

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์

Amata B. Grimm Power Power Plant Infrastructure Fund

(ABPIF)

หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน จึงไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวน และความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างละเอียดรอบคอบก่อนลงทุน และเมื่อมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- กองทุนรวมนี้มีการลงทุนในสิทธิการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต ซึ่งอาจมีความไม่แน่นอนของกระแสรายรับในอนาคตจากจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน และอาจส่งผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์หรือผลตอบแทนของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น มูลค่าของทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนจะลดลงตามอายุของสิทธิการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตที่เหลืออยู่ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปของเงินปันผลและได้รับการคืนเงินลงทุนด้วยการลดทุน และเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาตามสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตดังกล่าวที่กองทุนรวมได้ลงทุนไว้ มูลค่าหน่วยลงทุนอาจลดลงจนถึงศูนย์บาทได้
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมี 2 ส่วน คือส่วนข้อมูลโครงการ และส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ทั้งนี้ ผู้สนใจลงทุนควรร้องขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการจากบริษัทจัดการ หรือผู้ขายหน่วยลงทุน โดยผู้สนใจลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ อาทิ วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และค่าเตือน เป็นต้น ก่อนตัดสินใจลงทุน

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้น โดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 23 สิงหาคม พ.ศ. 2556

ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม

ชื่อโครงการ (ไทย)	:	โครงการจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์
ชื่อโครงการ (อังกฤษ)	:	Amata B. Grimm Power Power Plant Infrastructure Fund
ชื่อย่อ	:	ABPIF
ประเภทโครงการ	:	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้รับหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วัน นับแต่วันจดทะเบียนกองทุนรวม
ประเภทการลงทุน	:	ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน
อายุโครงการ	:	ไม่กำหนดอายุโครงการ อย่างไรก็ตามหากกองทุนรวมไม่มีการลงทุนเพิ่มเติม อายุโครงการจะสิ้นสุดในวันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2565
ลักษณะของผู้ลงทุน	:	ผู้ลงทุนรายใหญ่ และผู้ลงทุนทั่วไป

วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม : วันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2556

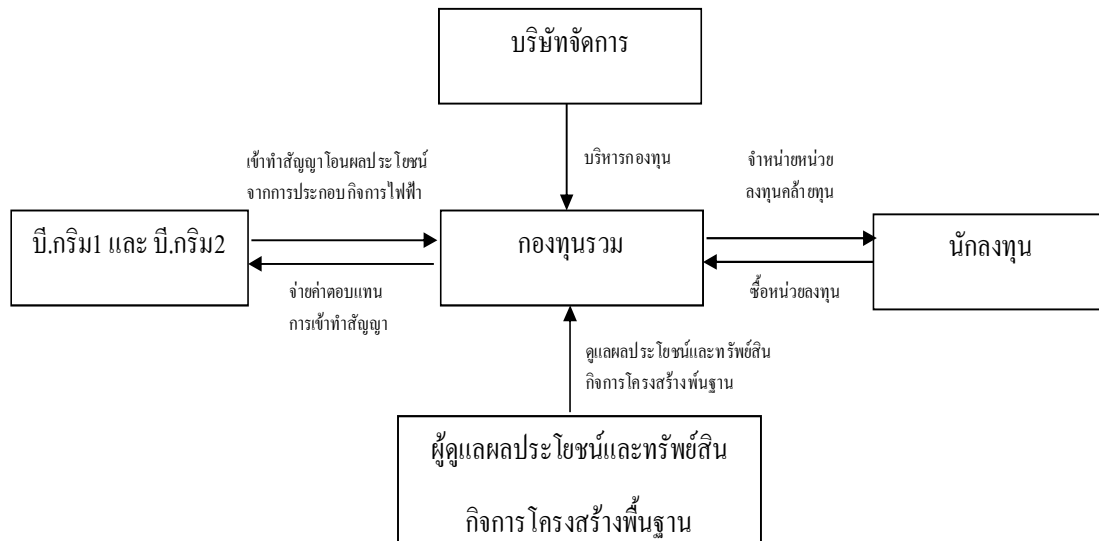
จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ชนิด ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย และมูลค่าขั้นต่ำในการจองซื้อ

จำนวนเงินทุนของโครงการ	:	6,300,000,000 - 6,600,000,000 บาท (หกพันสามร้อยล้านบาท ถึงหกพันหกร้อยล้านบาท)
จำนวนหน่วยลงทุน	:	600,000,000 หน่วย (หกร้อยล้านหน่วย)
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วยลงทุน	:	10.50 - 11.00 บาท (สิบบาทห้าสิบบatangค์ ถึงสิบเอ็ดบาท)
ชนิดของหน่วยลงทุน	:	หน่วยลงทุนคล้ายหุ้น ประเภทระบุชื่อผู้ถือ มีชนิดเดียว
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 (สิบบาทห้าสิบบatangค์ถึงสิบเอ็ดบาท)
(4) มูลค่าขั้นต่ำของการจองซื้อ	:	2,000 หน่วย

วัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม

เพื่อระดมเงินทุนจากนักลงทุนทั่วไป ทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศซึ่งกองทุนรวมจะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนเป็นกิจการ โครงสร้างพื้นฐานซึ่งเป็นไปเพื่อประโยชน์สาธารณะในวงกว้างของประเทศไทย โดยกองทุนรวมจะเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน นอกจากนี้กองทุนรวมจะจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมเข้าลงทุนเพื่อก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนแก่กองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม รวมถึงการลงทุนในทรัพย์สินอื่น และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และ/หรือการหาผลประโยชน์ใดตามที่กฎหมาย หลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด

เมื่อมีการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. และเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานแล้ว โครงสร้างการถือหน่วยลงทุน ความสัมพันธ์ระหว่างกองทุนรวมกับบริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ และทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนครั้งแรก จะมีรายละเอียดดังแผนภาพต่อไปนี้



หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นนี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในรายละเอียดสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

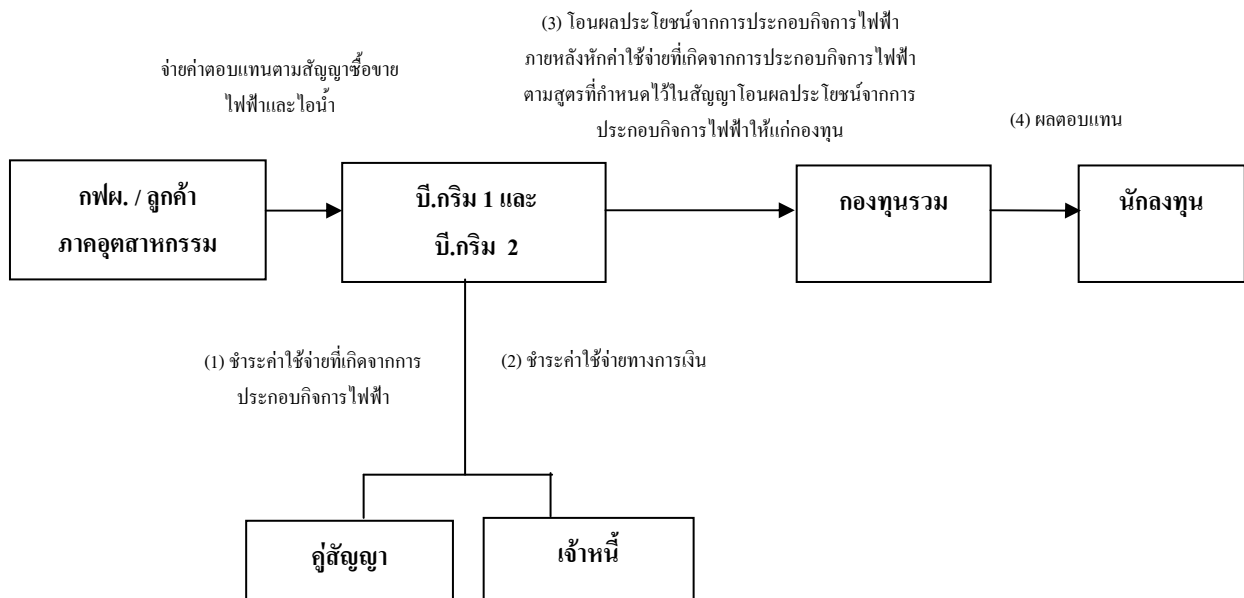
การลงทุนของกองทุนรวม และข้อมูลทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

1. ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

ในการลงทุนครั้งแรก กองทุนรวมจะทำการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ากับ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 1 จำกัด (“บี.กริม 1”) และ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 2 จำกัด (“บี.กริม 2”) ซึ่งประกอบกิจการโรงไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี โดยระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจะเริ่มตั้งแต่วันที่กองทุนรวมชำระราคาซื้อให้แก่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

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

แผนภาพการรับประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ของกองทุนรวมลงทุน



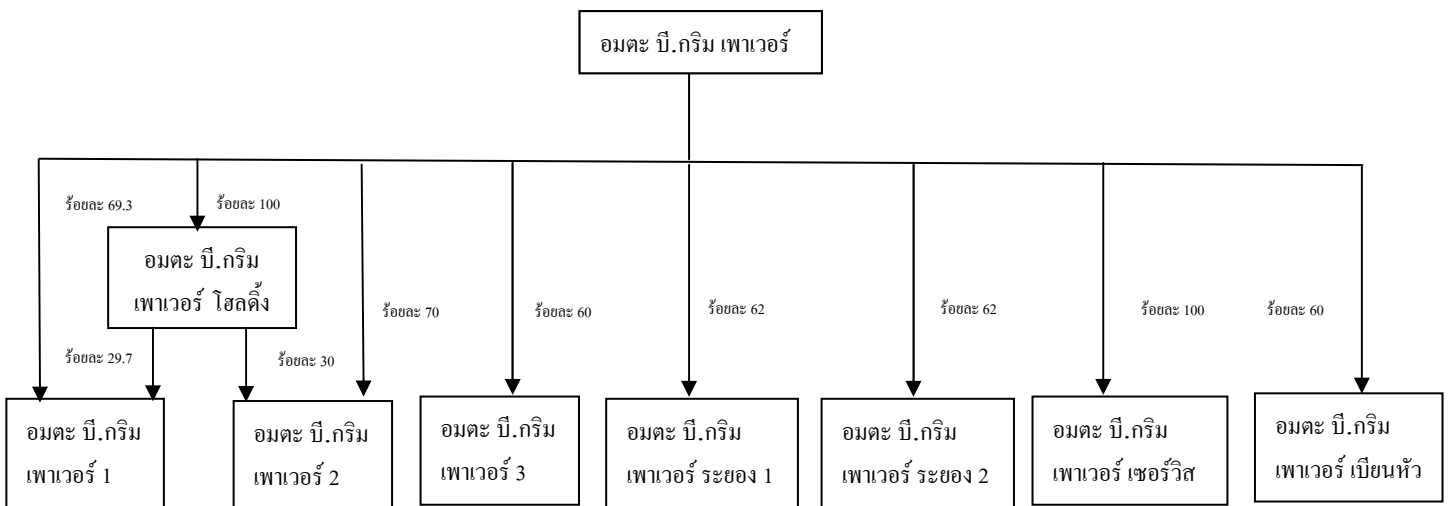
หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นนี้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในรายละเอียดสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนตามสูตรดังต่อไปนี้ให้แก่กองทุนรวม โดยคิดจากผลประกอบการราย 6 เดือน ในรอบ มกราคมถึงมิถุนายน และรอบกรกฎาคมถึงธันวาคมโดยโอนภายในเดือนมีนาคมและเดือนสิงหาคม ของแต่ละปี หากปฏิบัติตามเงื่อนไขการจำกัดการชำระเงิน (Restricted Payment) ตามที่กำหนดใน สัญญา โปรดพิจารณาสาระสำคัญของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และสัญญาซื้อขายไอน้ำ รวมถึงสัญญาที่จัดทำขึ้นใหม่ภายในระยะเวลาของ สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ดังกล่าวในหัวข้อ สรุปสาระสำคัญของ สัญญาที่ทำให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า = กระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้ของโรงไฟฟ้า – กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า + การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง + เงินสด คงเหลือต้นงวด – เงินสดคงเหลือขั้นต่ำ

2. ภาพรวมผู้ถือหุ้นของบี.กริม 1และบี.กริม 2

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด



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 เพาเวอร์ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 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 เพาเวอร์เป็นผู้

กำหนดแนวทางในการดำเนินงาน และแผนกลยุทธ์ต่างๆของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนา และการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท ในกลุ่มอมตะ บี.กริม เพาเวอร์โดยมีคณะผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ที่ยาวนานในธุรกิจไฟฟ้า

โดยผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders) ของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ก็คือผู้ถือหุ้นของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งประกอบไปด้วย กลุ่มบริษัท บี.กริม บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัท ชัมมิต ชันไรซ์ 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 คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2532 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในปี พ.ศ.2540 เป็นผู้พัฒนาและบริหารจัดการนิคมอุตสาหกรรมหลายแห่ง ได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัดชลบุรี นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จังหวัดระยอง และนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ (เบียนหัว) ในประเทศเวียดนาม

บริษัท ชัมมิต ชันไรซ์ เอนเนอจี จำกัด ก่อตั้งในปี พ.ศ.2550 เป็นบริษัทในกลุ่มบริษัท ซูมิโตโม คอร์ปอเรชั่นซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซื้อขายไป ทั้งภายในประเทศและระหว่างประเทศ โดย บริษัท ชัมมิต ชันไรซ์ เอนเนอจี จำกัด ทำธุรกิจพัฒนาและลงทุนใน โครงการด้านพลังงานในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ รวมทั้ง ประเทศไทย

ทั้งนี้ ปัจจุบันกลุ่มบริษัท บี.กริม มีโรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการแล้วจำนวน 4 โรง ซึ่งได้แก่ บี.กริม 1 บี.กริม 2 บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด ("บี.กริม 3") และอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เบียนหัว มีกำลังการผลิตรวมกว่า 496.6 เมกะวัตต์ และมีโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างจำนวน 4 โรงไฟฟ้า กำลังการผลิตรวมประมาณ 469.7 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ บริษัท บี.กริม จะเพิ่มกำลังการผลิต 132 เมกะวัตต์ ใน ปี พ.ศ. 2558 240 เมกะวัตต์ ใน ปี พ.ศ. 2559 และ 600 เมกะวัตต์ ใน ปี พ.ศ. 2560- 2562 ทำให้ ภายในปี 2562 จะกลุ่มบริษัทบี.กริมจะมีโรงไฟฟ้า 16 โรง ในนิคมอุตสาหกรรม 6 แห่ง กำลังการผลิตรวมถึง 2,000 เมกะวัตต์ ซึ่งจะกลายเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก ที่ใหญ่เป็นอันดับ 2 ในประเทศไทย บริษัทที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้าทั้งหมดที่ดำเนินการภายใต้การบริหารงานของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เกือบทั้งหมดเป็นบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภท โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (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

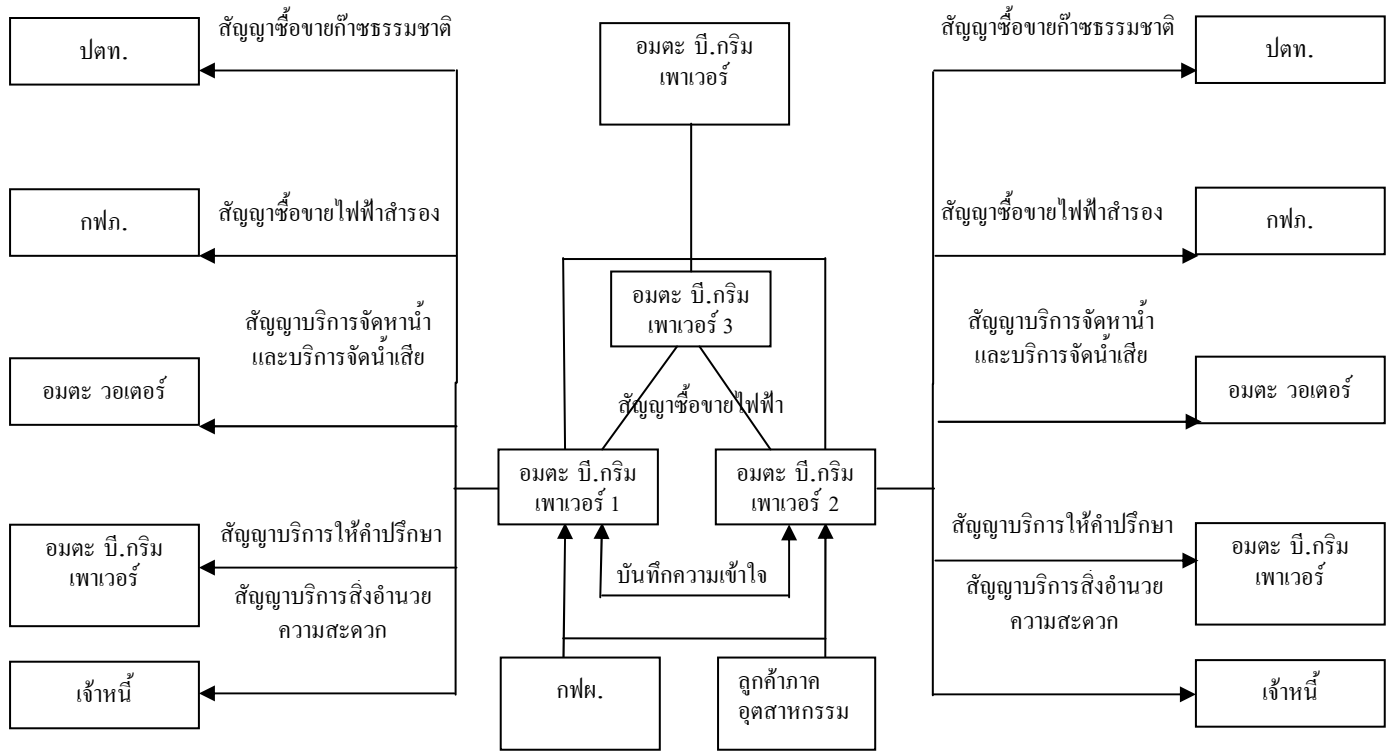
อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้พัฒนาโครงการเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่อง โดยในวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2555 บริษัทอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ 3 จำกัด เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์โดยเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภทโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ประเภทเดียวกับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีกำลังการผลิตรวม 130 เมกะวัตต์ ดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. รวมถึงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร เพื่อรองรับความต้องการซื้อไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี

ในปี พ.ศ. 2556 โรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างจำนวน 2 โรงไฟฟ้าที่กล่าวข้างต้น คือ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ระยะเวลา 1 จำกัด และ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ระยะเวลา 2 จำกัด เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์โดยเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภทโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) มีกำลังการผลิตรวม 123.3 เมกะวัตต์ และ 122.4 เมกะวัตต์ ตามลำดับ โดยบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ระยะเวลา 1 จำกัด และ บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ระยะเวลา 2 จำกัด ดำเนินการเพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. รวมถึงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะ ซิตี้ จังหวัดระยอง

อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้ขยายธุรกิจผลิตไฟฟ้าและพลังงานไปยังต่างประเทศ โดยลงทุนในบริษัท อมตะ เพาเวอร์ เบียนหวิ จำกัด เป็นโรงไฟฟ้าที่ใช้เครื่องยนต์ดีเซล (Diesel Generator) มีกำลังการผลิตรวม 12.8 เมกะวัตต์ ดำเนินการเพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้เบียนหวิ เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2542

3. ข้อมูลทั่วไปของโรงไฟฟ้าของบริษัทที่กองทุนรวมลงทุน

แผนภาพโครงสร้างผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่กองทุนรวมลงทุน



<p>ข้อมูลทั่วไป</p>	<p>บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 24 ตุลาคม พ.ศ. 2538 และ วันที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2542 ตามลำดับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ประกอบธุรกิจในฐานะผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (Small Power Producer: SPP) ประเภทโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลัก เพื่อ</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวนบริษัทละ 90 เมกะวัตต์ให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าเป็นระยะเวลา 21 ปี สิ้นสุดวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562 สำหรับ บี.กริม 1 และ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 สำหรับ บี.กริม 2 ● ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่โรงงานอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรม (“ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม” หรือ “Industrial User : IU”) ● ผลิตและจำหน่ายไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม <p>ทั้งนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซื้อก๊าซธรรมชาติภายใต้สัญญาซื้อขายกับ ปตท. เป็นระยะเวลา 21 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 สำหรับ บี.กริม 1 และ 27 กันยายน</p>
---------------------	--

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

	<p>พ.ศ. 2565 สำหรับปี.กริม 2</p> <p>ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 มีกำลังการผลิตติดตั้ง ดังนี้</p> <table border="1" data-bbox="491 304 1401 555"> <thead> <tr> <th>กำลังการผลิตติดตั้ง</th> <th>ปี.กริม 1</th> <th>ปี.กริม 2</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ไฟฟ้า (เมกะวัตต์)</td> <td>171.34</td> <td>182.50</td> </tr> <tr> <td>ไอน้ำ (ตันต่อชั่วโมง)</td> <td>30</td> <td>30</td> </tr> </tbody> </table> <p>ปัจจุบัน ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 มีทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการผลิตและประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าดังนี้</p> <table border="1" data-bbox="491 692 1401 1415"> <thead> <tr> <th>รายการทรัพย์สินหลัก</th> <th>ปี.กริม 1</th> <th>ปี.กริม 2</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ที่ดิน</td> <td>36.7 ไร่</td> <td>21.6 ไร่</td> </tr> <tr> <td>อาคาร</td> <td>11 หลัง</td> <td>4 หลัง</td> </tr> <tr> <td>หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ (Gas Turbine Generator : GTG)</td> <td>2 เครื่อง</td> <td>3 เครื่อง</td> </tr> <tr> <td>เครื่องผลิตไอน้ำจากพลังงานความร้อน (Heat Recovery Steam Generator : HRSG)</td> <td>2 เครื่อง</td> <td>3 เครื่อง</td> </tr> <tr> <td>หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันน้ำ (Steam Turbine Generator : STG)</td> <td>1 เครื่อง</td> <td>2 เครื่อง</td> </tr> </tbody> </table>	กำลังการผลิตติดตั้ง	ปี.กริม 1	ปี.กริม 2	ไฟฟ้า (เมกะวัตต์)	171.34	182.50	ไอน้ำ (ตันต่อชั่วโมง)	30	30	รายการทรัพย์สินหลัก	ปี.กริม 1	ปี.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
กำลังการผลิตติดตั้ง	ปี.กริม 1	ปี.กริม 2																										
ไฟฟ้า (เมกะวัตต์)	171.34	182.50																										
ไอน้ำ (ตันต่อชั่วโมง)	30	30																										
รายการทรัพย์สินหลัก	ปี.กริม 1	ปี.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																										
<p>ทุนจดทะเบียน</p>	<p>ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 ดังรายละเอียดต่อไปนี้</p> <table border="1" data-bbox="491 1559 1401 2020"> <thead> <tr> <th></th> <th>ปี.กริม 1</th> <th>ปี.กริม 2</th> </tr> </thead> <tbody> <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 ล้านบาท) และ 10 (100 ล้านบาท)</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table>		ปี.กริม 1	ปี.กริม 2	ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	1,500	1,060	ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (ล้านบาท)	1,350	1,060	มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	7 (50 ล้านบาท) และ 10 (100 ล้านบาท)	100															
	ปี.กริม 1	ปี.กริม 2																										
ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	1,500	1,060																										
ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (ล้านบาท)	1,350	1,060																										
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	7 (50 ล้านบาท) และ 10 (100 ล้านบาท)	100																										

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

ที่ตั้ง	บี.กริม 1 ตั้งอยู่ที่ 700/370 หมู่ 6 นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร (เฟส 5), ถนนบางนา-ตราด ไฮเวย์ 34 ตำบล หนองไม้แดง อำเภอ เมืองชลบุรี จังหวัด ชลบุรี บี.กริม 2 ตั้งอยู่ที่ 700/371 หมู่ 6 นิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร (เฟส 5), ถนนบางนา-ตราด ไฮเวย์ 34 ตำบล หนองไม้แดง อำเภอ เมืองชลบุรี จังหวัด ชลบุรี		
ราคาประเมิน	ราคาประเมินทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนโดยบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สิน		
	ผู้ประเมินราคา	ราคาประเมิน (ล้านบาท)	วันที่ประเมิน
	บริษัท เอ็นส์ที แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสেস จำกัด	6,303 – 6,745	29 มกราคม พ.ศ. 2556
	บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด	6,656 – 6,830	6 กุมภาพันธ์ 2556

4. โครงสร้างรายได้และรายจ่ายของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

4.1 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
รายได้จากการให้บริการ	13.3	0.4	13.3	0.4	13.3	0.4	14.1	0.4

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

	ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)							
	2552		2553		2554		2555	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
สาธารณูปโภค								
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
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 เป็นผู้มิบบทบาทสำคัญในกิจการไฟฟ้าของประเทศ โดยเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าแบบขายส่งเพียงรายเดียว เป็นผู้ควบคุมระบบการจัดส่งกระแสไฟฟ้าทั้งหมดของประเทศ และเป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ที่สุดของประเทศ โดยมีกำลังผลิตรวม 15,010 เมกะวัตต์ ณ เดือน ธันวาคม พ.ศ. 2555 นอกจากนี้ กฟผ. ยังมีฐานะทางการเงินที่มั่นคง โดยปัจจุบัน กฟผ. ถือหุ้นโดยกระทรวงการคลังทั้งหมดและเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีรายได้สูงเป็นอันดับสองของประเทศในปี พ.ศ. 2555 รองจากบริษัท 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) ขึ้นต่อเดือนตามอัตราที่กำหนด ในแต่ละเดือนตามปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาซึ่งเท่ากับ 90 เมกะวัตต์ สำหรับ บี.กริม 1 และ 90 เมกะวัตต์ สำหรับบี.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 ในส่วนของค่าพลังงานไฟฟ้าที่ครอบคลุมค่าเชื้อเพลิงนั้นจะอ้างอิงกับราคาก๊าซธรรมชาติในปีฐานโดย บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ใช้ สิงหาคม พ.ศ. 2538 เป็นปีฐานมีราคาซื้อขายก๊าซธรรมชาติเท่ากับ 77.0812 บาทต่อล้านบีทียู กล่าวคือ กฟผ. จะจ่ายส่วนต่างระหว่างราคาซื้อขายก๊าซธรรมชาติจริงกับราคาซื้อขายก๊าซธรรมชาติในปีฐานโดยคิดค่าความสิ้นเปลืองในการใช้เชื้อเพลิง (Heat Rate) ที่ 8,600 บีทียูต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง จึงเป็นการลด

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติให้แก่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทั้งนี้ กฟผ. ได้กำหนดปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่จะรับซื้อจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในแต่ละเดือน

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 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี ซึ่งอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานของธุรกิจโรงไฟฟ้าที่มีการทำสัญญากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โดยอายุสัญญาดังกล่าวทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถรักษาระดับกระแสเงินสดที่คงที่และทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีโอกาสในการจัดหาลูกค้ารายใหม่ เพื่อให้สามารถปรับปรุงเงื่อนไขหรือราคาในสัญญาใหม่ให้สอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจในขณะนั้นได้ ปัจจุบันสัญญาจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมมีอายุคงเหลือประมาณ 3-5 ปี ตลอดระยะเวลาในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้ามากกว่า 10 ปี ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีแนวโน้มที่จะเป็นลูกค้าที่ซื้อไฟฟ้าและไอน้ำอย่างต่อเนื่อง

ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่อยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ส่วนใหญ่เป็นโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ ซึ่งประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ผู้ผลิตเหล็ก โลหะ และพลาสติก และผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ โดยส่วนใหญ่เป็นบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีชื่อเสียงทางธุรกิจ และหลายบริษัทเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบรรษัทข้ามชาติ

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีนโยบายทางด้านกิจการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม 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 2 สามารถคาดการณ์ปริมาณความต้องการใช้กระแสไฟฟ้าและวางแผนการผลิตกระแสไฟฟ้าได้อย่างแม่นยำ อันเป็นปัจจัยส่งเสริมให้การผลิตไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

โครงสร้างรายได้พื้นฐานภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าสำหรับกิจการขนาดใหญ่ของ กฟผ. และอาจมีส่วนลดจากราคาดังกล่าว ขึ้นอยู่กับการเจรจาระหว่างบี.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)

ค่าความต้องการพลังไฟฟ้าอ้างอิงจากค่าพลังไฟฟ้าของ กฟผ. โดยค่าพลังไฟฟ้างี้จะสะท้อนถึงการลงทุนของ กฟผ. เพื่อให้มีความพร้อมจ่ายกระแสไฟฟ้าอยู่เสมอเมื่อผู้ใช้ไฟฟ้าต้องการ ได้แก่ การลงทุนในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ระบบส่ง และระบบจำหน่าย

(2) ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Charge)

ค่าพลังงานไฟฟ้าอ้างอิงจากค่าพลังงานไฟฟ้าของ กฟผ. ซึ่งจะสะท้อนถึงต้นทุนด้านเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้า ตามปริมาณการใช้ไฟฟ้าจริง

(3) ค่าบริการ

ค่าบริการ จะคำนวณตาม โครงสร้างอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. ที่ใช้อยู่ ณ เวลาของสัญญา

(4) ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ หรือ เอฟที

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

(5) ค่ากำลังไฟฟ้าแฝง (ถ้ามี)

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

(6) ส่วนลด (ถ้ามี)

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ให้ส่วนลดค่าพลังงานไฟฟ้าในจำนวนร้อยละที่กำหนดแก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมเทียบกับค่าพลังงานไฟฟ้าของ กฟผ. เพื่อเป็นการจูงใจซึ่งเรียกว่าส่วนลดจูงใจ

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 เอ็น โอเค
2	บจ. แวนด้าแพค	บจ. มิตซูบิชิ อิเล็กทริก คอนซุมเมอร์ โปรดักต์ (ประเทศไทย)
3	บจ. เอจีซี เทคโนโลยี กลาส (ประเทศไทย)	บจ. คาลโซนิค คันเซ (ประเทศไทย)
4	บจ. ยามาฮ่ามอเตอร์พาร์ทแมนูแฟคเจอร์ (ประเทศไทย)	บจ. ไทยโตเคน เทอร์โม
5	บจ. คอลเกต-ปาล์ม โอลิฟ (ประเทศไทย)	บจ. อาซาฮี เทค อลูมิเนียม (ประเทศไทย)
6	บมจ. ศรีไทยซูเปอร์แวร์	บจ. ไนลัส (ประเทศไทย)
7	บจ. อาซาฮี เทค อลูมิเนียม (ประเทศไทย)	บจ. ทีอาร์ดับเบิลยู ฟู้จี้ เสรีนา
8	บจ. ไคกิน อินดัสทรีส์ (ประเทศไทย)	บจ. เอ็นเอสเค แบริง แมนูแฟคเจอร์ (ประเทศไทย)
9	บจ. เค็นโซ่ (ประเทศไทย)	บจ. เค็นโซ่ (ประเทศไทย)
10	บจ. คอปร้า อินเตอร์เนชันแนล	บจ. โตโยต้า โกเซ (ประเทศไทย)

3) รายได้จากการจำหน่ายไอน้ำ

สำหรับปี พ.ศ. 2555 บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีรายได้จากการจำหน่ายไอน้ำในกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 0.2 และร้อยละ 1.7 ของรายได้ทั้งหมดของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามลำดับ โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต่างเข้าทำสัญญาซื้อขายระยะยาวกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม รายต่างๆ เป็นระยะเวลาเฉลี่ย 5 ปี

โครงสร้างรายได้พื้นฐานภายใต้สัญญาซื้อขายไอน้ำกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ประกอบด้วยค่าพลังงานความร้อนและค่าน้ำ

(1) ค่าพลังงานความร้อน

ค่าพลังงานความร้อนประกอบด้วย ค่ากำลังการผลิต และค่าพลังงาน ค่ากำลังการผลิตเป็นขั้นต่ำที่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมต้องชำระตามอัตราที่กำหนดในแต่ละเดือนตามปริมาณไอน้ำตามสัญญา ส่วนค่าพลังงานจะครอบคลุมค่าเชื้อเพลิงซึ่งอ้างอิงกับราคาก๊าซธรรมชาติตามเดือนที่กำหนด

(2) ค่าน้ำ

ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมจะชำระค่าน้ำตามอัตราที่กำหนดในสัญญา นอกจากนี้ค่าน้ำจะอ้างอิงตามดัชนีราคาผู้ผลิตของประเทศแบ่งตามกิจกรรมการผลิตของกิจการตามปีที่กำหนด โดยดัชนีราคาผู้ผลิต เป็นดัชนีชี้วัดการเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าโดยเฉลี่ยที่ผู้ผลิตในประเทศได้รับการขายสินค้า แห่่งผลิตไม่รวม ค่าขนส่งและภาษีมูลค่าเพิ่ม

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-ปาล์ม โอลิฟ (ประเทศไทย)
- บจ .เสริมสุข เบเวอร์เรจ
- บจ. ไทย ไคโซ แอโรโซล

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กำหนดราคาโดยให้ส่วนลดจากต้นทุนที่ลูกค้าหลักเฉลี่ยได้หากซื้อไอน้ำจาก บี.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.กริม 3 จะคำนวณจากสูตรคำนวณราคาค่าไฟเดียวกัน 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 โดยสูตรค่าไฟที่มีที่ปรึกษาทางด้านเทคนิคเข้าพิจารณาและเห็นว่าสมควร

5) รายได้จากกาให้บริการสาธารณูปโภค

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 เป็นเจ้าของและผู้ให้บริการสถานีจำหน่ายไฟฟ้าย่อยให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร ให้แก่ บี.กริม 1 นอกจากนี้ บี.กริม 3 ซึ่งได้เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2555 ได้เข้าทำสัญญาใช้ระบบสาธารณูปโภคร่วมกันกับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งเป็นเจ้าของและผู้ให้บริการระบบสาธารณูปโภคดังกล่าวข้างต้น

โครงสร้างรายได้จากการให้บริการสาธารณูปโภค ประกอบด้วย ค่าใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์ ค่าธรรมเนียมพิเศษ

(1) ค่าใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์

บี.กริม 3 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.กริม 3 จะรับผิดชอบรายจ่ายร่วมกับบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ในอัตราร้อยละ 21.06 ของรายจ่ายดังกล่าว

6) รายได้อื่น

รายได้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ส่วนที่เหลือมาจากรายได้ดอกเบี้ยและรายได้อื่นที่ไม่เกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจหลักของบี.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

4.2 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
ค่าซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า	187.5	6.4	240.6	7.5	120.8	3.7	107.9	2.9
ค่าไสหุ้ย	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

