่างของ IU_Pk= Rev(IU_Pk) ลบด้วย (EGAT_Pk)<br>ทั้งนี้ส่วนต่างของ IU_Pk จะต้อง มากกว่าหรือเท่ากับ ศูนย์<br>**การกำหนดราคาโอน (Pk) = ส่วนเฉลี่ยของ ABP 1 – 3 [Rev (EGAT_Pk) + (ส่วนต่างของ IU_Pk)/2]**<br>2) สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาที่ต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ<br>ค่าก๊าซ = ค่าก๊าซต่อหน่วยประจำเดือน<br>= ยอดค่าก๊าซประจำเดือนหารด้วยพลังงานสุทธิประจำเดือนที่ผลิตได้ (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>Rev (IU_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก IU ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ<br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก IU ในช่วงเวลาต้องการไฟฟ้าต่ำ หารด้วยพลังงานสุทธิประจำเดือน (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ซึ่งขายให้ IU ในช่วงเวลาต้องการไฟฟ้าต่ำ<br>ส่วนต่างของ IU_Offpk = Rev(IU_Offpk) ลบด้วยค่าก๊าซ<br>ทั้งนี้ส่วนต่างของ IU_Offpk จะต้องมากกว่าหรือเท่ากับ ศูนย์<br>**การกำหนดราคาโอน (Offpk) = ส่วนเฉลี่ยของ ABP 1 – 3 [ค่าก๊าซ + (ส่วนต่างของ IU_Offpk)/2]** |

*2.9. สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบี.กริม 2 และบี.กริม3*

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| สาระสำคัญของสัญญา | บี.กริม 2 และบี.กริม3 ตกลงเกี่ยวกับอัตราการคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายกันระหว่างบี.กริม 2 และบี.กริม3 |
| อัตราค่าบริการ | ตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2555 การคำนวณค่าไฟฟ้าที่ซื้อขายระหว่างกันให้ใช้สูตรที่ระบุไว้ต่อไปนี้<br>1) สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง |

| หัวข้อ | สาระสำคัญ |
|---|---|
| | Rev (EGAT_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก กฟผ. ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง<br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก กฟผ. ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง หารด้วย พลังงานไฟฟ้าสุทธิประจำเดือนที่ขายให้ กฟผ. ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>Rev (IU_Pk) = รายรับประจำเดือนจาก IU ต่อหน่วย ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง<br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก IU ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง หารด้วย พลังงานไฟฟ้าสุทธิประจำเดือนที่ขายให้ IU ในช่วงเวลาต้องการกำลังไฟฟ้าสูง (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>ส่วนต่างของ IU_Pk= Rev(IU_Pk) ลบด้วย (EGAT_Pk)<br>ทั้งนี้ส่วนต่างของ IU_Pk จะต้อง <u>มากกว่าหรือเท่ากับ</u> ศูนย์<br>**การกำหนดราคาโอน (Pk) = ส่วนเฉลี่ยของ ABP 1 – 3 [Rev (EGAT_Pk) + (ส่วนต่างของ IU_Pk)/2]**<br><u>2) สูตรในการคำนวณราคาค่าไฟในช่วงเวลาที่ต้องการกำลังไฟฟ้าต่ำ</u><br>ค่าก๊าซ = ค่าก๊าซต่อหน่วยประจำเดือน<br>= ยอดค่าก๊าซประจำเดือนหารด้วยพลังงานสุทธิประจำเดือนที่ผลิตได้ (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง)<br>= ยอดรายรับประจำเดือนจาก IU ในช่วงเวลาต้องการไฟฟ้าต่ำ หารด้วยพลังงานสุทธิประจำเดือน (หน่วย: กิโลวัตต์-ชั่วโมง) ซึ่งขายให้ IU ในช่วงเวลาต้องการไฟฟ้าต่ำ<br>ส่วนต่างของ IU_Offpk = Rev(IU_Offpk) ลบด้วยค่าก๊าซ<br>ทั้งนี้ส่วนต่างของ IU_Offpk จะต้อง<u>มากกว่าหรือเท่ากับ</u> ศูนย์<br>**การกำหนดราคาโอน (Offpk) = ส่วนเฉลี่ยของ ABP 1 – 3 [ค่าก๊าซ + (ส่วนต่างของ IU_Offpk)/2]** |

*2.10. สัญญาการใช้บริการสาธารณูปโภคร่วมกันระหว่างบี.กริม 2 และบี.กริม3*

*โปรดพิจารณารายละเอียดตามหัวข้อ 1.10*

# เอกสารแนบ 2

# ข้อมูลผลการดำเนินงานที่สำคัญ

# ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีผลการดำเนินงานตามตัววัดผลการดำเนินการที่สำคัญดังกล่าว ตามรายละเอียดต่อไปนี้

| | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง31 ธันวาคม | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| <u>บี.กริม 1</u> | | | | |
| ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต (คิดจากค่าพลังงานความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพตามจริง) (ร้อยละ) | 46.15 | 46.22 | 46.32 | 46.38 |
| ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต-ปรับปรุง (ร้อยละ)* | 48.19 | 48.40 | 48.38 | 48.35 |
| ค่าความสิ้นเปลือง (บีทียูต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง) | 8,114 | 8,220 | 8,098 | 8,053 |
| ระยะเวลาการซ่อมบำรุง (ชั่วโมง) | 840 | 840 | 456 | 744 |
| ค่าความพร้อมจำหน่าย** (ร้อยละ) | 93.20 | 91.50 | 94.70 | 93.43 |
| ตัวประกอบภาระ*** (ร้อยละ) | 66.00 | 70.60 | 70.80 | 73.07 |
| <u>บี.กริม 2</u> | | | | |
| ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต (คิดจากค่าพลังงานความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพตามจริง) (ร้อยละ) | 44.69 | 45.75 | 44.98 | 44.57 |

| | ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง31 ธันวาคม | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 |
| ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต-ปรับปรุง (ร้อยละ) | 45.92 | 47.04 | 46.53 | 45.84 |
| ค่าความสิ้นเปลือง (บีทียูต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง) | 8,505 | 8,351 | 8,327 | 8,471 |
| ระยะเวลาการซ่อมบำรุง (ชั่วโมง) | 840 | 807 | 552 | 1,080 |
| ค่าความพร้อมจำหน่าย** (ร้อยละ) | 92 | 92.6 | 94.9 | 94.9 |
| ตัวประกอบภาระ *** (ร้อยละ) | 71.9 | 83.4 | 86.2 | 82.7 |