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

	ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)							
	2552		2553		2554		2555	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
บี.กริม 2								
ต้นทุนการผลิต	2,193.4	80.7	2,473.5	82.0	2,851.3	84.2	3,425.6	85.1
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้าง บี.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
ค่าไส้หุ้ม	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.กริม 3 และค่าใช้จ่ายไฟฟ้าสำรองกับ กฟภ. โดยค่าใช้จ่ายเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติถือเป็นต้นทุนการผลิตหลักในการประกอบกิจการของบี.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 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน โดยมีค่าใช้จ่ายเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติคิดเป็นร้อยละ 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 เซอร์วิส เพื่อโยกย้ายบุคลากรของ อมตะ บี.กริม เซอร์วิส ส่วนหนึ่งที่มีความรู้ความชำนาญในการบริหารจัดการและ

เข้าใจเทคโนโลยีโรงไฟฟ้าของบี.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 โดยเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับการซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าตามแผนการบำรุงรักษาที่กำหนดไว้สำหรับปี 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 ส่วนการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ของบี.กริม 2 เกิดขึ้นครั้งล่าสุดในปี พ.ศ. 2555 สำหรับหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซหน่วยที่ 2 และหน่วยที่ 3 และบี.กริม 2 มีแผนการซ่อมบำรุงหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซครั้งใหญ่ถัดไปในปี พ.ศ. 2556 สำหรับหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซหน่วยที่ 1

เมื่อต้องมีการซ่อมบำรุง บี.กริม 1 ซึ่งใช้เครื่องจักรผลิตไฟฟ้าจากบริษัท ซีเมนส์ เอจี จำกัด จะว่าจ้างบุคคลภายนอกเป็นผู้จัดหาอะไหล่ชิ้นส่วน และเข้ามาทำการซ่อมอุปกรณ์ ส่วนบี.กริม 2 ได้ลงนามในสัญญาว่าจ้างกับบริษัท จีอี ประเทศไทย จำกัด (“จีอี”) ซึ่งเป็นผู้ผลิตเครื่องจักรผลิตไฟฟ้าโดยตรงของบี.กริม 2 เป็นผู้จัดหาอะไหล่ชิ้นส่วน การบริการซ่อมอุปกรณ์ และการสนับสนุนทางด้านเทคนิคให้กับ บี.กริม 2 ซึ่งมีอายุสัญญาครอบคลุมอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. และอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 2 โดยขอบเขตการให้บริการของจีอีนั้นครอบคลุมการซ่อมบำรุงตามแผน

(Planned Maintenance) ซึ่งรวมถึงแผนการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ (Major Overhaul) และการซ่อมฉุกเฉิน (Unplanned Maintenance) ทั้งนี้สัญญาดังกล่าวเป็นการสร้างความเชื่อมั่นในคุณภาพของอะไหล่ชิ้นส่วนคงคลังของ บี.กริม 2 และช่วยลดต้นทุนการดำเนินงานในด้านการจัดเก็บอะไหล่ชิ้นส่วนและในด้านราคาอะไหล่ชิ้นส่วน โดยมีการจำกัดอัตราการขึ้นราคาสูงสุดในแต่ละปีไว้ในสัญญา ส่งผลให้ บี.กริม 2 สามารถประมาณการต้นทุนค่าใช้จ่ายด้านการบำรุงรักษาล่วงหน้าได้ตลอดอายุสัญญา นอกจากนี้ยังเป็นการเพิ่มคุณภาพการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำเนื่องจากถือเป็นผู้รับประกันคุณภาพอะไหล่ชิ้นส่วนที่ถือเป็นผู้จัดหา อีกทั้งยังรับประกันประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพื่อให้อุ่นใจว่าโรงไฟฟ้าสามารถทำการผลิตตามกระบวนการได้อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพเพื่อบรรลุตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

อย่างไรก็ดี บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำรองกับ กฟภ. เพื่อที่จะสามารถจัดส่งไฟฟ้าให้กับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมได้ในช่วงเวลาที่มีการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ส่งผลให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมได้รับไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องและลดโอกาสการหยุดชะงักในการเดินเครื่องจักรของลูกค้าภาคอุตสาหกรรม

4) ค่าโซห่วย

ค่าโซห่วยประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน 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 มีค่าใช้จ่ายจากค่าโซห่วยคิดเป็นร้อยละ 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

ค่าบริหารจัดการทั่วไปของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ประกอบด้วยค่าปรับที่ต้องชำระให้ กฟผ. เนื่องจากสัดส่วนของพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภูมิต่ำกว่าร้อยละ 10 ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กับ กฟผ. และค่าจ้าง อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ในการ

บริการด้านที่ปรึกษา ชุมการ 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 สรุปผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

งบดุลของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

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
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

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

บี.กริม 1 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)			
	2552	2553	2554	2555
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 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม (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
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

บี.กริม 2 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)			
	2552	2553	2554	2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	222.3	322.1	367.6	394.6
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน	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				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบัน				
การเงิน 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

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 ลดลง ตามลำดับ 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 มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนเพิ่มขึ้นเป็น 0.96 และ บี.กริม 2 มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนเป็น 1.2 โดยไม่รวมหนี้สินอื่นที่เกิดจากสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า นอกจากนี้การขยายเวลาชำระหนี้ออกไปจะทำให้อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้รวมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 สูงขึ้นในอนาคต ส่วนเงินที่กู้เพิ่มในครั้งนี้จะนำไปใช้ในการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ที่จะเกิดขึ้นใน พ.ศ. 2556 เพื่อลดความผันผวนของกระแสเงินสดที่โอนเข้ากองทุนในช่วงแรก อย่างไรก็ตาม เมื่อตั้งกอง บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะมีการสะสมเงินในรายการตั้งสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่เพื่อลดความผันผวนของกระแสเงินสดที่โอนเข้ากองทุน

ทั้งนี้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีข้อจำกัดด้านการเงินตามสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถก่อหนี้เพิ่มได้ตามสัญญา อย่างไรก็ตาม จากร่างสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวจากกลุ่มสถาบันการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 กับธนาคารพาณิชย์ไทย 3 แห่ง และธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ 2 แห่ง โดยมีรายละเอียดของวงเงินกู้ยืมดังนี้

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

โดยธนาคารพาณิชย์ไทย และธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศมีข้อกำหนดทางการเงินที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องปฏิบัติตามสัญญาสินเชื่อดังนี้

- (ก) สัดส่วนหนี้สินต่อทุน(D/E) ไม่สูงกว่า 2:1
- (ข) อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ไม่ต่ำกว่า 1.1:1 และบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะสามารถโอนเงินสดส่วนเกินจากบัญชีที่เจ้าหน้าที่กำหนดรวมถึงการสามารถโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนได้เมื่ออัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ไม่ต่ำกว่า 1.2:1 หรือได้รับการยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากเจ้าหน้าที่
- (ค) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย (Net Debt/EBITDA) ไม่สูงกว่า 3.5:1

หากมีการบังคับเอาหลักประกันตามสัญญา กองทุนรวมจะได้รับชำระหลังจากเงินกู้เจ้าหนี้ต่างๆ โดยหนี้สินระยะยาวทั้งหมดของสกุลเงินบาทและสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 คงเหลือในแต่ละปี ตามตารางดังนี้ โดยคิดอัตราแลกเปลี่ยนในแต่ละปีอยู่ในช่วง 29-30 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

(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
จำหน่ายให้ลูกค้า ภาคอุตสาหกรรม	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

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

บี.กริม 1 (ล้านบาท)	ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)			
	2552	2553	2554	2555
รายได้จากการจำหน่ายไอน้ำ	8.2	9.4	8.8	9.3
รายได้จากการให้บริการ สาธารณูปโภค	13.3	13.3	13.3	14.1
รายได้อื่น ๆ	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
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้าง บี.กริม เพาเวอร์ เซอร์วิส	71.1	81.7	82.7	40.9
ค่าซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า	187.5	240.6	120.8	107.9
ค่าโสหู่	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
รายได้หลังหักค่าใช้จ่ายจากการ ดำเนินงาน	257.9	198.3	205.9	217.4
กำไร (ขาดทุน) จากอัตรา แลกเปลี่ยน	20.7	45.3	(2.2)	0.2
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและ ภาษีเงินได้นิติบุคคล	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
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
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ นิติบุคคล	554.8	750.7	589.3	396.6
ต้นทุนทางการเงิน	164.7	153.9	160.1	108.0
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	390.1	596.8	429.3	288.6
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	1.4
กำไรสุทธิสำหรับปี	390.1	596.8	429.2	287.2

ที่มา: บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

หมายเหตุ: ¹รายได้อื่นไม่ถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ของกองทุนรวม และไม่ได้ถูกประมาณการในการประเมินมูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมจะเข้าลงทุน

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

บี.กริม 2 ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นเวลา 8 ปีจากบัตรส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงาน คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนซึ่งของจะบี.กริม 2 บล็อก 2.0 สิ้นสุดในเดือน มิถุนายน พ.ศ. 2550 แต่มีการ ได้รับสิทธิประโยชน์เพิ่มไปสิ้นสุดในเดือน มีนาคม พ.ศ. 2556 เนื่องจากมีการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อม ส่วนบัตรส่งเสริมการลงทุนของบี.กริม 2 บล็อก 2.1 จะสิ้นสุดในเดือน สิงหาคม พ.ศ. 2558

สำหรับในปีพ.ศ. 2555 อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซึ่ง เท่ากับร้อยละ 12 และ 10 ต่ำกว่าอัตราการเติบโตของต้นทุนการผลิตของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 16 และ 20 เหตุผลหลักมาจากต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากค่าก๊าซที่ปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่การปรับ ขึ้นค่าเอฟทีล่าช้า โดยในครึ่งปีแรกไม่มีการปรับค่าเอฟทีซึ่งส่งผลต่อรายได้ โดยภายหลังค่าเอฟทีมีการปรับ ขึ้น 0.3 บาทในเดือนมิถุนายน และ ปรับขึ้นอีก 0.18 บาท เป็น 0.48 บาทในเดือนกันยายน พ.ศ. 2555 อย่างไรก็ตาม ค่าไรสุทธิของบี.กริม 1 ยังสูงขึ้นกว่าปี พ.ศ. 2554 ในขณะที่ค่าไรสุทธิของบี.กริม 2 ต่ำลง เนื่องจากในปี พ.ศ. 2555 เป็นปีที่บี.กริม 2 มีแผนการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายกว่า 100 ล้าน ซึ่งเป็น ทำตามแผนการซ่อมบำรุงที่ทำทุก 3-6 ปี ซึ่งเมื่อจัดตั้งกองทุน บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะมีการตั้งรายการ สำรองเพื่อลดการผันผวนของกระแสเงินสด

นอกจากนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยังต้องมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ไม่ต่ำกว่า 1.1:1 ตามสัญญาเจ้าหนี้ มิฉะนั้น เจ้าหนี้จะถือเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้ และ กรณีที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะโอน เงินสดส่วนเกินจากบัญชีที่เจ้าหนี้กำหนด รวมถึงการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่ กองทุนรวม 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 (กิโลวัตต์ชั่วโมง)				
จัดส่งให้ กฟผ.	572	547.4	582.2	530.5
จัดส่งให้ลูกค้าภาค อุตสาหกรรม	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 / กิโลวัตต์ชั่วโมง)				
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 ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)			
	2552	2553	2554	2555
การจัดส่งไฟฟ้า (กิโลวัตต์ชั่วโมง)				
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
ไอน้ำ (พันตัน)	59.7	66.7	48.1	50.2
อัตราค่าไฟฟ้าโดยเฉลี่ย (ล้านบาท / กิโลวัตต์ชั่วโมง)				
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

บี.กริม 2 (ล้านบาท)	ระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม (ตรวจสอบแล้ว)			
	2552	2553	2554	2555
อัตราค่าไอน้ำโดยเฉลี่ย(ล้านบาท / พันตัน)	0.74	0.81	0.97	1.54

ที่มา: บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

ตามสัญญาซื้อขายไฟที่ขายให้แก่ กฟผ. บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต้องขายพลังไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. เท่ากับ 90 เมกะวัตต์ โดยหาก บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟที่ขายให้แก่ กฟผ. บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะต้องชำระค่าปรับตามสัญญา ซึ่งในบางปี บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ขายพลังไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ต่ำกว่า 90 เมกะวัตต์ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จึงต้องชำระค่าปรับคิดเป็นร้อยละ 20 ของส่วนพลังงานไฟฟ้าที่ต่ำกว่า 90 เมกะวัตต์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากที่ผ่านมาราคาไฟฟ้าของลูกค้าอุตสาหกรรมเฉลี่ยสูงกว่าราคาที่จัดส่งให้ กฟผ. ซึ่งจะกระทบงบการเงินโดยรายได้จากการจำหน่ายไฟให้ กฟผ. จะลดลงจากจำนวนการขายที่ลดลงและค่าปรับ แต่รายได้จากการจำหน่ายไฟให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมจะสูงขึ้น นอกจากนี้ กฟผ. ยังมีข้อกำหนดให้การนำพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภูมิหรือผลิตไอน้ำไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 และ ค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตไม่ต่ำกว่าร้อยละ 45 โดย 4 ปีที่ผ่านมา บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีการชำระค่าปรับจากการนำพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภูมิไม่ถึงร้อยละ 10 จึงต้องชำระค่าปรับ (ค่าปรับไอน้ำ) ให้ กฟผ. เป็นจำนวนเงินในอัตราร้อยละ 50 ของเงินค่าพลังไฟฟ้าที่ กฟผ. ได้ชำระให้แก่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในรอบปีนั้นๆ คุณด้วยอัตราร้อยละเท่ากับผลต่างของสัดส่วนพลังความร้อนที่กำหนด กับที่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทำได้จริง ซึ่งจะกระทบค่าใช้จ่ายในส่วนการบริหารจัดการทั่วไปในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่มีการชำระค่าปรับจากประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตภายใน 4 ปีที่ผ่านมา โปรดพิจารณารายละเอียดความเสี่ยงการนำพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภูมิและค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต ในหัวข้อ ความเสี่ยงจากการที่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ผลิตไอน้ำได้ต่ำกว่าร้อยละ 10 และมีค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าต่ำกว่าร้อยละ 45

5. ระบบการผลิต การจัดส่งไฟฟ้าและไอน้ำและวัตถุดิบในการผลิตของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2

(ก) ระบบการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ

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

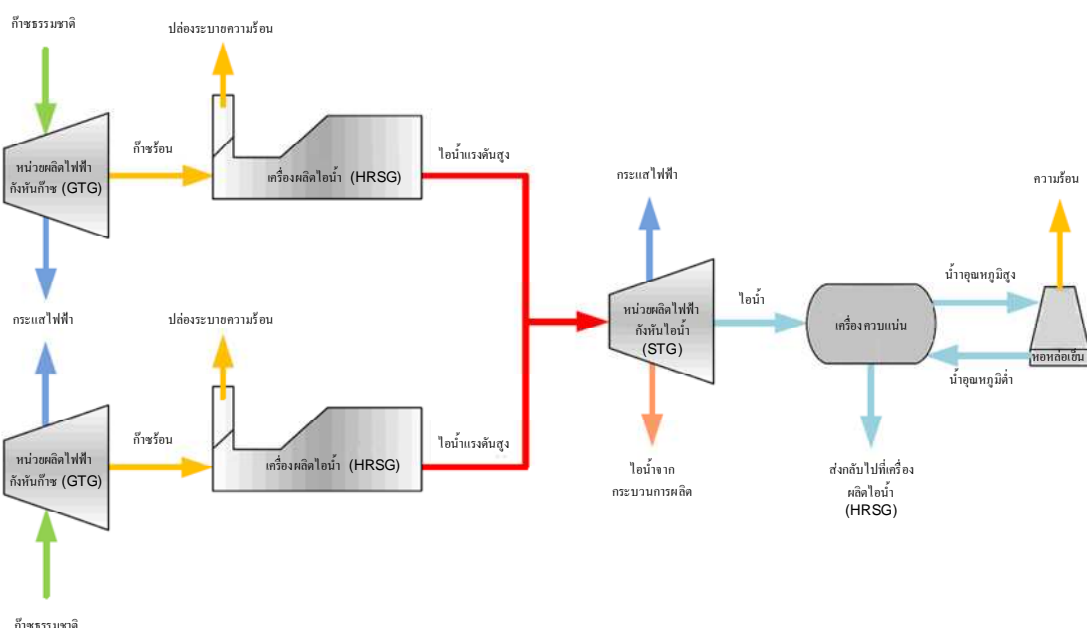
ขั้นตอนการผลิตไฟฟ้าระบบพลังงานความร้อนร่วม (Cogeneration) เริ่มต้นจากหน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซ (GTG) โดยการนำอากาศอัดรวมกับเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติจนเกิดการจุดระเบิดและการเผาไหม้ขึ้นภายในห้องเผาไหม้ของเครื่องกังหันก๊าซ โดยกระบวนการเผาไหม้นี้จะทำให้เกิดก๊าซร้อนที่มีแรงดันสูงซึ่งทำหน้าที่หมุนกังหันก๊าซและเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเกิดเป็นกระแสไฟฟ้า โดยกระแสไฟฟ้าส่วนนี้จะถูกส่งไปยังระบบการจ่ายกระแสไฟฟ้าร่วม เพื่อจำหน่ายให้กับกฟผ. 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 บล็อก 2.0 และ บล็อก 2.1 ใช้หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันก๊าซของ จีอี รุ่น PG656B และ PG658B ตามลำดับ