ที่มา: บี.กริม 1 และบี.กริม 2

หมายเหตุ :

*ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตปรับปรุงคือค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ที่คิดคำนวณจากระบบผลิตเสมือนว่ามีสัดส่วนของพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพที่ร้อยละ 10

เนื่องจากความต้องการใช้ไอน้ำในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครมีจำกัด ส่งผลให้ในบางปี บี.กริม 2มีสัดส่วนของพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภาพต่ำกว่าร้อยละ 10 ซึ่งเป็นสาเหตุให้ค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตต่ำกว่าร้อยละ 45 อย่างไรก็ดี กฟผ. ไม่คิดค่าปรับซ้ำซ้อนโดยใช้เกณฑ์การคำนวณประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตปรับปรุง บี.กริม 2 จะไม่ถูกเรียกชำระค่าปรับจาก กฟผ.

**ค่าความพร้อมจำหน่าย (availability) อัตราส่วนร้อยละของจำนวนชั่วโมงในช่วงระยะเวลาใดที่ซึ่งหน่วยผลิตหน่วยหนึ่งสามารถผลิตไฟฟ้าได้ ไม่ว่าหน่วยผลิตดังกล่าวจะมีการผลิตไฟฟ้าหรือไม่ก็ตาม

***ตัวประกอบภาระ คือ อัตราค่าพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จริงทั้งหมดต่อค่ากำลังผลิตติดตั้งที่เดินเครื่องผลิตไฟฟ้าอย่างเต็มที่

# เอกสารแนบ 3

# งบการเงินของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด ปี 2552-25555

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และพ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ.2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **สินทรัพย์** | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 262,609,003 | 258,616,524 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 515,786,110 | 413,482,344 |
| ลูกหนี้อื่น | 37,074,579 | 31,979,771 |
| วัสดุสำรองคลัง | 442,503,870 | 454,862,696 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 11,483,009 | 11,483,009 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,269,456,571 | 1,170,424,344 |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 2,194,842,578 | 2,400,400,350 |
| สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน สุทธิ | 17,528,677 | 20,113,573 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 2,537,568 | 2,537,568 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 2,214,908,823 | 2,423,051,491 |
| **รวมสินทรัพย์** | 3,484,365,394 | 3,593,475,835 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบดุล(ต่อ)**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ.2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ. 2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 371,572,079 | 276,588,594 |
| เจ้าหนี้อื่น | 89,442,163 | 118,021,771 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 200,000,000 | 200,000,000 |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระ | | |
| ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 301,685,157 | 256,688,772 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี สุทธิ | 58,480,714 | 60,613,365 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 31,326,470 | 14,109,730 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 1,052,506,583 | 926,022,232 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ | 316,704,197 | 622,659,675 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังเกษียณอายุ | 3,246,917 | 1,738,700 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินสุทธิ | - | 58,480,714 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 319,951,114 | 682,879,089 |
| **รวมหนี้สิน** | 1,372,457,697 | 1,608,901,321 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | | |
| - หุ้นสามัญ 150,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | |
| - หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ10 บาท และ | | |
| หุ้นสามัญ 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 7 บาท | 1,350,000,000 | 1,350,000,000 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| - สำรองตามกฎหมาย | 124,371,882 | 124,371,882 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 637,535,815 | 510,202,632 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 2,111,907,697 | 1,984,574,514 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 3,484,365,394 | 3,593,475,835 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ. 2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| รายได้จากการขาย | 3,875,879,691 | 3,472,371,185 |
| ต้นทุนขาย | (3,545,640,979) | (3,141,572,005) |
| **กำไรขั้นต้น** | 330,238,712 | 330,799,180 |
| รายได้อื่น | 31,948,383 | 25,760,505 |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | 229,040 | (2,214,661) |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | 362,416,135 | 354,356,024 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (144,809,851) | (150,680,238) |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล** | 217,606,284 | 203,664,786 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (60,002,640) | (77,664,397) |
| **กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล** | 157,603,644 | 126,000,389 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | (30,270,461) | (26,237,853) |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | 127,333,183 | 99,762,536 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ. 2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | |
| กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวด | 157,603,644 | 126,000,389 |
| รายการปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 325,399,555 | 322,114,034 |
| - ดอกเบี้ยจ่าย | 59,941,758 | 64,842,315 |
| - ดอกเบี้ยรับ | (2,728,078) | (3,589,297) |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. และสัญญาอื่น | 62,036,295 | 61,360,475 |
| - ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน | (5,346,039) | 9,847,035 |
| - กำไรจากการขายอุปกรณ์ | 81,334 | (9,974) |
| - ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจากการเกษียณอายุ | 1,508,217 | 1,738,700 |
| กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | 598,496,686 | 582,303,677 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | |
| - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (102,303,766) | 26,293,624 |
| - ลูกหนี้อื่นๆ | (5,094,808) | 92,245,207 |
| - วัสดุสำรองคลัง | 12,358,826 | 513,533 |
| - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (30,270,462) | - |
| - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 80,294,687 | (76,234,820) |
| - เจ้าหนี้อื่น | (24,446,850) | 7,377,571 |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. | (60,903,039) | (56,523,959) |
| - หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 17,216,740 | (5,620,064) |
| เงินสดรับจากการดำเนินงาน | 485,348,014 | 570,354,769 |
| - เงินสดรับจากดอกเบี้ย | - | (56,417,685) |
| - ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย | 2,728,078 | 3,589,297 |
| กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 488,076,092 | 517,526,381 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**

**สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ. 2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | |
| เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (99,235,330) | (92,811,081) |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | (99,235,330) | (92,811,081) |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | - | 200,000,000 |
| เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น | (259,027,146) | (226,750,008) |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินต้นของสัญญาเช่าการเงิน | - | (450,000,000) |
| จ่ายค่าดอกเบี้ย | (64,865,940) | (57,867,271) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (60,955,197) | (68,921,068) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ** | (384,848,283) | (603,538,349) |
| คงเหลือต้นงวด | 3,992,479 | (178,823,049) |
| คงเหลือปลายงวด | 258,616,524 | 437,439,573 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย** | | |
| - เงินสดในมือ | 40,000 | 40,000 |
| - เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในสามเดือน | 262,569,003 | 258,576,524 |
| | 262,609,003 | 258,616,524 |
| **ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับงบกระแสเงินสด** | | |
| เจ้าหนี้อื่นจากการซื้อที่ดินอาคารและอุปกรณ์ | 20,190,738 | 5,501,940 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **สินทรัพย์** | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 258,616,524 | 437,439,573 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 413,482,344 | 439,775,968 |
| ลูกหนี้อื่น | 31,979,711 | 124,224,978 |
| วัสดุสำรองคลัง | 454,862,696 | 455,376,229 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 11,483,009 | - |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,170,424,344 | 1,456,816,748 |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 2,400,400,350 | 2,627,826,398 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิ | 20,113,573 | 22,674,090 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 2,537,568 | 2,537,568 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 2,423,051,491 | 2,653,038,056 |
| **รวมสินทรัพย์** | 3,593,475,835 | 4,109,854,804 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบดุล (ต่อ)**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 276,588,594 | 352,823,414 |
| เจ้าหนี้อื่น | 118,021,771 | 113,994,117 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 200,000,000 | - |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระ | | |
| ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 256,688,772 | 223,335,916 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี สุทธิ | 60,613,365 | 57,867,271 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 14,109,730 | 38,426,617 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 926,022,232 | 786,447,335 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ | 622,659,675 | 869,501,412 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังเกษียณอายุ | 1,738,700 | - |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินสุทธิ | 58,480,714 | 119,094,079 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 682,879,089 | 988,595,491 |
| **รวมหนี้สิน** | 1,608,901,321 | 1,775,042,826 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | | |
| - หุ้นสามัญ 150,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | |
| - หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ10 บาท และ | | |
| - หุ้นสามัญ 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 7 บาท | 1,350,000,000 | 1,350,000,000 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| - สำรองตามกฎหมาย | 124,371,882 | 101,871,882 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 510,202,632 | 882,940,096 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 1,984,574,514 | 2,334,811,978 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 3,593,475,835 | 4,109,854,804 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| รายได้จากการขาย | 3,472,371,185 | 3,368,598,501 |
| ต้นทุนขาย | (3,141,572,005) | (3,046,546,017) |
| **กำไรขั้นต้น** | 330,799,180 | 322,052,484 |
| รายได้อื่น | 25,760,505 | 20,076,239 |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | (9,709,908) | 45,340,111 |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | 346,849,777 | 387,468,834 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (150,680,238) | (143,940,517) |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล** | 196,169,539 | 243,528,317 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (70,169,150) | (73,974,182) |
| **กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล** | 126,000,389 | 169,554,135 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | (26,237,853) | (43,335,908) |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | 99,762,536 | 126,218,227 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี | 126,000,389 | 169,554,135 |
| รายการปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเงินสดสุทธิ | | |
| จากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 322,114,034 | 316,507,816 |
| - ดอกเบี้ยจ่าย | 64,842,315 | 68,286,769 |
| - ดอกเบี้ยรับ | (3,589,297) | (2,179,368) |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. และสัญญาอื่น | 61,360,475 | 56,129,020 |
| - ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | 9,847,035 | (24,328,078) |
| - กำไรจากการขายอุปกรณ์ | (9,974) | (19,971) |
| กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | 580,564,977 | 583,950,323 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | |
| - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 26,293,624 | 17,828,539 |
| - วัสดุสำรองคลัง | 513,533 | (4,751,311) |
| - ลูกหนี้อื่น | 92,245,207 | (21,650,625) |
| - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (76,234,820) | 171,211,889 |
| - เจ้าหนี้อื่น | (49,146,388) | (95,187,218) |
| - หนี้สินหมุนเวียนอื่น | (5,620,064) | (88,026,528) |
| - หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | - | (67,381,501) |
| - ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | 1,738,700 | - |
| เงินสดรับจากการดำเนินงาน | 570,354,769 | 495,993,568 |
| - เงินสดจ่ายสำหรับภาษีเงินได้นิติบุคคล | (56,417,685) | (56,111,982) |
| - เงินสดรับจากดอกเบี้ย | 3,589,297 | 2,179,367 |
| กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 517,526,381 | 442,060,953 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ | (92,793,181) | (56,183,914) |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (32,900) | - |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ | 15,000 | 199,847,885 |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | (92,811,081) | 143,663,971 |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 200,000,000 | - |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | (226,750,008) | (180,459,600) |
| เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น | (450,000,000) | (105,000,000) |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินต้นของสัญญาเช่า | (57,867,271) | (22,392,666) |
| จ่ายดอกเบี้ย | (68,921,070) | (72,904,602) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (603,538,349) | (380,756,868) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ** | (178,823,049) | 204,968,056 |
| คงเหลือต้นปี | 437,439,573 | 232,471,517 |
| คงเหลือปลายปี | 258,616,524 | 437,439,573 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย** | | |
| - เงินสดในมือ | 40,000 | 40,000 |
| - เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในสามเดือน | 258,576,524 | 437,399,573 |
| | 258,616,524 | 437,439,573 |
| **ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับงบกระแสเงินสด** | | |
| เจ้าหนี้อื่นจากการซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ | 5,501,940 | 9,609,618 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **สินทรัพย์** | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 437,439,573 | 232,471,517 |
| ลูกหนี้การค้า | 439,120,338 | 418,636,165 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 655,630 | 26,709,050 |
| วัสดุสำรองคลัง | 455,376,229 | 614,688,533 |
| เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อวัสดุสำรองคลัง | 7,698,210 | 1,642,444 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 132,766,488 | 24,205,123 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,473,056,468 | 1,318,352,832 |
| | | |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 2,627,826,398 | 2,834,893,333 |
| เงินมัดจำ | 2,537,568 | 2,535,827 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น สุทธิ | 22,674,090 | 25,265,424 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 2,653,038,056 | 2,862,694,854 |
| | | |
| **รวมสินทรัพย์** | 4,126,094,524 | 4,181,047,416 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบดุล (ต่อ)**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | |
| เจ้าหนี้การค้า | 170,673,310 | 164,908,795 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 61,824,805 | 36,526,776 |
| เจ้าหนี้อื่น | 120,325,298 | 140,149,344 |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระ | | |
| ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 223,335,916 | 177,045,508 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 57,867,271 | - |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 168,660,455 | 161,433,187 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 802,687,055 | 680,063,610 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ | 869,501,412 | 1,120,010,295 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน | 119,094,079 | |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | - | 67,379,760 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 988,595,491 | 1,187,390,055 |
| **รวมหนี้สิน** | 1,791,282,546 | 1,867,453,665 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | | |
| - หุ้นสามัญ 150,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | |
| - หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าหุ้นละ10 บาท | | |
| - และหุ้นสามัญ 50,000,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าหุ้นละ 7 บาท | 1,350,000,000 | 1,350,000,000 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| - สำรองตามกฎหมาย | 101,871,882 | 96,621,882 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 882,940,096 | 866,971,869 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 2,334,811,978 | 2,313,593,751 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 4,126,094,524 | 4,181,047,416 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| รายได้จากการขาย | 3,368,598,501 | 3,168,847,764 |
| ต้นทุนขาย | (3,046,546,017) | (2,789,626,480) |
| **กำไรขั้นต้น** | 322,052,484 | 379,221,284 |
| ดอกเบี้ยรับ | 2,179,368 | 2,269,207 |
| รายได้อื่น | 17,896,871 | 15,065,403 |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | 45,340,111 | 20,720,566 |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | 387,468,834 | 417,276,460 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (143,940,517) | (138,563,187) |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล** | 243,528,317 | 278,713,273 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (73,974,182) | (84,353,412) |
| **กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล** | 169,554,135 | 194,359,861 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | (43,335,908) | (60,844,227) |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | 126,218,227 | 133,515,634 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี | 169,554,135 | 194,359,861 |
| รายการปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเงินสดสุทธิ | | |
| จากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 316,507,816 | 309,287,229 |
| - ดอกเบี้ยจ่าย | 68,286,769 | 77,148,433 |
| - ดอกเบี้ยรับ | (2,179,368) | (2,269,207) |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. | 56,129,020 | 55,964,201 |
| - ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | (24,328,078) | (36,572,266) |
| - กำไรจากการขายอุปกรณ์ | (19,971) | 15,864 |
| กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน | 583,950,323 | 597,934,115 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | |
| - ลูกหนี้การค้า | (20,484,173) | 32,268,709 |
| - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 26,053,420 | (26,168,572) |
| - วัสดุสำรองคลัง | (4,751,311) | 147,415,631 |
| - เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อวัสดุสำรองคลัง | (6,055,766) | 94,032,442 |
| - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (16,923,843) | 5,477,259 |
| - เงินมัดจำ | (1,741) | - |
| - เจ้าหนี้การค้า | 5,764,515 | (19,245,121) |
| - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 25,298,029 | (67,725,493) |
| - เจ้าหนี้อื่น | 4,876,608 | 18,875,230 |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. | (55,992,163) | (66,299,652) |
| - หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 21,639,429 | 36,482,209 |
| - หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | (67,379,760) | (71,644,440) |
| - เงินสดรับจากดอกเบี้ย | 2,179,368 | 2,269,207 |
| เงินสดรับจากการดำเนินงาน | 498,172,935 | 683,671,524 |
| - เงินสดจ่ายสำหรับภาษีเงินได้นิติบุคคล | (56,111,982) | (57,982,945) |
| **กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน** | 442,060,953 | 625,688,579 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ | (56,183,914) | (452,606,438) |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ | 199,847,885 | 462,056 |
| **กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน** | 143,663,971 | (452,144,382) |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร | (180,459,600) | (151,761,240) |
| เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น | (105,000,000) | - |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินต้นของสัญญาเช่า | (22,392,666) | - |
| เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย | (72,904,602) | (80,580,967) |