นอกจากนี้ บริษัท มอท แมค โดเนลด์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นปรึกษาทางเทคนิคเข้ามาตรวจสอบทั้งทางด้านสภาพหน่วยผลิตไฟฟ้า ประสิทธิภาพการผลิต ความปลอดภัยและผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของ โรงไฟฟ้าของบี.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 โรงไฟฟ้าสามารถผลิตไฟฟ้าตลอดอายุสัญญา โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

แผนภาพกระบวนการผลิตไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม



(ข) ระบบการจัดส่งกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ

กระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้จากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะถูกส่งไปตามสายส่งกระแสไฟฟ้า (Transmission Line) ไปยังระบบการจ่ายกระแสไฟฟ้ารวมที่สถานีจำหน่ายไฟฟ้าย่อย (Substation) ซึ่งเป็นจุดที่มีการเชื่อมต่อกับสายส่งกระแสไฟฟ้าที่มีแรงดันขนาดต่างๆ ตามความต้องการของลูกค้า โดยกระแสไฟฟ้าจากสถานีจำหน่ายไฟฟ้าย่อยดังกล่าวจะถูกส่งต่อไปตามสายส่งกระแสไฟฟ้าเหล่านี้เพื่อจำหน่ายเข้าสู่ระบบกระแสไฟฟ้าของกฟผ. และเพื่อจำหน่ายเข้าสู่โรงงานของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในนิคมอมตะนครโดยตรง สำหรับระบบการจำหน่ายไอน้ำของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 นั้นจะผ่านทางระบบท่อเชื่อมโยงไปยังโรงงานของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร

(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. โดย ปตท. จะเป็นผู้จัดหาและส่งก๊าซธรรมชาติให้กับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ให้เพียงพอต่อความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในกระบวนการผลิตไฟฟ้า ก๊าซธรรมชาติจะถูกส่งผ่านท่อก๊าซธรรมชาติของปตท. โดยมีการเชื่อมต่อเข้ากับท่อก๊าซธรรมชาติของนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครที่ ต.ดอนหัวพ้อ อ.เมือง จ.ชลบุรี ทั้งนี้ นับตั้งแต่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่เคยประสบปัญหาเรื่องการส่งผ่านท่อก๊าซธรรมชาติ คุณภาพก๊าซธรรมชาติ หรือปริมาณก๊าซธรรมชาติที่ไม่เพียงพอ

การใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้ามีข้อดีหลายประการ กล่าวคือก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงปิโตรเลียมที่นำมาใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพสูง มีการเผาไหม้สมบูรณ์ และมีความปลอดภัยสูงในการใช้งาน เนื่องจากมีมวลเบากว่าอากาศ จึงลอยขึ้นเมื่อเกิดการรั่ว

โดยประเทศไทยมีแหล่งการจัดการและสำรองวัตถุดิบก๊าซธรรมชาติดังนี้

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

ปริมาณการจัดการก๊าซธรรมชาติของประเทศไทยสำหรับปี พ.ศ. 2553 – 2554 เป็นดังนี้

หน่วย : ล้านลูกบาศก์ฟุต/วัน	ผู้ผลิต	2553	2554	
			ปริมาณ	สัดส่วน (%)
แหล่งผลิตภายในประเทศ		3,511	3,583	79
แหล่งอ่าวไทย		3,343	3,440	76
เจดีเอ	องค์กรร่วมฯ	649	763	17
บงกช	PTTEP	596	606	13
อาทิตย์	PTTEP	501	407	9
ไฟลิน	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

หน่วย : ล้านลูกบาศก์ฟุต/วัน	ผู้ผลิต	2553	2554	
			ปริมาณ	สัดส่วน (%)
สตูด	Chevron E&P	82	111	2
ยะลา	Chevron E&P	95	56	1
อื่นๆ	Chevron E&P	374	487	11
แหล่งบนบก		168	143	3
กู๋ฮ่อม	Amerada	87	84	2
สิริกิติ์	PTTEP	63	43	1
น้ำพอง	Exxon Mobil	18	16	04.
แหล่งนำเข้า*		853	928	21
ยาดานา	สหภาพพม่า	434	426	9
เขตากุน	สหภาพพม่า	419	404	9
LNG	กาตาร์ รัสเซีย อินโดนีเซีย เปรู และ ไนจีเรีย	-	98	2
รวม		4,364	4,511	100

ที่มา: สำนักนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน

สำหรับระบบท่อส่งและจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ (Transmission and Distribution Pipeline System) นั้น การลงทุนและการดำเนินการส่วนใหญ่โดย ปตท. โดยปัจจุบันระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติของ 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 อย่างไรก็ตาม นับตั้งแต่ปี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่เคยประสบ

ปัญหาการจัดส่งก๊าซธรรมชาติหยุดชะงัก ดังนั้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จึงยังไม่ต้องใช้น้ำมันดีเซลที่สำรองไว้

3) น้ำ

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานตามร้อนร่วม (Cogeneration) ซึ่งต้องใช้น้ำในขั้นตอนการผลิตไฟฟ้า อาทิเช่น ใช้น้ำเป็นวัตถุดิบในการผลิตไอน้ำเพื่อปั่นกังหันผลิตกระแสไฟฟ้า และใช้น้ำในการหล่อเย็นเพื่อส่งน้ำไปที่เครื่องผลิตไอน้ำอีกครั้ง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่่น้ำที่ใช้ในโรงไฟฟ้าจากบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด ภายใต้สัญญาบริการจัดหา น้ำและบริการจัดการน้ำเสีย สัญญาบริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสีย ระหว่าง บี.กริม 1 กับ บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด สัญญาบริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสีย ระหว่าง บี.กริม 2 กับ บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด โดยสัญญาดังกล่าวของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะสิ้นสุดในเดือน เมษายน พ.ศ. 2563 และเดือน มิถุนายน พ.ศ. 2565 ตามลำดับ โดย บี.กริม 2 จะต่ออายุสัญญาอีกเมื่อครบอายุสัญญา เพื่อให้สิ้นสุดในเดือน กันยายน พ.ศ. 2565 อีกทั้ง บริษัทอมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตกลงที่จะให้บริการจัดหาน้ำ และบริการจัดการน้ำเสียแก่ บี.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 สำหรับนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครนั้นมีแหล่งน้ำดิบจากแม่น้ำบางปะกงและบึงชนาคร โดยเก็บรักษาน้ำดิบจากแหล่งดังกล่าวไว้ในอ่างเก็บน้ำในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครที่มีขนาดความจุทั้งสิ้น 16.5 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

4) สารเคมี

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

6. กลยุทธ์ทางการตลาดในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า

เนื่องจากปัจจุบันโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ดำเนินการเดินเครื่องเพื่อผลิตไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าอย่างเต็มกำลังการผลิตแล้ว บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จึงมีการบริหารจัดการไฟฟ้า โดยการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ลดต้นทุนการดำเนินงานและรักษามาตรฐานการดำเนินงานที่ดี โดยมีกลยุทธ์หลักในการบริหารจัดการดังนี้

1) การบริหารจัดการแบบระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วม (Pool)

ระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วม (Pool) ระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และโรงไฟฟ้าอื่นๆ ของกลุ่มอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เพิ่มประสิทธิภาพและความยืดหยุ่นในแผนการผลิตกระแสไฟฟ้า โดยหากโรงไฟฟ้าโรงใดโรงหนึ่งของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ มีความจำเป็นต้องลดการผลิตเพื่อซ่อมแซมไม่ว่าจะเป็นการซ่อมบำรุงตามแผน หรือการซ่อมฉุกเฉิน ทำให้ไม่สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้เพียงพอต่อความต้องการของกฟผ. หรือลูกค้าภาคอุตสาหกรรม โรงไฟฟ้าอีกแห่งหนึ่งสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าทดแทนโดยส่งเข้าสู่ระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วม เพื่อจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับกฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมตามสัญญาที่ทำไว้กับอีกแห่งหนึ่ง ทั้งนี้โรงไฟฟ้าที่ไม่สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าในช่วงดังกล่าวได้นั้นจะชำระค่าผลิตกระแสไฟฟ้าให้กับโรงไฟฟ้าที่เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าแทนให้ในช่วงดังกล่าวตามปริมาณการผลิตกระแสไฟฟ้าทดแทน โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจเรื่องการซื้อขายไฟฟ้าระหว่างกันเพื่อกำหนดเงื่อนไขการจ่ายชำระ ค่าไฟฟ้าที่ผลิตทดแทนกัน

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 เพาเวอร์ 3 จำกัด และมีแผนที่จะนำระบบระบบการจ่ายไฟฟ้าร่วมนี้มาใช้กับโครงการโรงไฟฟ้าอื่นของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ที่จะสร้างในอนาคต โดยปัจจุบัน บี.กริม 1 บี.กริม 2 และบี.กริม 3 ได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างกันเพื่อกำหนดเงื่อนไขการจ่ายชำระค่าไฟฟ้าที่ผลิตทดแทนกัน

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

ความสำเร็จของธุรกิจขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการเดินเครื่องโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งประกอบด้วยปัจจัยต่างๆ ทั้งประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต และระยะเวลาการซ่อมบำรุง เนื่องจากภายใต้ข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และ สัญญาจำหน่ายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะต้องชดเชยค่าเสียหายหากโรงไฟฟ้าไม่มีความพร้อมในการจ่ายไฟฟ้า และ/หรือ ไม่สามารถจ่ายไฟฟ้า และไอน้ำในแต่ละเวลาของวันตามปริมาณที่กำหนดไว้ในสัญญา

ตัววัดผลการดำเนินการที่สำคัญ (Key Performance Indicator หรือ KPI) ที่ใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติการ มีดังนี้

ประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต (Electricity Efficiency) คือ สัดส่วนของผลบวกระหว่างพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้ และครึ่งหนึ่งของพลังงานความร้อนที่จะนำไปใช้ในกระบวนการอุณหภูมิ ต่อปริมาณความร้อนของก๊าซธรรมชาติที่ใช้ทั้งหมดโดยคิดจากค่าความร้อนต่ำ ซึ่งเป็นค่าความร้อนที่สามารถนำมาใช้ได้จริงโดยหักพลังงานส่วนหนึ่งที่ต้องใช้ในการระเหยน้ำที่สะสมอยู่ในก๊าซธรรมชาติออกไประหว่างการเผาไหม้ ฉะนั้นเมื่อ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ใช้ก๊าซธรรมชาติในการผลิตน้อยหรือผลิตไอน้ำจากกระบวนการอุณหภูมิได้มาก จะถือว่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตสูง ทั้งนี้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้กำหนดประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตในแต่ละปีให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. โดยค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 45 โดยคิดเฉลี่ยแต่ละปี ถ้าบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถผลิตไฟฟ้าตามประสิทธิภาพดังกล่าวตามที่ กฟผ. กำหนด บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะต้องชำระค่าปรับให้แก่ กฟผ. ในส่วนค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต

ระยะเวลาการซ่อมบำรุง (Outage) คือ จำนวนชั่วโมงของการหยุดเครื่องเพื่อตรวจ ซ่อม และบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในรอบ 12 เดือนของปีปฏิทิน ทั้งนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะมีการกำหนดแผนการตรวจ ซ่อม และบำรุงรักษาไว้ล่วงหน้า โดยกำหนดระยะเวลาการซ่อมบำรุงในแต่ละปีให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. กล่าวคือจำนวนชั่วโมงของการหยุดเครื่องเพื่อตรวจ ซ่อม และบำรุงรักษาโรงไฟฟ้ารวมกันต้องไม่เกิน 840 ชั่วโมงต่อปีสำหรับปีที่ไม่มี การซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่และไม่เกิน 1,080 ชั่วโมงต่อปีสำหรับปีที่มีการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ซึ่งทำทุกๆ 3-6 ปี

- 3) การปรับปรุงความมั่นคง (Reliability) ของระบบส่งและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า
- บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ลงทุนพัฒนาและปรับปรุงระบบส่งและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มีความมั่นคงสูง ทั้งทางด้านเครื่องมืออุปกรณ์ในการควบคุมและบำรุงรักษา เทคโนโลยีการควบคุมสั่งการสมัยใหม่ การเลือกชิ้นส่วนซ่อมบำรุงที่มีคุณภาพสูงตามมาตรฐานสากล การเสริมอุปกรณ์ป้องกันระบบหรือบรรเทาความเสียหาย เพื่อให้สามารถส่งกระแสไฟฟ้าให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมนำไปใช้ในกระบวนการผลิตได้ โดยไม่หยุดชะงักและทำให้กระบวนการผลิตของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมเกิดประสิทธิภาพสูงสุด
- 4) การควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง
- บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เน้นการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานโดยมีการจัดทำงบประมาณราย 5 ปี และรายปี เพื่อวางแผนเกี่ยวกับลักษณะและช่วงระยะเวลาการเกิดค่าใช้จ่ายต่างๆ ทั้งระยะปานกลางและระยะสั้น นอกจากนี้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยังมีการวิเคราะห์ และติดตามสาเหตุของผลแตกต่างระหว่างค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง และค่าใช้จ่ายที่คาดการณ์ตามงบประมาณอย่างสม่ำเสมอ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องจากการดำเนินงานที่ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายที่สูงเกินความเหมาะสม และนำมาปรับปรุงงบประมาณราย 5 ปี และงบประมาณสำหรับปีถัดไปให้มีความสมเหตุสมผลมากขึ้น และสะท้อนการวางแผนการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น
- 5) การบริหารจัดการและคุณภาพของบุคลากร
- เนื่องจากคณะผู้บริหาร โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีประสบการณ์ทำงานในอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้ามากกว่า 30 ปี และมีประสบการณ์จากการทำงานกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยมากกว่า 17 ปี ทำให้คณะผู้บริหารของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีทักษะและความชำนาญในการบริหาร โรงไฟฟ้า สามารถคัดเลือกบุคลากรที่มีคุณภาพมาร่วมงาน มีมุมมองและความเข้าใจในกฎระเบียบและทิศทางการบริหารงานของหน่วยงานภาครัฐที่กำกับดูแลอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้า อีกทั้งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยังมีความสัมพันธ์อันดีกับกฟผ. ซึ่งเป็นลูกค้ารายใหญ่ที่สุดของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ปัจจุบันดังกล่าวส่งผลให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความแข็งแกร่งในการเผชิญกับสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจโรงไฟฟ้า รวมทั้งกฎระเบียบข้อบังคับของภาครัฐ โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ยังดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการสรรหาผู้บริหารและบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าเพื่อเข้าร่วมบริหารงานกับบี.กริม 1 และบี.กริม 2

นอกจากนี้ คณะวิศวกรของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีประสบการณ์ด้านงานซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าและเครื่องจักรของโรงไฟฟ้ามากกว่า 10 ปี และมีความรู้ความเข้าใจในเทคโนโลยีของโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อีกทั้งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้จัดให้มีการฝึกอบรมด้านการซ่อมบำรุงอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มีความรู้ความชำนาญในเทคโนโลยีใหม่ๆ 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 และเสนอข้อเสนอแนะให้บี.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 ซึ่งประกอบด้วยคุณภาพอากาศ ระดับเสียงในบรรยากาศ และคุณภาพน้ำทิ้งให้อยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีระบบออนไลน์ที่ใช้ควบคุมการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อม ติดตามการแก้ไขปัญหา รวมถึงการป้องกันด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย และมีการจัดทำรายงานการปฏิบัติตามมาตรการลดผลกระทบและติดตามคุณภาพสิ่งแวดล้อม ซึ่งไม่พบปัญหาความไม่สอดคล้องและข้อบกพร่องใดๆ และยังได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน ISO 14001 และ TSI 18001 มาอย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน

7. 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 ทั้งนี้เมื่อมีการผลิตไฟฟ้าทดแทน

ให้กันการคิดคำนวณราคาค่าไฟระหว่างกันจะเป็นไปตามสูตรตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างกัน โดยเป็นการแบ่งกำไรอย่างเป็นธรรม โดยสูตรค่าไฟดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากบริษัท มอท แมค โคนันด์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นปรึกษาทางเทคนิคของกองทุนรวม

2) การใช้สาธารณูปโภคส่งร่วมกัน

บริษัทในเครือของบริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัดมีการใช้สาธารณูปโภคร่วมกัน อย่างเช่น เครื่องจักร และอุปกรณ์ รวมทั้งสายส่ง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีการจ่ายค่าสาธารณูปโภคระหว่างกันเอง โดย บี.กริม 2 ตกลงจ่ายค่าตอบแทนการใช้สาธารณูปโภคระหว่างกันให้กับ บี.กริม 1 เป็นจำนวน 1,111,000 บาทต่อเดือน และ บี.กริม 1 ตกลงจ่ายค่าตอบแทนการใช้สาธารณูปโภคระหว่างกันให้กับ บี.กริม 2 เป็นจำนวน 383,000 บาทต่อเดือน นอกจากนี้ บี.กริม 3 จะชำระค่าใช้สาธารณูปโภคดังกล่าวให้แก่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เป็นรายเดือนตามสัญญาการใช้สาธารณูปโภคร่วมกันในอัตราเดือนละ 293,000 บาท และ อัตราเดือนละ 215,000 บาท ตามลำดับ

3) การโอนบุคลากรจากอมตะ บี.กริม เซอร์วิส

อมตะ บี.กริม เซอร์วิส โอนบุคลากรซึ่งทำการบริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าและสิ่งอำนวยความสะดวกไปยัง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยจะสังกัด บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 อย่างชัดเจน

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

เนื่องจาก อมตะ บี.กริม เพาเวอร์มีโรงไฟฟ้าขนาดเล็กหลายโรงนอกจากโรงไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จึงอาจทำให้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีความเสี่ยงจากการแข่งขัน กับโรงไฟฟ้าของบริษัทในเครืออื่นๆ อย่างไรก็ตาม อมตะ บี.กริม เพาเวอร์และกองทุนรวม ตกลงเข้าทำสัญญาตกลงกระทำการ โดยมีข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยต้องไม่ส่งผลกระทบต่อในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประโยชน์ การฐานะทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ของ บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 นอกจากนี้ ความต้องการใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครมีมากกว่ากำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันรวมกัน และราคาค่าไฟฟ้าที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ หรือการใช้กลยุทธ์การแข่งขันทางด้านราคาเพื่อดึงดูดลูกค้า

มูลค่าของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน

1. ราคาประเมินทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนโดยบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

ราคาประเมินทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนโดยบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินมีรายละเอียดดังนี้

ผู้ประเมินราคา	ราคาประเมิน (ล้านบาท)	วันที่ประเมิน
บริษัท เอ็นสท์ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิส เซส จำกัด	6,303 – 6,745	29 มกราคม พ.ศ. 2556
บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด	6,656 – 6,830	6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556

2. วิธีการที่ใช้ในการประเมินค่าและสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินค่าของบริษัทประเมินราคา รายที่ 1 โดยบริษัท เอ็นสท์ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิส เซส จำกัด

ในการประเมินมูลค่านี้ ใช้วิธีพิจารณาจากรายได้หลังหักรายจ่ายของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (Income Approach) โดยวิธีคำนวณมูลค่าปัจจุบันของรายได้สุทธิที่เป็นกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เป็นสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินค่า ในรายงานการประเมินค่า โดยวันจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานถูกกำหนดไว้เป็นวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556 ดังนั้น ประเมินการกระแสเงินสดสำหรับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจึงเป็นประมาณการสำหรับช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 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 อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายไฟฟ้าให้กลุ่มลูกค้าภาคอุตสาหกรรมอยู่ที่ร้อยละ 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 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด สำหรับบี.กริม 1 และคิดเป็นร้อยละ 80 ถึง 88 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด สำหรับ บี.กริม 2

การประมาณการทางการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยแบ่งเป็น 2 กรณี คือ กรณีอัตราส่วนลดเมื่อความเสี่ยงเฉพาะต่ำ และ อัตราส่วนลดเมื่อความเสี่ยงเฉพาะสูง เนื่องจากอัตราส่วนลดมีผลต่อต้นทุนทางการเงินและผลประโยชน์ทางภาษีนิติบุคคลของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จึงทำให้กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าทั้ง 2 กรณีต่างกัน โดยสรุปประมาณการทางการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีดังต่อไปนี้

กรณีอัตราส่วนลดเมื่อความเสี่ยงเฉพาะต่ำ

บี.กริม 1	ก.พ. - ธ.ค.		ม.ค. - ธ.ค.				ม.ค. - ก.ย.
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	
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)
กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่น ๆ สำหรับการกู้ยืม	(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

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

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
กระแสเงินสดที่ ได้รับจากรายได้ ของโรงไฟฟ้า	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
กระแสเงินสดที่ จ่ายสำหรับรายจ่าย ของโรงไฟฟ้า	(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)
กระแสเงินสดที่ จ่ายสำหรับเงิน ลงทุนในทรัพย์สิน ถาวร	(41.66)	(44.55)	(35.41)	(29.97)	(15.55)	(42.17)	(32.05)	(15.55)	(15.55)	(15.55)
กระแสเงินสดที่ จ่ายสำหรับเงินคืน และดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและ ค่าธรรมเนียมอื่นๆ สำหรับการกู้ยืม	(104.67)	(271.52)	(290.80)	(305.38)	(342.31)	(371.36)	(195.09)	-	-	-
เงินสำรองสำหรับ ชำระหนี้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(19.04)	(24.01)	6.77	(25.31)	(8.22)	(19.98)	194.69	-	-	-
เงินสำรองสำหรับ การซ่อมบำรุงครั้ง ใหญ่ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(59.87)	(23.74)	62.13	6.50	(26.93)	35.91	11.44	-	-	-
กระแสเงินสดหลัง หักรายการสำรอง	570.01	553.64	562.60	531.26	490.42	473.36	861.58	882.54	876.35	845.88
เงินสด ณ วันต้น งวด	152.67	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
เงินสด ณ วันปลาย งวด	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
กระแสเงินสดสุทธิ สำหรับกองทุน รวมโครงสร้าง พื้นฐาน	672.68	553.64	562.60	531.26	490.42	473.36	861.58	882.54	876.35	845.88

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

กรณีอัตราส่วนลดเมื่อความเสี่ยงเฉพาะสูง

บี.กริม 1 หน่วย : ล้านบาท	ก.พ. - ธ.ค.	ม.ค. - ธ.ค.					ม.ค. - ก.ย.
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562
กระแสเงินสดที่ได้รับจาก รายได้ของโรงไฟฟ้า	3,799.98	4,517.82	4,723.50	4,899.57	5,172.83	5,388.21	4,340.92
กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับ รายจ่ายของโรงไฟฟ้า	(3,332.29)	(3,839.58)	(4,120.44)	(4,304.64)	(4,525.89)	(4,731.12)	(3,734.00)
กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับ เงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร	(143.34)	(82.91)	(76.06)	(21.30)	(16.68)	(16.68)	(16.68)
กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับ เงินต้นและดอกเบี้ย ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมอื่นๆ สำหรับการกู้ยืม	(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)	-
เงินสำรองสำหรับการซ่อม บำรุงครั้งใหญ่ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(94.25)	(36.59)	44.30	95.10	-	-	-
กระแสเงินสดหลังหัก รายการสำรอง	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
กระแสเงินสดสุทธิสำหรับ กองทุนรวมโครงสร้าง พื้นฐาน	390.12	356.28	340.19	414.10	354.37	502.45	590.23

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

บี.กริม 2	ม.ค. - ธ.ค.									ม.ค. -
	ก.พ. - ธ.ค.									
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)
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

3. วิธีการที่ใช้ในการประเมินค่าและสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินค่าของบริษัทประเมินราคา รายที่ 2 โดยบริษัท แคปปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัด

ในการประเมินมูลค่าผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คำนวณโดยใช้วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด(Discounted Cash flow: DCF) ในการประเมิน โดยคำนวณมูลค่าปัจจุบัน (Present Value) ของกระแสเงินสดสุทธิจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าในอนาคตตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตลอดช่วงระยะเวลา ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และรวมกับเงินสดต้นงวด ด้วยอัตราส่วนลด (Discount Rate) ซึ่งบริษัท แคปปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัดเห็นว่าอัตราที่เหมาะสมคือ ร้อยละ 6.61 ต่อปี และแบ่งการประเมินเป็น 2 กรณี ซึ่งได้แก่ กรณีอัตราส่วนลดร้อยละ 6.28 และ 6.94 ต่อปี ตามอัตราส่วนลดที่ปรับจากเดิมเพิ่มขึ้นและลดลงประมาณ ร้อยละ 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 ล้านบาทโดยสรุปประมาณการทางการเงินของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีดังต่อไปนี้

กรณีอัตราส่วนลดร้อยละ 6.28 ต่อปี

บี.กริม 1	ก.พ. - ธ.ค.		ม.ค. - ธ.ค.				ม.ค. - ก.ย.
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	
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)
กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับเงินต้นและดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆ สำหรับการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า	(124.12)	(195.22)	(214.44)	(235.91)	(272.65)	(278.85)	-
เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(30.40)	(7.19)	(16.61)	(18.66)	(3.16)	140.93	-
เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(94.25)	(36.59)	44.30	95.10	-	-	-
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 รวมถึง ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าเสียหาย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

บี.กริม 2	ก.พ. -	ม.ค. - ธ.ค.								ม.ค. -	
	ธ.ค.	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	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)	-	-	-	
เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(19.04)	(24.01)	6.77	(25.31)	(8.22)	(19.98)	194.71	-	-	-	
เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(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	
กระแสเงินสดที่อะโอนให้กองทุนรวม	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 รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าเสียหายและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

กรณีอัตราส่วนลดร้อยละ 6.94 ต่อปี

บี.กริม 1	ก.พ. - ธ.ค.	ม.ค. - ธ.ค.					ม.ค. - ก.ย.
		2556	2557	2558	2559	2560	
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 ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(30.40)	(7.19)	(16.61)	(18.66)	(3.16)	140.93	-
เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(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
กระแสเงินสดที่จ่ายโอนให้กองทุนรวม	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 รวมถึง ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าเสียหาย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า

บี.กริม 2	ก.พ. - ธ.ค.	ม.ค. - ธ.ค.									ม.ค. - ก.ย.
		2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	
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)	

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

บี.กริม 2	ม.ค. -									ก.ย.
	ก.พ. -	ธ.ค.	ม.ค. -							
หน่วย : ล้านบาท	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565
เงินสำรองสำหรับชำระหนี้ ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(19.04)	(24.01)	6.77	(25.31)	(8.22)	(19.98)	194.71	(0.00)	0.00	0.00
เงินสำรองสำหรับการซ่อมบำรุงครั้ง ใหญ่ ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(59.87)	(23.74)	62.13	6.50	(26.93)	35.91	11.44	0.00	0.00	0.00
กระแสเงินสดหลังหักรายการ สำรอง	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
กระแสเงินสดที่จะโอนให้กองทุน รวม	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 รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าเสียหาย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า

4. ความเห็นของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาและวิเคราะห์ข้อมูลต่าง ๆ ในรายงานการประเมินค่าดังกล่าว รวมไปถึงการสัมภาษณ์ผู้ประเมินแล้ว เห็นว่า รายงานการประเมินค่าดังกล่าวของผู้ประเมินมีความสมเหตุสมผลเนื่องจากถูกจัดทำขึ้นด้วยวิธีที่เหมาะสมกับสภาพของสินทรัพย์ซึ่งเป็นสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตของกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน และมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะในปัจจุบัน โดยคำนึงถึงสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจซึ่งอาจกระทบต่อการดำเนินงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อีกทั้งเห็นว่าสมมติฐานซึ่งผู้ประเมินได้รับจากฝ่ายบริหารของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 นั้น เป็นวิสัยทัศน์และแผนการดำเนินการของฝ่ายบริหารที่น่าจะเป็นไปได้มากที่สุดและได้รับการสอบทานอย่างเต็มรูปแบบจากที่ปรึกษาเทคนิคเฉพาะทางซึ่งมีความเชื่อถือและได้รับความไว้วางใจอย่างกว้างขวางในอุตสาหกรรมนี้ทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้ง ผู้ประเมินได้ใช้ความรอบคอบตามหลักการและมาตรฐานวิชาชีพ โดยพิจารณาจากเหตุผล ความเหมาะสม รวมทั้งเป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนและมีได้ละเอียดปัจจัยใดๆที่อาจเกี่ยวข้อง

บริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่าการที่ผู้ประเมินทั้งสองรายกำหนดอัตราคิดลด เป็นอัตราที่สอดคล้องกับสภาพตลาดในปัจจุบัน รวมไปถึงค่าความเสี่ยงและสัดส่วนหนี้สินต่อทุนในแต่ละช่วงเวลานั้นๆ เมื่อเทียบกับบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ที่ประกอบกิจการประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน

ทั้งนี้ ความเห็นดังกล่าวของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินนั้น มีพื้นฐานจากปัจจัยสภาพแวดล้อมการดำเนินงานธุรกิจและสถานะเศรษฐกิจในปัจจุบัน อย่างไรก็ตามหากสภาพแวดล้อมการดำเนินงานธุรกิจและสถานะเศรษฐกิจมีการเปลี่ยนแปลง รวมถึงหากมีเหตุการณ์ต่าง ๆ ซึ่งอาจมิได้เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงอาจจะแตกต่างจากสมมติฐานดังกล่าวและอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของบริษัทจัดการและที่ปรึกษาทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

5. ประมวลการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน

บริษัทไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัดเป็นผู้สอบทานประมวลการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานของสิทธิการรับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการผลิตไฟฟ้าของกองทุนรวม สำหรับวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2557 ซึ่งข้อมูลนี้ไม่ใช่ข้อเท็จจริงในอดีตแต่เป็นข้อความที่มีลักษณะคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต (Forward-looking Statements) และผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากที่ประมวลการไว้

การวิเคราะห์เกี่ยวกับหลักการคำนวณสำหรับรายได้ / การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์ / การคำนวณกำไร เงินปันผล และเงินลดทุนของกองทุนฯ

จากประมวลการของการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน สำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 ของกองทุนฯ สามารถวิเคราะห์เพิ่มเติมจากรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับอนาคตและงบกำไรขาดทุนที่คาดคะเนตามสมมติฐานซึ่งสอบทานโดยบริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ลงวันที่ 12 เมษายน 2556 จากประมวลการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ สำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2556 ได้ดังนี้

ในกรณีที่ 1 อ้างอิงประมวลการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนจากประมวลการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 ของกองทุนรวม ซึ่งสอบทานโดยบริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

เนื่องจากเงินจ่ายคืนผู้ถือหน่วยจากการลดทุนของกองทุนนั้นเกิดจากมูลค่าของสินทรัพย์ที่ด้อยค่าลงในแต่ละปีซึ่งมูลค่าที่ด้อยลงนี้จะได้รับการประเมินจากผู้ประเมินอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้น และในประมวลการของการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานซึ่งสอบทานโดยบริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ลงวันที่ 12 เมษายน 2556 นั้น

1. ประมวลการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรกอยู่ที่ประมาณ 491.58 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับประมวลการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่กองทุนจะได้รับตลอดอายุของโครงการที่เหลือตามสมมติฐานอยู่ซึ่งจัดทำโดย

บริษัท เอ็นส์ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสেস จำกัด ทั้งนี้การประมาณการการ
 ค้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนสามารถพิจารณาจากมูลค่าปัจจุบันของ
 ประมาณการกระแสเงินสดที่กองทุนจะได้รับตลอดอายุของโครงการที่เหลืออยู่ ซึ่ง
 ประมาณการการค้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์ตามสมมติฐานที่จัดทำโดยบริษัท
 เอ็นส์ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสেস จำกัด สำหรับประมาณการกระแสเงิน
 สดที่กองทุนจะได้รับตลอดอายุของโครงการที่เหลืออยู่ อยู่ในช่วงระหว่าง 323.08 –
 676.99 ล้านบาทตามสมมติฐาน

2. ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯในปีแรกอยู่ที่ประมาณ 1,014.25¹ ล้าน
 บาท

ทำให้ประมาณการรายได้รับรู้ของกองทุนฯ (หลังหักการค้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงิน
 ลงทุนในปีแรก) มีค่าเท่ากับ 522.67 ล้านบาท โดยหลังจากหักประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุนฯและ
 ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯซึ่งมีค่าเท่ากับ 24.52 ล้านบาทและ 22.62²
 ล้านบาท ตามลำดับแล้ว ประมาณการกำไรสุทธิของกองทุนฯจะมีค่าเท่ากับ 475.53 ล้านบาท ซึ่งจาก
 ประมาณการอัตราการจ่ายปันผลของกองทุนฯที่ร้อยละ 100 ของกำไรสุทธิปรับปรุงจะถูกจ่ายคืนผู้
 ถือหน่วยลงทุนในรูปแบบเงินปันผล อย่างไรก็ตามสภาพคล่องส่วนเกินจำนวน 514.20 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับ
 ประมาณการค้อยค่าของมูลค่าทรัพย์สินเงินลงทุนเท่ากับ 491.58 ล้านบาท และประมาณการค่าตัด
 จำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯเท่ากับ 22.62² ล้านบาท จะถูกจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนในรูปแบบ
 เงินลดทุนโดยมีรายละเอียดตามตารางด้านล่างนี้

	1-เม.ย.-56
(หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	31-มี.ค.-57
ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ ¹	1,014.25
ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ ²	(22.62)
ส่วนของการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุน	(491.58)
ประมาณการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	(514.20)
ประมาณการงบกำไรขาดทุนของกองทุนฯ	
ประมาณการรายได้รับรู้ของกองทุนฯ	
(หลังหักการค้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรก)	522.67
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุนฯ	(24.52)
ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ ²	(22.62)
ประมาณการกำไรสุทธิ	475.53
ประมาณการอัตราการจ่ายปันผล (ร้อยละ)	ร้อยละ 100

	1-เม.ย.-56
(หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	31-มี.ค.-57
ประมาณการเงินปันผล	475.53
สรุปประมาณการเงินสดเหลือสำหรับการจ่ายคืนผู้ถือหุ้นหน่วย	
ลงทุน	
- จ่ายคืนด้วยเงินปันผล	475.53
- จ่ายคืนด้วยการลดทุน	514.20
รวมประมาณการเงินสดเหลือสำหรับการจ่ายคืนผู้ถือหุ้นหน่วย	
ลงทุน	989.73

- หมายเหตุ 1. ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ ในปีแรกของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับอนาคตและงบกำไรขาดทุนที่คาดคะเนตามสมมติฐานที่มีการอ้างอิงประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนรวมและสมมติฐานที่สำคัญจากผู้ประเมินค่าสินทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตมีการปรับลดจากประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนรวมในปีแรกของผู้ประเมินสินทรัพย์ลงจาก 1,061.52 ล้านบาท เป็น 1,014.25 ล้านบาท เพื่อสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันที่เกิดขึ้นภายหลังจากการออกรายงานของผู้ประเมินสินทรัพย์
2. ประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ มีค่าเท่ากับ 113.10 ล้านบาท และอายุการตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ เป็นเวลา 5 ปี

ในกรณีที่ 2 ปรับปรุงประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนเป็นเส้นตรงจากประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 ของกองทุนรวม

ตามสมมติฐานการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนเป็นเส้นตรง

1. ประมาณการการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรกอยู่ที่ประมาณ 592.94 ล้านบาท
2. ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ ในปีแรกอยู่ที่ประมาณ 1,014.25¹ ล้านบาท

ทำให้ประมาณการรายได้รับรู้ของกองทุนฯ (หลังหักการด้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรก) มีค่าเท่ากับ 421.31 ล้านบาท โดยหลังจากหักประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุนฯ และประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ ซึ่งมีค่าเท่ากับ 24.52 ล้านบาทและ 22.62² ล้านบาท ตามลำดับแล้ว ประมาณการกำไรสุทธิของกองทุนฯ จะมีค่าเท่ากับ 374.17 ล้านบาท ซึ่งจากประมาณการอัตราการจ่ายปันผลของกองทุนฯ ที่ร้อยละ 100 ของกำไรสุทธิปรับปรุงจะถูกจ่ายคืนผู้

ถือหน่วยลงทุนในรูปแบบเงินปันผล อย่างไรก็ตามก็ตีสภาพคล่องส่วนเกินจำนวน 615.56 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับประมาณการค้อยค่าของมูลค่าทรัพย์สินเงินลงทุนเท่ากับ 592.94 ล้านบาท และประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯเท่ากับ 22.62² ล้านบาท จะถูกจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนในรูปแบบเงินลดทุนโดยมีรายละเอียดตามตารางด้านล่างนี้

	1-เม.ย.-56
(หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	31-มี.ค.-57
ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ ¹	1,014.25
ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ ²	(22.62)
ส่วนของการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุน	(592.94)
ประมาณการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	(615.56)
ประมาณการงบกำไรขาดทุนของกองทุนฯ	
ประมาณการรายได้รับรู้ของกองทุนฯ	
(หลังหักการค้อยค่าของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนในปีแรก)	421.31
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุนฯ	(24.52)
ประมาณการค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ ²	(22.62)
ประมาณการกำไรสุทธิ	374.17
ประมาณการอัตราการจ่ายปันผล (ร้อยละ)	ร้อยละ 100
ประมาณการเงินปันผล	374.17
สรุปประมาณการเงินสดเหลือสำหรับการจ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุน	
- จ่ายคืนด้วยเงินปันผล	374.17
- จ่ายคืนด้วยการลดทุน	615.56

- หมายเหตุ 1. ประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนฯ ในปีแรกของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับอนาคตและงบกำไรขาดทุนที่คาดคะเนตามสมมติฐานมีการอ้างอิงประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนรวมและสมมติฐานที่สำคัญจากผู้ประเมินค่าสินทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตมีการปรับลดจากประมาณการกระแสเงินสดนำส่งกองทุนรวมในปีแรกของผู้ประเมินสินทรัพย์ลงจาก 1,061.52 ล้านบาท เป็น 1,014.25 ล้านบาท เพื่อสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันที่เกิดขึ้นหลังจากการออกรายงานของผู้ประเมินสินทรัพย์
2. ประมาณการค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ มีค่าเท่ากับ 113.10 ล้านบาท และอายุการตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนฯ เป็นเวลา 5 ปี

โดยตารางต่อไปนี้แสดงประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานและควรพิจารณารายละเอียดร่วมกับข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน สมมติฐานที่เกี่ยวข้องและหมายเหตุประกอบประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน ในเอกสารแนบ 5 ซึ่งอ้างอิงจากจำนวนหน่วยลงทุน 650 ล้านหน่วย อย่างไรก็ตาม การเสนอขายหน่วยลงทุนจริงจะอยู่ที่ 600 ล้านหน่วย ทั้งนี้ตารางดังต่อไปนี้ จะแสดงประมาณการการจ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในทั้งสองกรณีดังกล่าว

ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน

(หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	ประมาณการตามสมมติฐานสำหรับปี ตั้งแต่วันที่ 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)
ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนตัดจำหน่าย	(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	600.00	600.00
เงินที่จ่ายคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน:	บาท	บาท	บาท
กำไรสุทธิที่สามารถนำมาปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยลงทุน (เงินปันผล)	0.7320	0.7926	0.6236

(หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	ประมาณการตามสมมติฐานสำหรับปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2557		
	กรณีที่ 1 *	กรณีที่ 2 *	กรณีที่ 3 *
(อัตรการปันส่วนแบ่งกำไร ร้อยละ 100)(บาทต่อหน่วย) สภาพคล่องส่วนเกินจากการลดเงินลงทุนจดทะเบียน (เงินลดทุน) (บาทต่อหน่วยลงทุน)	0.7910	0.8570	1.0259
รวมจ่ายคืนต่อหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วยลงทุน)	1.5230	1.6496	1.6496
ราคาเสนอขายต่อหน่วยลงทุน (บาทต่อหน่วย)	10.00	10.50- 11.00	10.50-11.00
อัตราเงินปันผล (ร้อยละของราคาเสนอขายต่อหน่วย) **	7.32	7.21 ***	5.67 ***
อัตรการลดทุน (ร้อยละของราคาเสนอขายต่อหน่วย)	7.91	7.79 ***	9.33 ***

หมายเหตุ

* กรณีที่ 1 อ้างอิงประมาณการการค้ำของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนจากประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานซึ่งสอบทานโดยบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด และกำหนดให้จำนวนหน่วยลงทุนและราคาเสนอขายต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 650.02 ล้านหน่วย และ 10.00 บาทต่อหน่วย ตามลำดับ

กรณีที่ 2 อ้างอิงประมาณการการค้ำของมูลค่าสินทรัพย์เงินลงทุนจากกรณีที่ 1 และกำหนดให้จำนวนหน่วยลงทุนและราคาเสนอขายต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 600.00 ล้านหน่วย และ 10.50-11.00 บาทต่อหน่วย ตามลำดับ

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

** กำไรสุทธิที่สามารถนำมาปันส่วนแบ่งกำไรต่อราคาหน่วยลงทุน ไม่รวมสภาพคล่องส่วนเกินจากการลดเงินลงทุนจดทะเบียน

*** อัตราเงินปันผลและอัตราเงินลดทุนในกรณีที่ 2 และกรณีที่ 3 คำนวณจากราคาเสนอขายต่อหน่วยสูงสุดที่ 11.00 บาทต่อหน่วย

การวิเคราะห์ความผันผวน

ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานได้จัดทำขึ้น สมมติฐานหลักซึ่งอาจแตกต่างจากสิ่งที่จะเกิดขึ้นจริงคือ สมมติฐานของอัตราการเติบโตของความต้องการค่าพลังไฟฟ้าสูงสุดของผู้ใช้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับผู้ไฟฟ้าในนิคมอุตสาหกรรม โดยการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานดังกล่าวมีผลกระทบต่ออัตราปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยลงทุน การวิเคราะห์ความผันผวนมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เป็นแนวทางเท่านั้น ความแตกต่างระหว่างผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงและผลประกอบการที่แสดงในประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานอาจมากกว่าช่วงของตัวแปรที่กำหนดด้านล่าง นอกจากนี้ผลกระทบจากปัจจัยอื่นอาจทำการหักกลบหรือประกอบกันทำให้ผลกระทบอาจเปลี่ยนแปลงแตกต่างจากที่นำเสนอ

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

(หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็น อย่างอื่น)	ในกรณีที่ 2			ในกรณีที่ 3		
	ต่ำกว่า กรณีฐาน	กรณีฐาน	สูงกว่า กรณีฐาน	ต่ำกว่า กรณีฐาน	กรณีฐาน	สูงกว่า กรณีฐาน
จำนวนหน่วยลงทุน (ล้าน หน่วย)	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
ราคาเสนอขายต่อหน่วย ลงทุน (บาทต่อหน่วย)	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
กำไรสุทธิที่สามารถนำมา ปันส่วนแบ่งกำไร	427.48	475.53	520.09	347.23	374.17	411.09
สภาพคล่องส่วนเกินจาก การลดเงินทุนจดทะเบียน	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
กำไรสุทธิที่สามารถนำมา ปันส่วนแบ่งกำไรต่อ หน่วยลงทุน (อัตรา ปันส่วนแบ่งกำไร ร้อยละ 100) (บาทต่อหน่วยลงทุน)	0.7125	0.7926	0.8668	0.5787	0.6236	0.6852

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

(หน่วย: ล้านบาท นอกจากจะระบุไว้เป็น อย่างอื่น)	ในกรณีที่ 2			ในกรณีที่ 3		
	ต่ำกว่า กรณีฐาน	กรณีฐาน	สูงกว่า กรณีฐาน	ต่ำกว่า กรณีฐาน	กรณีฐาน	สูงกว่า กรณีฐาน
สภาพคล่องส่วนเกินจาก การลดเงินทุนจดทะเบียน ต่อหน่วยลงทุน (บาทต่อ หน่วยลงทุน)	0.8922	0.8570	0.8443	1.0259	1.0259	1.0259
รวมจ่ายคืนต่อหน่วย ลงทุน (บาทต่อหน่วย ลงทุน)	1.6047	1.6496	1.7111	1.6047	1.6496	1.7111
กำไรสุทธิที่สามารถนำมา ปันส่วนแบ่งกำไรต่อราคา หน่วยลงทุน (ร้อยละของ ราคาเสนอขายต่อหน่วย)	6.48	7.21	7.88	5.26	5.67	6.23
สภาพคล่องส่วนเกินจาก การลดเงินทุนจดทะเบียน ต่อราคาหน่วยลงทุน (ร้อย ละของราคาเสนอขายต่อ หน่วย)	8.11	7.79	7.68	9.33	9.33	9.33
รวมจ่ายคืนต่อราคาหน่วย ลงทุน (ร้อยละของราคา เสนอขายต่อหน่วย)	14.59	15.00	15.56	14.59	15.00	15.56

สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่ทำให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

ในการเข้าลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมจะเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ากับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีสาระสำคัญโดยสรุปดังต่อไปนี้

ผู้โอน	บี.กริม 1 และ บี.กริม 2
ผู้รับโอน	กองทุนรวม
ทรัพย์สินที่รับโอน	<p>ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และสัญญาซื้อขายไอน้ำ รวมถึงสัญญาที่จัดทำขึ้นใหม่ภายในระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คำนวณตามสูตรดังต่อไปนี้</p> <p>ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า = กระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้ของโรงไฟฟ้า – กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า + การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง + เงินสดคงเหลือต้นงวด – เงินสดคงเหลือขั้นต้น</p> <p>โดยกระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า หมายถึง</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. กระแสเงินสดรับที่ได้จากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างโรงไฟฟ้าและการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และกระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้อื่นๆ ที่มาจากการขายหรือการใช้ไฟฟ้าที่ผลิตโดยโรงไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. 2. กระแสเงินสดรับที่ได้จากรายได้จากการขายไฟฟ้าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า และกระแสเงินสดที่ได้จากรายได้จากการขายไอน้ำภายใต้สัญญาซื้อขายไอน้ำระหว่างโรงไฟฟ้าและลูกค้าภาคอุตสาหกรรม และกระแสเงินสดที่ได้จากรายได้อื่นๆ ที่มาจากการขายหรือการใช้ไฟฟ้าหรือไอน้ำที่ผลิตโดยโรงไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม 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 ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบ

	<p>กิจการของโรงไฟฟ้า เช่น สัญญาบริการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าระยะยาว (the Long Term Service Agreement) และ สัญญาบริหารจัดการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า (the Operating and Maintenance Contract)</p> <p>4. กระแสเงินสดรับที่ได้จากการประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก (business interruption insurance) กระแสเงินสดรับจากการประกันภัยทรัพย์สินและเครื่องจักรเสียหาย (property and machinery breakdown insurance) และกระแสเงินสดรับจากการประกันภัยอื่นๆ ที่โรงไฟฟ้าเป็นผู้รับผลประโยชน์ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า</p> <p>5. เงินภาษีที่ได้รับคืนจากการประกอบธุรกิจของโรงไฟฟ้า</p> <p>กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า หมายถึง</p> <p>กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโรงไฟฟ้าตามจำนวนที่กำหนดในประมาณการรายรับรายจ่ายของโครงการ โดยรวมถึงรายจ่ายดังต่อไปนี้</p> <p>1. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า ค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่ (แต่ไม่รวมถึงค่าซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าครั้งใหญ่สำหรับระยะเวลา 3 ปีสุดท้ายก่อนวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 1 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือ วันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 2 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 2) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า ที่จำเป็นเพื่อให้โรงไฟฟ้าสามารถดำเนินได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งรวมถึงต้นทุนและค่าใช้จ่ายของโรงไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องกับหรือภายใต้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ายกกับ 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</p> <p>2. ค่าใช้จ่ายในการผลิตไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคของโรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายในการเชื่อมโยงระบบสื่อสารของโรงไฟฟ้า เงินลงทุนในทรัพย์สินถาวร และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆที่จำเป็นในการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า เช่น ค่าใช้จ่ายภายใต้สัญญาบริการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าระยะยาว (the Long Term Service Agreement) และ สัญญาบริหารจัดการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า (the Operating and Maintenance Contract)</p> <p>3. เงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และผลประโยชน์อื่นๆของพนักงาน</p>
--	--

	<p>รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการและค่าโสหุ้ย</p> <p>4. ค่าจ้างและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายสำหรับที่ปรึกษาและผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า</p> <p>5. ค่าใช้จ่ายทางภาษีจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของโรงไฟฟ้า โดยไม่รวมถึงภาระภาษีดังต่อไปนี้</p> <p>ก ภาษีต่าง ๆ รวมถึงเบี้ยปรับและเงินเพิ่มสำหรับการดำเนินการของโรงไฟฟ้าที่เกิดขึ้นก่อนระยะเวลาของสัญญา</p> <p>ข เบี้ยปรับและเงินเพิ่มสำหรับการดำเนินการของโรงไฟฟ้าที่เกิดขึ้นภายในระยะเวลาของสัญญาโดยที่เป็นจำนวนที่เกิดขึ้นจากกรณีบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่ได้ดำเนินการเสียภาษีอย่างถูกต้องและครบถ้วนภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ให้อธิบายเบี้ยปรับและ/หรือเงินเพิ่มดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าได้หากกรมสรรพากรหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการประเมินภาษีดังกล่าวเห็นว่าบริษัทไม่มีเจตนาหรือมิได้ประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงในการไม่เสียภาษีอย่างถูกต้องและครบถ้วน</p> <p>ค ร้อยละห้าสิบ (50%) ของภาษีต่าง ๆ ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 รวมถึงเบี้ยปรับและเงินเพิ่มสำหรับการเข้าทำสัญญาลับนี้</p> <p>ง ภาษีต่าง ๆ รวมถึงเบี้ยปรับและเงินเพิ่มสำหรับเงินได้ของบริษัทในส่วนต่างระหว่างราคาซื้อกับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือตามการพิจารณาทางบัญชีว่ากองทุนรวม ปลอดภัยให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเมื่อครบวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 1 หรือวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 2</p> <p>เพื่อป้องกันความเข้าใจที่คลาดเคลื่อน ส่วนต่างระหว่างราคาซื้อกับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือตามการพิจารณาทางบัญชีว่ากองทุนรวม ปลอดภัยให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อาจเกิดขึ้นเนื่องจาก บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีหน้าที่ในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าแก่กองทุนรวมเฉพาะผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งในกรณีที่ผลประโยชน์ดังกล่าวต่ำกว่าราคาซื้อ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่มีหน้าที่ต้องชดเชยส่วนต่างดังกล่าวแก่กองทุนรวม ในกรณีนี้ในทางบัญชีจึงอาจถือได้ว่ากองทุนรวม ปลอดภัยให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เมื่อครบวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 1 หรือวันสิ้นสุดสัญญาของบี.กริม 2</p> <p>6. ค่าใช้จ่ายสำหรับเบี้ยประกันภัย</p>
--	---

	<p>7. ค่าเช่าอาคาร สำนักงาน</p> <p>8. ค่าเช่าเครื่องจักร</p> <p>9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามจริงที่ถูกกำหนดไว้ในประมาณการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า</p> <p>10. เงินต้น ดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆสำหรับการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า</p> <p>11. ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซ่อมแซมหรือการสร้างโรงไฟฟ้าเนื่องจากโรงไฟฟ้าได้รับความเสียหาย</p> <p>12. ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียม (รวมถึงค่าธรรมเนียมธนาคาร) สำหรับการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าหรือเงินจำนวนอื่นใดให้แก่กองทุนรวมภายใต้สัญญาฉบับนี้</p> <p>การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง หมายถึง รายการตั้งสำรองต้นงวด – รายการตั้งสำรองปลายงวด</p> <p>รายการตั้งสำรอง หมายถึง</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. รายการตั้งสำรองสำหรับการชำระหนี้ทั้งในส่วนเงินต้นและดอกเบี้ยในงวดการชำระหนี้ 6 เดือนถัดไป ซึ่งจะมีการตั้งสำรองดังกล่าวในแต่ละปีไม่เกิน 140.96 ล้านบาท สำหรับบี.กริม 1 และ ไม่เกิน 194.69 ล้านบาทสำหรับ บี.กริม 2 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 <p>เงินสดคงเหลือต้นงวด หมายถึง เงินสดสุทธิคงเหลือในบัญชีลูกหนี้สำหรับเงินผลประโยชน์ของกองทุนรวมก่อนการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้กับกองทุนรวมในแต่ละงวด</p> <p>เงินสดคงเหลือขั้นต่ำ หมายถึง จำนวนเงินสดอย่างน้อยที่โรงไฟฟ้าจำเป็นต้องเก็บไว้เพื่อการบริหารจัดการภายใน โดยในที่นี้กำหนดให้มีค่าเท่ากับ 50 ล้านบาท</p>
<p>ราคาซื้อ</p>	<p>ราคาซื้อสำหรับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าสำหรับบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะคิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น ไม่สูงกว่า 6,655,000,000 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าเสนอขายสูงสุดจากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ราคาซื้อสุดท้ายจะตกลงกันระหว่าง</p>

	<p>กองทุนและบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยพิจารณาจากราคาประเมินของผู้ประเมิน และสถานะของตลาดก่อนเข้าทำสัญญาผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า</p>
<p>ระยะเวลาของสัญญา</p>	<p>ตั้งแต่วันที่กองทุนรวมชำระราคาซื้อให้แก่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จนถึง</p> <p>(ก) วันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562 ในส่วนของ บี.กริม 1</p> <p>(ข) วันที่ 27 กันยายน พ.ศ. 2565 ในส่วนของ บี.กริม 2</p>
<p>การโอนผลประโยชน์</p>	<p>บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่คำนวณตามสูตรให้แก่กองทุนรวมโดยคิดจากผลประกอบการราย 6 เดือนโดยชำระภายในเดือนมีนาคมและเดือนสิงหาคมของแต่ละปี ทั้งนี้รายละเอียดจะต้องเป็นตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า</p>
<p>กรณีสัญญาขายไฟฟ้าครบระยะเวลาหรือมีการบอกเลิกสัญญาก่อนครบระยะเวลา</p>	<p>ในกรณีที่สัญญาขายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมฉบับใดฉบับหนึ่งครบระยะเวลาการปฏิบัติตามสัญญาหรือมีการบอกเลิกสัญญาก่อนครบระยะเวลาที่กำหนดภายในระยะเวลาของสัญญา แล้วแต่กรณี (ไม่รวมสัญญาของ กฟผ.) บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะแจ้งให้กองทุนรวมทราบเป็นลายลักษณ์อักษร รวมถึงจะดำเนินการจัดหาผู้ซื้อไฟฟ้ารายใหม่เพื่อทดแทนผู้ซื้อเดิมโดยไม่ชักช้า</p> <p>ทั้งนี้ เมื่อบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ดำเนินการดังกล่าวข้างต้นแล้ว ให้บี.กริม 1 และ บี.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</p>
<p>บัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม</p>	<p>บี.กริม 1 บี.กริม 2 และกองทุนรวม ตกลงว่า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะจ่ายค่าธรรมเนียมดังต่อไปนี้ให้แก่กองทุนรวม อันเนื่องมาจากผลประโยชน์ที่กองทุนรวมได้รับตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าโดยการชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าวจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขสำคัญดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) เพื่อเป็นเงินสำรองสำหรับการจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่กองทุนรวม บี.กริม 1 บี.กริม 2 และกองทุนรวมตกลงให้กองทุนรวมหักเงินจำนวน 300,000,000 บาท จากราคาซื้อ ในวันที่มีการชำระราคาซื้อ และโอนไปฝากไว้ยังบัญชีชนิดมีดอกเบี้ย ซึ่งเปิดโดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (เรียกว่า “บัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียม</p>

	<p>ของกองทุนรวม”) โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) จะเป็นผู้มีอำนาจลงนามบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม และมีสิทธิในดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์อื่นใดที่เกี่ยวข้องกับบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม ทั้งนี้ ให้ถือว่าบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมเป็นส่วนหนึ่งของหลักประกันของกองทุนรวม</p> <p>หากปรากฏตามความเห็นเป็นลายลักษณ์อักษรของกรมสรรพากรเกี่ยวกับภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และกองทุนรวม ตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้านี้ว่าผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับตามสัญญาฉบับนี้ ถือเป็นรายรับที่ต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะในส่วนของแต่ละช่วงระหว่างผลประโยชน์ที่กองทุนรวมจะได้รับกับราคาซื้อที่กองทุนรวมชำระเป็นค่าตอบแทน (“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 และ โอนไปฝากไว้ยังบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม จะเท่ากับ 100,000,000 บาท หรือ (2) หากกรณีดังกล่าวเกิดขึ้นในเวลาใดระหว่างระยะเวลาของสัญญาและมีการฝากเงินสำรองเต็มตามจำนวนที่กำหนดในวรรคแรกของข้อ (ก) ไว้แล้ว บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีสิทธิถอนเงินในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมในจำนวนไม่เกิน 200,000,000 บาทได้</p> <p>(ข) ทุกครั้งที่มีการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะนำเงินที่อยู่ในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมในจำนวนตามที่กำหนดดังต่อไปนี้ ชำระให้แก่กองทุนรวมพร้อมกับการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม โดยไม่ถือว่าเงินในส่วนนี้เป็นส่วนหนึ่งของผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า</p>
--	--

	<p>1. ในกรณีที่กองทุนรวมจะต้องชำระภาษีธุรกิจเฉพาะตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอันเนื่องมาจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับตามสัญญาฉบับนี้ - ในจำนวนเงินเท่ากับอัตราภาษีธุรกิจเฉพาะร้อยละ 3.3 ที่กองทุนรวมจะต้องจ่ายอันเนื่องมาจากผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับในงวดนั้นๆ ในกรณีนี้ หากในระหว่างระยะเวลาของสัญญา เงินคงเหลือในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม (ซึ่งจำนวนเงินสำรองรวมที่ต้องคงไว้ในตอนต้นสำหรับกรณีนี้คือ 100,000,000 บาท) มีจำนวนไม่พอที่จะชำระให้แก่กองทุนรวมตามที่กำหนดข้างต้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีหน้าที่ชำระค่าธรรมเนียมส่วนที่ขาดดังกล่าวโดยไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า</p> <p>2. ในกรณีที่ไม่เป็นไปตามข้อ 1. และปรากฏว่ามีภาระภาษีเงินได้อื่น ๆ ของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เกิดขึ้นจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (นอกเหนือจากภาษีเงินได้ที่อาจเกิดขึ้นกับค่าตอบแทนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือเป็นรายได้จากการขายทรัพย์สินของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)) ซึ่งมีผลกระทบให้เงินผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับอาจลดลง ทั้งนี้ดังรายละเอียดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า - ในจำนวนตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเพื่อชดเชยภาระภาษีดังกล่าวให้แก่กองทุนรวม อย่างไรก็ตาม ในกรณีนี้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีหน้าที่ชำระค่าธรรมเนียมให้แก่กองทุนรวมในจำนวนรวมไม่เกินกว่า 300,000,000 บาทเท่านั้น หากในระหว่างระยะเวลาของสัญญา เงินคงเหลือในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมมีจำนวนไม่พอที่จะชำระให้แก่กองทุนรวมตามที่กำหนดข้างต้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะไม่มีหน้าที่ชำระค่าธรรมเนียมส่วนที่ขาดให้แก่กองทุนรวม</p> <p>(ค) ทั้งนี้ คู่สัญญาตกลงว่า เพื่อประโยชน์ของกองทุนรวม กองทุนรวม และ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะต้องร่วมกันดำเนินการอย่างใดๆ ที่จำเป็นเพื่อให้ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับตามสัญญาฉบับนี้ ได้รับการยกเว้นภาษีธุรกิจเฉพาะจากหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และภาษีอื่นๆ โดยไม่ล่าช้า</p> <p>(ง) ในระหว่างระยะเวลาของสัญญา หากปรากฏจนเป็นที่พอใจแก่กองทุนรวมว่า ไม่มีภาระภาษีใดๆ (ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม) รวมถึงภาษีธุรกิจเฉพาะ ที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมมีสิทธิได้รับตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ทั้งนี้ตามรายละเอียดที่กำหนดใน</p>
--	--

	<p>สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า คู่สัญญาตกลงว่าให้หน้าที่ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามที่กำหนดในข้อนี้สิ้นสุดลง และบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีสิทธิได้รับเงินจำนวนที่คงเหลือในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม พร้อมทั้งดอกเบี้ยและผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นทั้งหมด (ถ้ามี)</p>
<p>ข้อตกลงเกี่ยวกับการรักษาลูกค้า</p>	<p>บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงรักษาลูกค้าที่เป็นลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามรายชื่อลูกค้าที่ปรากฏในสัญญาขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ และ สัญญาขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ รวมถึงลูกค้าที่เป็นคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่ เพื่อไม่ให้มีผลในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมภายใต้สัญญาฉบับนี้</p> <p>ในกรณีที่กำลังการผลิตไฟฟ้ารวมยังมีเหลือ เช่น สัญญาขายไฟฟ้าฉบับใดมีการบอกเลิกสัญญาก่อนวันครบกำหนดระยะเวลาการขายไฟฟ้าตามที่ระบุในสัญญาขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 1 และผู้ซื้อ หรือสัญญาขายไฟฟ้าระหว่าง บี.กริม 2 และผู้ซื้อ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงใช้ความพยายามในการจัดหาลูกค้าซึ่งเป็นลูกค้าภาคอุตสาหกรรม เพื่อเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่กับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม ทั้งนี้ กองทุนรวม อาจกำหนดกรณียกเว้นของข้อตกลงนี้ไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2</p>
<p>รายงาน</p>	<p>บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงส่งมอบเอกสารและรายงานดังนี้ให้แก่กองทุนรวม</p> <p>(ก) ส่งงบการเงินรายไตรมาสของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งสอบทานโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ทั้งนี้ ภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส</p> <p>(ข) ส่งงบการเงินประจำปีของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่งตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว ทั้งนี้ ภายใน 60 วันนับแต่วันสิ้นปี</p> <p>(ค) ประมาณการรายรับและรายจ่ายของโครงการ และประมาณการค่าใช้จ่ายส่วนทุน (Capital Expenditure Budget) ของโครงการ สำหรับรอบปีบัญชีถัดไป ทั้งนี้ ภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน ของทุกปี (“ประมาณการรายรับรายจ่าย”)</p> <p>กองทุนรวมตกลงจะพิจารณาอนุมัติเอกสารในข้อ (ค) ดังกล่าวไว้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่กองทุนรวมได้รับมอบเอกสาร ดังกล่าวจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ถ้ากองทุนรวมไม่แจ้งผลการอนุมัติภายในระยะเวลาดังกล่าว ให้ถือว่า การไม่แจ้งผลการอนุมัตินั้นเป็นการอนุมัติเอกสารในข้อ (ค) ของกองทุนรวม ตามที่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ยื่นเสนอทุกประการ หากกองทุนรวมมีความเห็นว่า</p>

	<p>สมควรที่จะให้มีการแก้ไขข้อมูลส่วนใดส่วนหนึ่งในเอกสารในข้อ (ก) 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 ทั้งนี้ หากกองทุนรวม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่สามารถตกลงรายละเอียดทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารในข้อ (ก) ดังกล่าว กองทุนรวม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงที่จะหาบุคคลภายนอกซึ่งมีความรู้ความเชี่ยวชาญในเรื่องการประกอบธุรกิจกิจการโรงไฟฟ้ามาพิจารณาตัดสิน โดยจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 15 มกราคม ของรอบปีบัญชีถัดจากปีที่กองทุนรวม ได้รับรายละเอียดทางการเงินที่ปรากฏในเอกสารในข้อ (ก) ดังกล่าว</p> <p><u>ประมาณการรายรับรายจ่าย</u></p> <p>บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงดำเนินธุรกิจของบริษัทโดยมีค่าใช้จ่ายของโครงการ (Operating Expense) และ/หรือรายจ่ายส่วนทุน (Capital Expenditure) (ที่นอกเหนือจากรายจ่ายส่วนทุนที่เกี่ยวกับการบำรุงรักษาเครื่องจักรต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับกิจการผลิตไฟฟ้า (ตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า)) จากกระแสเงินสดซึ่งเป็นรายได้ของโรงไฟฟ้า ตามประมาณการรายรับรายจ่ายที่กองทุนรวม พิจารณานุมัติตามเงื่อนไขที่กำหนดภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า (“ประมาณการรายรับรายจ่ายที่กองทุนรวมอนุมัติ”)</p> <p>ในกรณีที่บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 มีจำนวนรายจ่ายของโรงไฟฟ้าสูงกว่าประมาณการรายรับรายจ่ายที่กองทุนรวมอนุมัติ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ตกลงจะดำเนินการตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้</p> <p>(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 สามารถชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้ตามจำนวนที่เกิดขึ้นจริงโดยจะต้องแจ้งให้กองทุนรวม ทราบถึงรายละเอียดดังกล่าวทันที</p> <p>(ข) ในกรณีการซื้อขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำระหว่างบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กับบริษัทในเครือ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถกำหนดราคาซื้อหรือราคาขาย แล้วแต่กรณี ได้ในจำนวนเท่ากับราคาขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำเฉลี่ย</p> <p>ทั้งนี้ความหมายของ “ราคาขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำเฉลี่ย” เป็นไปตามที่ตกลงกันในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า</p> <p>(ค) ในกรณีที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้นนอกเหนือจากรายการที่กำหนดในข้อ (ก) และ</p>
--	--

	<p>ข้อ (ข) ข้างต้น บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถชำระค่าใช้จ่ายได้ตามที่ระบุในประมาณการรายรับรายจ่ายที่กองทุนรวมอนุมัติ รวมกับจำนวนที่ไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนดังกล่าว ทั้งนี้ เว้นแต่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากกองทุนรวม เป็นลายลักษณ์อักษร</p>
<p>หลักประกัน</p>	<p>บริษัทตกลงจัดให้มีหลักประกันดังต่อไปนี้ เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ทั้งปวงทั้งในปัจจุบันและในอนาคตที่บริษัทมีอยู่กับกองทุนรวม</p> <p>(ก) จำนวนลำดับที่สองสำหรับโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือโรงไฟฟ้าของบี.กริม 2 รวมถึงที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้างดังกล่าว และเครื่องจักรที่เกี่ยวข้องของโรงไฟฟ้า</p> <p>(ข) จำนำและ โอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไขในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม (หากหน้าที่ของบริษัทเกี่ยวกับการดำรงบัญชีดังกล่าวตามที่กำหนดในสัญญา ยังไม่สิ้นสุดลง)</p> <p>(ค) จำนำและ โอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไขในบัญชีลูกหนี้สำหรับเงินผลประโยชน์ของกองทุนรวม</p> <p>(ง) ดำเนินการให้กองทุนรวม เป็นผู้รับประโยชน์ร่วมในกรรมธรรม์ประกันภัย รวมถึงประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิดและประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก ทั้งนี้ การเข้าเป็นผู้รับประโยชน์ร่วมในกรรมธรรม์ประกันภัยดังกล่าวและสิทธิในการรับเงินค่าสินไหมทดแทนให้เป็นไปตามข้อตกลงระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 กองทุนรวม และ/หรือ เจ้าหนี้เงินกู้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)</p>
<p>สิทธิการเลิกสัญญาของกองทุนรวม</p>	<p>(ก) กรณีการผิดสัญญาที่ทำให้กองทุนรวมมีสิทธิบอกเลิก</p> <p>กองทุนรวมมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ในกรณีต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 ไม่โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมในวันครบกำหนดที่ระบุในสัญญา โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าโดยไม่มีเหตุอันควร 2. บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 งดจ่ายหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าถาวร โดยไม่มีเหตุอันควร เว้นแต่กรณีบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จำเป็นต้องหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าอันเนื่องมาจากทรัพย์สินเสียหาย หรือทรัพย์สินถูกเวนคืน หรือบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 หยุดประกอบกิจการไฟฟ้าชั่วคราวเพื่อการบำรุงรักษา หรือหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าเนื่องจากคำสั่งของหน่วยงานรัฐ 3. บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ ล้มละลายหรือฟื้นฟูกิจการ เมื่อมีการบอกเลิกสัญญา บี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) จะต้องคืนเงิน

	<p>ค่าชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนรวมตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า</p> <p>(ข) กรณีการผิดสัญญาที่กองทุนรวมไม่มีสิทธิบอกเลิก</p> <p>หากเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงกระทำการของบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 หรือไม่ยึดถือตามข้อผูกพัน ข้อปฏิบัติ หรือข้อละเว้นใดๆ ที่เป็นสาระสำคัญตามที่มีอยู่ตามสัญญา (นอกเหนือจากเหตุที่ระบุในข้อ (ก)) และกองทุนรวมได้รับความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญ 2. คำรับรองของบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ที่บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ให้ออกแก่กองทุนรวมตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า หรือตามเอกสารหลักประกัน ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เป็นคำรับรองที่ไม่เป็นความจริง ไม่ถูกต้อง หรือชวนให้เข้าใจผิดในสาระสำคัญใดๆ <p>เมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในข้อ (ข) แล้ว กองทุนรวมต้องแจ้งให้บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการผิดสัญญาพร้อมรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับการผิดสัญญาของบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 และให้ออกาสบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญาดังกล่าวเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 (สามสิบ) วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือบอกกล่าวจากกองทุนรวม โดยหากบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ไม่ได้ดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญาภายในระยะเวลาดังกล่าว กองทุนรวมจึงมีสิทธิฟ้องร้องบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ให้ปฏิบัติตามชำระหนี้โดยเฉพาะเจาะจงตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า และ/หรือเรียกร้องค่าเสียหายตามกฎหมาย รวมถึงกองทุนรวมมีสิทธิเรียกให้บี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 ชำระดอกเบี้ยตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ทั้งนี้ กองทุนรวม ตกลงจะไม่ใช้สิทธิบอกเลิก ยกเลิก หรือเพิกถอนสัญญาฉบับนี้แต่ประการใด</p>
<p>ทรัพย์สินเสียหาย</p>	<p>(ก) โดยให้</p> <p>“ความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ” หมายถึง ความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้ว และผู้ประเมินที่แต่งตั้ง โดยบริษัทประกันภัยที่เกี่ยวข้องได้ประเมินความเสียหายแล้วและให้เจ้าของทรัพย์สินดำเนินการรื้อถอนโดยไม่สามารถดำเนินการขออนุญาตซ่อมแซมหรือปรับปรุงเพื่อให้ทรัพย์สินมีสภาพหรือลักษณะการใช้ประโยชน์เช่นเดิม หรือ ความเสียหายที่เกิดขึ้นแล้ว แม้หากดำเนินการซ่อมแซมทรัพย์สินดังกล่าว กำลังการผลิตไฟฟ้าภายหลังการ</p>

	<p>ซ่อมแซมยังคงลดลงตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกำลังการผลิตไฟฟ้าก่อนเกิดความเสียหาย</p> <p>“ความเสียหายแต่เพียงบางส่วน” หมายถึง ความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อทรัพย์สินซึ่งไม่มีลักษณะเป็นความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญ</p> <p>“ทรัพย์สิน” หมายถึง โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และ/หรือโรงไฟฟ้าของบี.กริม 2 รวมถึงวัสดุและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงานโรงไฟฟ้าดังกล่าว</p> <p>(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)</p> <p>(ค) ในกรณีที่ทรัพย์สินได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ และ</p> <ol style="list-style-type: none"> กรณีที่ทรัพย์สินที่ได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญเป็นของบี.กริม 1 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า บี.กริม 1 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 1 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญา โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยทั้งหมดที่บี.กริม 1 ได้รับ ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้สินเชื่อ (หากมี) โดยกองทุนรวม จะได้รับคืนราคาซื้อดังกล่าวตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญา ระหว่างเจ้าหนี้และกองทุนรวม และ/หรือ ข้อตกลงอื่นๆระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 กองทุนรวม และ/หรือ เจ้าหนี้เงินกู้ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี) เมื่อบี.กริม 1 ได้ชำระราคาซื้อดังกล่าวตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้วให้ถือว่าบี.กริม 1 ไม่มีหน้าที่ภายใต้สัญญา โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไป กรณีที่ทรัพย์สินที่ได้รับความเสียหายทั้งหมดหรืออย่างมีนัยสำคัญเป็นของบี.กริม 2 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า บี.กริม 2 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ บี.กริม 2 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญา โอนผลประโยชน์จาก
--	--

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

	<p>ดังกล่าวภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับเงินทดแทนจากหน่วยงานรัฐ ทั้งนี้ เมื่อปี.กริม 1 ได้ส่งมอบเงินทดแทนการเวนคืนตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้วให้ถือว่า ปี.กริม 1 ไม่มีหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไป</p> <p>2. กรณีที่ทรัพย์สินถูกเวนคืนเป็นของปี.กริม 2 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่าปี.กริม 2 จะคืนราคาซื้อคงเหลือของ ปี.กริม 2 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินทดแทนการเวนคืนทั้งหมดที่ได้รับจากหน่วยงานรัฐ ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้สินเชื่อ (หากมี) โดยปี.กริม 2 จะนำส่งเงินดังกล่าวภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับเงินทดแทนจากหน่วยงานรัฐ ทั้งนี้ เมื่อปี.กริม 2 ได้ส่งมอบเงินทดแทนการเวนคืนตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้วให้ถือว่าปี.กริม 2 ไม่มีหน้าที่ภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไป</p> <p>กองทุนรวมตกลงว่ากองทุนรวมไม่มีสิทธิบอกเลิกสัญญาฉบับนี้หรือเรียกค่าเสียหายใดๆจากปี.กริม 1 และ ปี.กริม 2 โดยอาศัยเหตุตามข้อ (ข) นี้</p> <p>(ค) การเวนคืนทรัพย์สินของปี.กริม 1 และปี.กริม 2 มีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้า</p> <p>ในกรณีที่ทรัพย์สินถูกเวนคืนเป็นของปี.กริม 1 และปี.กริม 2 และปี.กริม 1 และปี.กริม 2 และกองทุนรวมเห็นว่าการเวนคืนดังกล่าวมีนัยสำคัญต่อการประกอบกิจการไฟฟ้าของปี.กริม 1 และปี.กริม 2 ภายใต้สัญญาขายไฟฟ้าฯ หรือทำให้ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาขายไฟฟ้าฯ ต่อไปได้ และกำลังการผลิตไฟฟ้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากกำลังการผลิตไฟฟ้าก่อนเกิดการเวนคืน คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 จะชำระคืนราคาซื้อคงเหลือของ ปี.กริม 1 และราคาซื้อคงเหลือของ ปี.กริม 2 ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ทั้งนี้ จำนวนที่กองทุนรวม จะได้คืนดังกล่าวรวมแล้วจะมีจำนวนไม่เกินเงินทดแทนการเวนคืนทั้งหมดที่ได้รับจากหน่วยงานรัฐ ภายหลังจากหักชำระหนี้สินเชื่อค้างชำระแก่เจ้าหนี้สินเชื่อ (หากมี) โดยปี.กริม 1 และปี.กริม 2 นำส่งเงินดังกล่าวภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับเงินทดแทนจากหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้อง ในการนี้ เมื่อปี.กริม 1 และปี.กริม 2 ได้ส่งมอบเงินทดแทนการเวนคืนตามเงื่อนไขที่ระบุข้างต้นแก่กองทุนรวม แล้ว ให้ถือว่าสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเป็นอันเลิกกันและคู่สัญญา</p>
--	---

	<p>ทั้งสองฝ่ายไม่มีสิทธิเรียกค่าเสียหายต่อกัน โดยอาศัยเหตุตามข้อ (ก) นี้</p>
<p>กรณีบี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 มีข้อพิพาทกับกฟผ.</p>	<p>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) วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือบอกกล่าวจากกองทุนรวม หรือระยะเวลาตามที่คู่สัญญาดตกลงกัน (“ระยะเวลาแก้ไขการบอกเลิกสัญญาของกฟผ.”) โดยหากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถดำเนินการแก้ไขภายในเวลาดังกล่าว คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกันดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) กองทุนรวม มีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ทันทีภายหลังจากระยะเวลาแก้ไขการบอกเลิกสัญญาของกฟผ. ได้สิ้นสุดลง โดยให้ถือเป็นเหตุเลิกสัญญาโดยไม่ใช้ความผิดของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในกรณีนี้ 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</p> <p>ทั้งนี้ เมื่อบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ส่งมอบเงินดังกล่าวแก่กองทุนรวมแล้ว ให้ถือสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเป็นอันเลิกกันและคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่มีสิทธิเรียกค่าเสียหายต่อกันโดยอาศัยเหตุตามข้อ (ก) นี้</p> <p>(ข) ในกรณีที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่ได้รับหนังสือแจ้งความประสงค์การใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาตามข้อ (ก) ข้างต้นจากกองทุนรวม ภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากระยะเวลาแก้ไขการบอกเลิกสัญญาของกฟผ. ได้สิ้นสุดลง ให้ถือว่า กองทุนรวมประสงค์จะรอผลการดำเนินกระบวนการระงับข้อพิพาทเกี่ยวกับการใช้สิทธิการบอกเลิกสัญญาของ กฟผ. ทั้งนี้ เมื่อกระบวนการระงับข้อพิพาทได้มีคำชี้ขาดเป็นที่สิ้นสุดแล้ว ปรากฏว่า</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ยอมรับและตกลงจะปฏิบัติตามหนังสือบอกเลิกของกฟผ. บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะต้องคืนเงินค่าชดเชยความเสียหายให้แก่กองทุนรวม ตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอน

	<p>ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวม ภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับหนังสือบอกเลิกสัญญาจากกองทุนรวม โดยการคำนวณเงินค่าชดเชยความเสียหายดังกล่าวไว้ให้นับจากวันที่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับหนังสือบอกเลิกของ กฟผ. หรือนับจากวันที่ กฟผ. ไม่ชำระค่าซื้อไฟฟ้าให้แก่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน อันเนื่องมาจากกรณีที่ กฟผ. ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาของ กฟผ. แล้วแต่กรณีใดจะเกิดขึ้นทีหลัง หรือ</p> <p>2. บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่ต้องปฏิบัติตามหนังสือบอกเลิกของ กฟผ. ในกรณีดังกล่าวให้สิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ายังคงมีผลต่อไป และหากค่าซื้อขายของกระบวนการระงับข้อพิพาทกำหนดให้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับเงินค่าสินไหมทดแทนใดๆ จาก กฟผ. ให้ถือว่า บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในเงินค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว</p>
<p>คำเสนอเพื่อขอเลิกสัญญาโดย บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2</p>	<p>เมื่อมีเหตุอันสมควรหรือเมื่อมีข้อเท็จจริงทางสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อาจทำคำเสนอเพื่อขอเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าแก่กองทุนรวม เพื่อให้กองทุนรวมพิจารณาเห็นชอบโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของกองทุนรวมและสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไปดังกล่าว ในการนี้ กองทุนรวมตกลงจะพิจารณาและเจรจาร่วมกับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 บนพื้นฐานการเจรจาและการหาข้อสรุปร่วมกันโดยสุจริต ทั้งนี้ ในระหว่างการเจรจาของคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายยังคงต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าต่อไปทุกประการ</p> <p>ในกรณีที่กองทุนรวม (โดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน) เห็นชอบคำเสนอของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ดังกล่าว กองทุนรวมจะแจ้งให้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงคืนเงินราคาซื้อในส่วนที่เหลือตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะตกลงกัน ให้แก่กองทุนรวม ภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับหนังสือแจ้งความเห็นชอบจากกองทุนรวม โดยการคำนวณราคาซื้อในส่วนที่เหลือให้นับจากวันที่บริษัทได้รับหนังสือแจ้งความเห็นชอบดังกล่าวจากกองทุนรวม</p> <p>ในกรณีที่กองทุนรวม (โดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน) ไม่เห็นชอบคำเสนอของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ดังกล่าว กองทุนรวมจะแจ้งให้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที โดยไม่ถือว่ากองทุนรวม ปฏิบัติผิดสัญญาหรือทำให้</p>

	<p>บริษัทได้รับความเสียหาย รวมถึงไม่ถือเป็นกรณีที่กองทุนรวมใช้สิทธิโดยไม่สุจริต แต่ประการใด</p> <p>ทั้งนี้ เมื่อบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้ส่งมอบราคาซื้อในส่วนที่เหลือข้างต้นแก่กองทุนรวมแล้ว ให้ถือว่าสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าเป็นอันเลิกกันและคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่มีสิทธิเรียกค่าเสียหายต่อกัน นอกจากนี้ กองทุนรวมตกลงปลดหลักประกันทั้งหมดของบริษัทตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า รวมถึงดำเนินการจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องภายในเวลา 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ามีผลเป็นการเลิกกัน</p>
<p>ข้อตกลงห้าม ก่อนนี้เพิ่ม</p>	<p>บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2ตกลงว่าจะไม่ก่อนนี้ใด ๆ เพิ่มเติม เว้นแต่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวม ซึ่งไม่รวมถึงการก่อนนี้ในกรณีการดำเนินธุรกิจทางการค้าตามปกติของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 หรือหนี้ตามสัญญาเกี่ยวกับสินเชื่อของเจ้าหนี้สถาบันการเงิน</p>

ในการเข้าลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมจะเข้าทำสัญญาตกลงกระทำการระหว่าง อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยมีสาระสำคัญโดยสรุปดังต่อไปนี้

<p>ข้อตกลง เกี่ยวกับการไม่ ประกอบธุรกิจ แข่งขันกับบี. กริม 1 และ บี. กริม 2</p>	<p>1. ภายในระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ คู่สัญญาตกลงว่า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะดำเนินการให้บริษัทในเครือใด ๆ ของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์เสนอขายไฟฟ้าและ/หรือ ให้น้ำให้แก่บุคคลอื่นที่มีชนิดบุคคลตามรายชื่อคู่สัญญาของสัญญาขายไฟฟ้าฯ และ/หรือสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่ (ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์) ทั้งนี้ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์อาจดำเนินการให้บริษัทในเครือใดๆของตนเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือ ให้น้ำให้แก่ชนิดบุคคลตามรายชื่อคู่สัญญาของสัญญาขายไฟฟ้าฯ และ/หรือสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่ได้หากการเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือ ให้น้ำดังกล่าวนี้เป็นไปตามเงื่อนไขต่าง ๆ ดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) การเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือ ให้น้ำดังกล่าวต้องไม่ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการ ฐานะทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 หรือฐานะทางการเงินของกองทุนรวม หรือ</p> <p>(ข) บุคคลที่บริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ขายไฟฟ้าและ/หรือ ให้น้ำให้ไม่ได้ประกอบการอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมอมตะนคร จังหวัด</p>
---	--

	<p>ชลบุรี</p> <p>2. หากบริษัทในเครือใด ๆ ของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ทำการเสนอขายไฟฟ้า และ/หรือไอน้ำให้แก่บุคคลตามรายชื่อคู่สัญญาของสัญญาขายไฟฟ้าฯ และ/หรือสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ที่จัดทำขึ้นใหม่ตามความในข้อ 1. ข้างต้น</p> <p>(ก) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ต้องแจ้งให้กองทุนรวม ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการดำเนินการดังกล่าวโดยทันทีที่มีการดำเนินการดังกล่าว รวมถึงชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งอมตะ บี.กริม เพาเวอร์มีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวไม่ขัดต่อเงื่อนไขในข้อ 1 ข้างต้น</p> <p>(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</p> <p>(ค) หากกองทุนรวม มีความเห็นว่าการเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำดังกล่าวส่งผลกระทบต่อผลกระทบบนทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประโยชน์ทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 หรือฐานะทางการเงินของกองทุนรวม กองทุนรวม และอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงร่วมกันดำเนินการต่าง ๆ ตามลำดับดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กองทุนรวม จะหารือกับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์เพื่อให้บริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์นั้นแก้ไขเกี่ยวกับการดำเนินการดังกล่าว</p> <p>(2) กองทุนรวม จะหารือกับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์เพื่อให้บริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์นั้นระงับการดำเนินการดังกล่าว</p> <p>(3) หากบริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์นั้นไม่ระงับการดำเนินการดังกล่าวและกองทุนรวมได้รับความเสียหาย กองทุนรวม ย่อมมีสิทธิเรียกร้องให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ชำระค่าเสียหายให้แก่กองทุนรวม โดยความรับผิดชอบของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะมีจำนวนไม่เกินกว่ามูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ บี.กริม</p>
--	---

	<p>เพาเวอร์ถืออยู่ในบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 เท่านั้น</p> <p>(4) ในกรณีที่มีคำวินิจฉัยชี้ขาดถึงที่สุดของอนุญาโตตุลาการตามกระบวนการระงับข้อพิพาทที่กำหนดไว้ในสัญญาตกลงกระทำ การ กำหนดให้ออมตะ บี.กริม เพาเวอร์ชำระค่าเสียหายแก่ กองทุนรวม ตามข้อ (3) ข้างต้นอันเนื่องมาจากการผิด ข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในข้อนี้ แต่ออมตะ บี.กริม เพาเวอร์(และ/หรือบริษัท ในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ดังกล่าว)ยังไม่ระงับการ กระทำที่ผิดข้อตกลงดังกล่าว และ/หรืออมตะ บี.กริม เพาเวอร์(และ/หรือบริษัทในเครือของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ดังกล่าว)ยังกระทำการใดๆซึ่งอนุญาโตตุลาการมีคำวินิจฉัยชี้ ขาดถึงที่สุดว่าเป็นการผิดข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบ ธุรกิจแข่งขันกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ในข้อนี้เพิ่มเติม จนทำ ให้ค่าเสียหายสุทธิของกองทุนรวมมีมูลค่าเกินกว่ามูลค่าหุ้น ทั้งหมดที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ถืออยู่ในบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงว่า กองทุนรวม มีสิทธิเรียก ค่าเสียหายส่วนที่เกินจากจากมูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ 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 จะมีความรับผิดชอบไม่เกินกว่าอัตราราคาซื้อ คงเหลือของระยะเวลาดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอน ผลประโยชน์</p> <p>อย่างไรก็ดี คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงและรับทราบว่า การเสนอ ขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำของบริษัทในเครือใด ๆ ของอมตะ บี. กริม เพาเวอร์ให้แก่บุคคลตามรายชื่อคู่สัญญาของสัญญาขาย ไฟฟ้าฯ ตามรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์ ก่อนวันที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ รวมถึงการต่อ อายุสัญญาขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำที่ทำกับบุคคลดังกล่าว ข้างต้นภายหลังจากวันที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับใน กรณีที่ไม