| **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน** | (380,756,868) | (232,342,207) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ** | 204,968,056 | (58,798,010) |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 232,471,517 | 291,269,527 |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 437,439,573 | 232,471,517 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย** | | |
| - เงินสดในมือ | 40,000 | 40,000 |
| - เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในสามเดือน | 437,399,573 | 232,431,517 |
| | 437,439,573 | 232,471,517 |
| **ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับงบกระแสเงินสด** | | |
| เจ้าหนี้อื่นจากการซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ | 9,609,618 | 34,310,272 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **สินทรัพย์** | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 232,471,517 | 291,269,527 |
| ลูกหนี้การค้า | 418,636,165 | 450,904,874 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 26,709,050 | 540,478 |
| วัสดุสำรองคลัง | 614,688,533 | 711,625,433 |
| เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อวัสดุสำรองคลัง | 1,642,444 | 95,674,886 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 24,205,123 | 31,202,681 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,318,352,832 | 1,581,217,879 |
| | | |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 2,834,893,333 | 2,736,525,350 |
| เงินมัดจำ | 2,535,827 | 2,535,827 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น สุทธิ | 25,265,424 | 27,856,758 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 2,862,694,584 | 2,766,917,935 |
| | | |
| **รวมสินทรัพย์** | 4,181,047,416 | 4,348,135,814 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบดุล (ต่อ)**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | |
| เจ้าหนี้การค้า | 164,908,795 | 184,153,916 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 36,526,776 | 104,252,269 |
| เจ้าหนี้อื่น | 140,149,344 | 121,274,114 |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระ | | |
| ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 177,045,508 | 148,347,148 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 161,433,187 | 158,098,547 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 680,063,610 | 716,125,994 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ | 1,120,010,295 | 1,312,907,503 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 67,379,760 | 139,024,200 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 1,187,390,055 | 1,451,931,703 |
| **รวมหนี้สิน** | 1,867,453,665 | 2,168,057,697 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | 1,500,000,000 | 1,500,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | 1,350,000,000 | 1,350,000,000 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| - สำรองตามกฎหมาย | 96,621,882 | 96,621,882 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 866,971,869 | 733,456,235 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 2,313,593,751 | 2,180,078,117 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 4,181,047,416 | 4,348,135,814 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| รายได้จากการขาย | 3,168,847,764 | 3,380,170,365 |
| ต้นทุนขาย | (2,789,626,480) | (2,890,531,992) |
| **กำไรขั้นต้น** | 379,221,284 | 489,638,373 |
| ดอกเบี้ยรับ | 2,269,207 | 12,274,348 |
| รายได้อื่น | 15,065,403 | 15,056,549 |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | 20,720,566 | (7,741,636) |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | 417,276,460 | 509,227,634 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (138,563,187) | (148,754,086) |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล** | 278,713,273 | 360,473,548 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (84,353,412) | (89,114,050) |
| **กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล** | 194,359,861 | 271,359,498 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | (60,844,227) | (81,741,550) |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | 133,515,634 | 189,617,948 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี | 194,359,861 | 271,359,498 |
| รายการปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเงินสดสุทธิ | | |
| จากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 309,287,229 | 301,214,671 |
| - ดอกเบี้ยจ่าย | 77,148,433 | 83,367,771 |
| - ดอกเบี้ยรับ | (2,269,207) | (12,274,348) |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. | 55,964,201 | 66,388,036 |
| - ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | (36,572,266) | 13,616,877 |
| - ขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์ | 15,864 | (297) |
| กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน | 597,934,115 | 723,672,208 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | |
| - ลูกหนี้การค้า | 32,268,709 | (35,366,840) |
| - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (26,168,572) | 8,919,725 |
| - วัสดุสำรองคลัง | 147,415,631 | (384,906,043) |
| - เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อวัสดุสำรองคลัง | 94,032,442 | (86,637,794) |
| - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 5,477,259 | (8,111,129) |
| - เจ้าหนี้การค้า | (19,245,121) | 26,033,965 |
| - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (67,245,121) | 67,729,276 |
| - เจ้าหนี้อื่น | 18,875,230 | 80,454,476 |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. | (66,299,652) | (43,102,683) |
| - หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 36,482,209 | (5,398,527) |
| - หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | (71,644,440) | 139,024,200 |
| เงินสดรับจากการดำเนินงาน | 681,402,317 | 482,310,834 |
| - เงินสดจ่ายสำหรับภาษีเงินได้นิติบุคคล | (57,982,945) | (63,843,371) |
| กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 623,419,372 | 418,467,463 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ | (452,606,438) | (9,062,751) |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ | 462,056 | 298 |
| ดอกเบี้ยรับ | 2,269,207 | 12,397,636 |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | (449,875,175) | 3,335,183 |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร | (151,761,240) | (150,144,750) |
| เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น | - | 425,000,000 |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินต้นของสัญญาเช่า | - | (885,000,000) |
| เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย | (80,580,967) | (74,767,409) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (232,342,207) | (684,912,159) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ** | (58,798,010) | (263,109,513) |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 291,269,527 | 554,379,040 |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 232,471,517 | 291,269,527 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย** | | |
| - เงินสดในมือ | 40,000 | 40,000 |
| - เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในสามเดือน | 232,431,517 | 291,229,527 |
| | 232,471,517 | 291,269,527 |

# เอกสารแนบ 4

# งบการเงินของ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด ปี 2552-2555

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ.2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **สินทรัพย์** | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 323,672,960 | 447,841,826 |
| เงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาดประเภทเผื่อขาย | - | 47,861,534 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 502,314,649 | 383,662,040 |
| ลูกหนี้อื่น | 36,716,243 | 25,739,586 |
| วัสดุสำรองคลัง | 285,421,118 | 293,035,539 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 9,392,867 | 11,847,463 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,157,517,837 | 1,209,987,988 |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 3,463,946,364 | 3,605,352,988 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 3,463,946,364 | 3,605,352,988 |
| **รวมสินทรัพย์** | 4,621,464,201 | 4,815,340,976 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบดุล(ต่อ)**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ. 2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 286,980,174 | 227,343,997 |
| เจ้าหนี้อื่น | 107,608,665 | 140,280,728 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 294,275,544 | 200,000,000 |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระ | | |
| ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 678,144,097 | 586,819,183 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 21,263,857 | 23,930,047 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 1,388,272,337 | 1,178,373,955 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ | 689,178,484 | 1,377,286,674 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 689,178,484 | 1,377,286,674 |
| **รวมหนี้สิน** | 2,077,450,821 | 2,555,660,629 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | | |
| - หุ้นสามัญ 10,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท | 1,060,000,000 | 1,060,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | |
| - หุ้นสามัญ 10,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท | 1,060,000,000 | 1,060,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 270,240,000 | 270,240,000 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| - สำรองตามกฎหมาย | 136,163,694 | 136,163,694 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 1,077,609,686 | 790,415,119 |
| กำไรที่ยังไม่รับรู้จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนระยะสั้น | | |
| ในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีไว้เผื่อขาย | - | 2,861,534 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 2,544,013,380 | 2,259,680,347 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 4,621,464,201 | 4,815,340,976 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ. 2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| รายได้จากการขาย | 4,395,910,279 | 3,963,740,340 |
| ต้นทุนขาย | (3,899,463,770) | (3,264,204,623) |
| **กำไรขั้นต้น** | 496,446,509 | 699,535,717 |
| รายได้อื่น | 26,823,840 | 8,186,789 |
| ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน | (512,592) | 2,354,436 |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | 522,757,757 | 710,076,942 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (126,127,298) | (120,710,399) |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน** | 396,630,459 | 589,366,543 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 108,009,469 | (160,130,442) |
| **กำไรก่อนหักภาษีนิติบุคคล** | 288,620,990 | 429,236,101 |
| ภาษีนิติบุคคล | (1,426,423) | - |
| **กำไรสุทธิสำหรับงวด** | 287,194,567 | 429,236,101 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555<br>บาท | พ.ศ. 2554<br>บาท |
|---|---|---|
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด | 288,620,990 | 429,236,101 |
| รายการปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 285,830,850 | 277,808,358 |
| - กำไรจากการขายอุปกรณ์ | 113,442,005 | 130,511,175) |
| - ดอกเบี้ยจ่าย | (4,760,237) | (3,587,733) |
| - ดอกเบี้ยรับ | (3,544,439) | - |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. | 42,447,380 | 47,632,098 |
| - ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | (11,507,956) | 12,742,733 |
| กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน และหนี้สินดำเนินงาน | 710,528,593 | 894,342,732 |
| การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | |
| - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (118,652,609) | 67,455,319 |
| - ลูกหนี้อื่นๆ | (10,976,657) | (7,830,018) |
| - วัสดุสำรองคลัง | 7,614,421 | (9,095,209) |
| - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 2,454,596 | (173,654) |
| - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 111,292,687 | (423,139) |
| - เจ้าหนี้อื่น | (16,442,856) | 38,584,134 |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. | (47,612,779) | (35,351,442) |
| - หนี้สินหมุนเวียนอื่น | (4,092,613) | 1,054,897 |
| เงินสดรับจากการดำเนินงาน | 634,112,783 | 948,563,620 |
| - เงินสดรับจากดอกเบี้ย | 4,760,237 | 3,587,733 |
| กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 638,873,020 | 952,151,353 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**

**สำหรับปีวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554**

| | พ.ศ. 2555 | พ.ศ. 2554 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | |
| เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้ออุปกรณ์ | (130,701,039) | (64,448,033) |
| เงินสดรับจากเงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ในความต้องการ | 48,544,439 | - |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | (82,156,600) | (64,448,033) |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร | 35,000,000 | 200,000,000 |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร | (591,379,473) | (513,752,168) |
| เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น | - | (350,000,000) |
| จ่ายดอกเบี้ย | (124,505,813) | (138,346,190) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (680,885,286) | (802,108,358) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ** | | |
| คงเหลือต้นงวด | (124,168,866) | 85,594,962 |
| คงเหลือปลายงวด | 447,841,826 | 362,246,864 |
| | 323,672,960 | 447,841,826 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย** | | |
| - เงินสดในมือ | 50,000 | 50,000 |
| - เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในสามเดือน | 323,622,960 | 447,791,826 |
| | 323,672,960 | 447,841,826 |
| ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับงบกระแสเงินสด | | |
| เจ้าหนี้อื่นจากการซื้อที่ดินอาคารและอุปกรณ์ | 10,575,662 | 2,956,627 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **สินทรัพย์** | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 447,841,826 | 362,246,864 |
| เงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด | 47,861,534 | 47,273,694 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 383,662,040 | 451,117,359 |
| ลูกหนี้อื่น | 25,739,586 | 17,909,568 |
| วัสดุสำรองคลัง | 293,035,539 | 283,940,330 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 11,847,463 | 11,673,809 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,209,987,988 | 1,174,161,624 |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 3,605,352,988 | 3,815,756,686 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 3,605,352,988 | 3,815,756,686 |
| **รวมสินทรัพย์** | 4,815,340,976 | 4,989,918,310 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบดุล (ต่อ)**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 225,466,359 | 232,565,982 |
| เจ้าหนี้อื่น | 142,158,366 | 89,495,480 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 200,000,000 | - |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระ | | |
| ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 586,819,183 | 523,995,851 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 23,930,047 | 22,875,149 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 1,178,373,955 | 868,932,462 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ | 1,377,286,674 | 1,941,129,442 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 1,377,286,674 | 1,941,129,442 |
| **รวมหนี้สิน** | 2,555,660,629 | 2,810,061,904 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | | |
| - หุ้นสามัญ 10,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท | 1,060,000,000 | 1,060,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | |
| - หุ้นสามัญ 10,600,000 หุ้น มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ100 บาท | 1,060,000,000 | 1,060,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 270,240,000 | 270,240,000 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| - สำรองตามกฎหมาย | 136,163,694 | 136,163,694 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 790,415,119 | 711,179,018 |
| กำไรที่ยังไม่รับรู้จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ | 2,861,534 | 2,273,694 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 2,259,680,347 | 2,179,856,406 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 4,815,340,976 | 4,989,918,310 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| รายได้จากการขาย | 3,963,740,340 | 3,695,128,830 |
| ต้นทุนขาย | (3,262,550,327) | (2,904,568,555) |
| **กำไรขั้นต้น** | 701,190,013 | 790,560,275 |
| รายได้อื่น | 8,186,789 | 6,536,119 |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | (21,160,666) | 65,798,300 |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | 688,216,136 | 862,894,694 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (122,364,694) | (112,157,644) |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน** | 565,851,442 | 750,737,050 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (136,615,341) | (153,904,606) |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | 429,236,101 | 596,832,444 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | 429,236,101 | 596,832,444 |
| รายการปรับปรุงกำไรสุทธิเป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 277,808,358 | 279,417,082 |
| - ดอกเบี้ยจ่าย | 130,511,175 | 147,800,440 |
| - ดอกเบี้ยรับ | (3,587,733) | (1,918,431) |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. | 47,632,098 | 35,379,911 |
| - ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | 12,742,733 | (65,464,032) |
| กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน | 894,342,732 | 992,047,414 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | |
| - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 67,455,319 | (6,349,856) |
| - ลูกหนี้อื่น | (7,830,018) | 2,341,796 |
| - วัสดุสำรองคลัง | (9,095,209) | (50,358,296) |
| - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (173,654) | (9,014,449) |
| - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 735,392 | 11,525,660 |
| - เจ้าหนี้อื่น | 40,382,230 | (24,224,099) |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ค้างจ่าย | (35,351,442) | (34,696,837) |
| - หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 1,054,897 | 15,178,516 |
| เงินสดรับจากการดำเนินงาน | 951,520,247 | 896,449,849 |
| - เงินสดรับจากดอกเบี้ย | 3,587,733 | 1,918,431 |
| กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 955,107,980 | 898,368,280 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 และ พ.ศ. 2553**

| | พ.ศ. 2554 | พ.ศ. 2553 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | |
| เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้ออุปกรณ์ | (67,404,660) | (109,080,857) |
| กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (67,404,660) | (109,080,857) |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร | 200,000,000 | - |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร | - | 179,100,000 |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ระยะยาวจากธนาคาร | (513,762,168) | (432,457,305) |
| เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น | (350,000,000) | (305,000,000) |
| จ่ายดอกเบี้ย | (138,346,190) | (155,415,581) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (802,108,358) | (713,772,886) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ** | 85,594,962 | 75,514,537 |
| คงเหลือต้นปี | 362,246,864 | 286,732,327 |
| คงเหลือปลายปี | 447,841,826 | 362,246,864 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย** | | |
| - เงินสดในมือ | 50,000 | 50,000 |
| - เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในสามเดือน | 447,791,826 | 362,196,864 |
| | 447,841,826 | 362,246,864 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **สินทรัพย์** | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 362,246,864 | 286,732,327 |
| เงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด | 47,273,694 | 46,865,611 |
| ลูกหนี้การค้า | 407,274,782 | 391,625,542 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 43,842,578 | 53,141,961 |
| วัสดุสำรองคลัง | 283,940,330 | 237,121,380 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 29,583,376 | 22,910,724 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,174,161,624 | 1,038,397,545 |
| | | |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 3,815,756,686 | 3,976,449,398 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 3,815,756,686 | 3,976,449,398 |
| | | |
| **รวมสินทรัพย์** | 4,989,918,310 | 5,014,846,943 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบดุล (ต่อ)**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | |
| เจ้าหนี้การค้า | 220,291,243 | 204,986,939 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 12,274,739 | 17,332,331 |
| เจ้าหนี้อื่น | 113,541 | 1,030,609 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | - | |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระ | | |
| ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 523,995,851 | 446,543,233 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 112,257,088 | 125,134,064 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 868,932,462 | 795,027,176 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สุทธิ | 1,941,129,442 | 2,332,203,888 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 1,941,129,442 | 2,332,203,888 |
| **รวมหนี้สิน** | 2,810,061,904 | 3,127,231,064 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | | |
| - หุ้นสามัญ 10,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท | 1,060,000,000 | 1,060,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | |
| - หุ้นสามัญ 10,600,000 หุ้น มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ100 บาท | 1,060,000,000 | 1,060,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 270,240,000 | 270,240,000 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 136,163,694 | 136,163,694 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 711,179,018 | 419,346,574 |
| กำไรที่ยังไม่รับรู้จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ | 2,273,694 | 1,865,611 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 2,179,856,406 | 1,887,615,879 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 4,989,918,310 | 5,014,846,943 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| รายได้จากการขาย | 3,695,128,830 | 3,230,698,613 |
| ต้นทุนขาย | (2,904,568,555) | (2,611,241,111) |
| **กำไรขั้นต้น** | 790,560,275 | 619,457,502 |
| รายได้อื่น | 6,536,119 | 6,485,988 |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | 65,798,300 | 37,131,215 |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | 862,894,694 | 663,074,705 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (112,157,644) | (108,262,784) |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน** | 750,737,050 | 554,811,921 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (153,904,606) | (164,740,009) |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | 596,832,444 | 390,071,912 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | 596,832,444 | 390,071,912 |
| รายการปรับปรุงกำไรสุทธิเป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 279,417,082 | 259,476,506 |
| - ดอกเบี้ยจ่าย | 147,800,440 | 158,878,890 |
| - ดอกเบี้ยรับ | (1,918,431) | (1,876,913) |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. และสัญญาอื่น | 35,379,910 | 35,009,904 |
| - ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | (65,464,032) | (36,987,300) |
| กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน | 992,047,413 | 804,572,999 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | |
| - ลูกหนี้การค้า | (15,649,240) | 15,924,092 |
| - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 9,299,383 | 18,983,401 |
| - วัสดุสำรองคลัง | (50,358,296) | (57,332,333) |
| - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นและไม่หมุนเวียนอื่น | (6,672,652) | (1,402,620) |
| - เจ้าหนี้การค้า | 15,304,304 | 320,957 |
| - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (5,057,592) | (13,428,789) |
| - เจ้าหนี้อื่น | (917,068) | 1,578,520 |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ค้างจ่าย | (35,038,373) | (46,120,022) |
| - หนี้สินหมุนเวียนอื่น | (6,508,030) | 24,342,854 |
| - เงินสดรับจากดอกเบี้ย | 1,918,431 | 1,906,245 |
| **กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน** | 898,368,280 | 749,345,304 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 และ พ.ศ. 2552**

| | พ.ศ. 2553 | พ.ศ. 2552 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | |
| เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้ออุปกรณ์ | (109,080,857) | (201,120,923) |
| **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน** | (109,080,857) | (201,120,923) |
| | | |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร | 179,100,000 | 222,000,000 |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร | (432,457,305) | (347,809,560) |
| เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดหาเงินกู้ | - | (2,350,000) |
| เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น | (305,000,000) | (200,000,000) |
| เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย | (155,415,581) | (164,318,813) |
| **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน** | (713,772,886) | (492,478,373) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น สุทธิ** | 75,514,537 | 55,746,008 |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 286,732,327 | 230,986,319 |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 362,246,864 | 286,732,327 |
| | | |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย** | | |
| - เงินสดในมือ | 50,000 | 50,000 |
| - เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในสามเดือน | 362,196,864 | 286,682,327 |
| | 362,246,864 | 286,732,327 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบดุล**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **สินทรัพย์** | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 286,732,327 | 230,986,319 |
| เงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด | 46,865,611 | 46,089,299 |
| ลูกหนี้การค้า | 391,625,542 | 407,549,634 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 53,141,961 | 72,125,362 |
| วัสดุสำรองคลัง | 237,121,380 | 164,913,698 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 22,910,724 | 21,537,436 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | 1,038,397,545 | 943,201,748 |
| | | |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ | 3,976,449,398 | 4,043,819,211 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | 3,976,449,398 | 4,043,819,211 |
| | | |
| **รวมสินทรัพย์** | 5,014,846,943 | 4,987,020,959 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบดุล (ต่อ)**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | |
| เจ้าหนี้การค้า | 203,707,992 | 203,387,035 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 17,332,331 | 30,761,120 |
| เจ้าหนี้อื่น | 2,309,556 | 731,036 |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระ | | |
| ภายในหนึ่งปี สุทธิ | 446,543,233 | 290,577,779 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 125,134,064 | 117,341,251 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | 795,027,176 | 642,798,221 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สุทธิ | 2,332,203,888 | 2,647,455,083 |
| **รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน** | 2,332,203,888 | 2,647,455,083 |
| **รวมหนี้สิน** | 3,127,231,064 | 3,290,253,304 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | |
| ทุนจดทะเบียน | 1,060,000,000 | 1,060,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | 1,060,000,000 | 1,060,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 270,240,000 | 270,240,000 |
| กำไรสะสม | | |
| จัดสรรแล้ว | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 136,163,694 | 121,875,612 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 419,346,574 | 243,562,744 |
| กำไรที่ยังไม่รับรู้จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ | 1,865,611 | 1,089,299 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | 1,887,615,879 | 1,696,767,655 |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | 5,014,846,943 | 4,987,020,959 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกำไรขาดทุน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| รายได้จากการขาย | 3,230,698,613 | 3,328,855,383 |
| ต้นทุนขาย | (2,611,241,111) | (2,734,998,960) |
| **กำไรขั้นต้น** | 619,457,502 | 593,856,423 |
| รายได้อื่น | 6,485,988 | 16,859,137 |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | 37,131,215 | (29,100,157) |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | 663,074,705 | 581,615,403 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (108,262,784) | (116,455,106) |
| **กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน** | 554,811,921 | 465,160,297 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (164,740,009) | (179,398,654) |
| **กำไรสุทธิสำหรับปี** | 390,071,912 | 285,761,643 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | 390,071,912 | 285,761,643 |
| รายการปรับปรุงกำไรสุทธิเป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | | |
| - ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 259,476,506 | 256,545,060 |
| - ดอกเบี้ยจ่าย | 158,878,890 | 173,866,873 |
| - ดอกเบี้ยรับ | (1,876,913) | (11,004,950) |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. | 35,009,904 | 46,120,022 |
| - กำไรจากการขายอุปกรณ์ | - | (443,717) |
| - ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | (36,987,300) | 32,060,385 |
| กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน | 804,572,999 | 782,905,316 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | |
| - ลูกหนี้การค้า | 15,924,092 | (15,443,723) |
| - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 18,983,401 | (40,395,929) |
| - วัสดุสำรองคลัง | (57,332,333) | (37,932,482) |
| - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (1,398,420) | (11,830,481) |
| - สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | (4,200) | - |
| - เจ้าหนี้การค้า | 320,957 | 12,888,873 |
| - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (13,428,789) | 12,306,330 |
| - เจ้าหนี้อื่น | 1,578,520 | 221,670 |
| - ค่าปรับจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. | (46,120,022) | (36,437,674) |
| - หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 24,342,854 | (458,600) |
| กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 747,439,059 | 665,823,300 |

**บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด**

**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2552 และ พ.ศ. 2551**

| | พ.ศ. 2552 | พ.ศ. 2551 |
|---|---|---|
| | บาท | บาท |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | |
| เงินสดรับจากเงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์ในความต้องการ | - | 50,000,000 |
| เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้ออุปกรณ์ | (201,120,923) | (33,462,931) |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ | - | 724,299 |
| ดอกเบี้ยรับ | 1,906,245 | 10,950,528 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | (199,214,678) | 28,211,896 |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร | 222,000,000 | 335,000,000 |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร | (347,809,560) | (292,337,750) |
| เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดหาเงินกู้ | (2,350,000) | - |
| เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น | (200,000,000) | (795,000,000) |
| จ่ายค่าดอกเบี้ย | (164,318,813) | (169,291,475) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (492,478,373) | (921,629,225) |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ** | 55,746,008 | (227,594,029) |
| ยอดคงเหลือต้นปี | 230,986,319 | 458,580,348 |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 286,732,327 | 230,986,319 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย** | | |
| - เงินสดในมือ | 50,000 | 50,000 |
| - เงินฝากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในสามเดือน | 286,682,327 | 230,936,319 |
| | 286,732,327 | 230,986,319 |

# เอกสารแนบ 5

# ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน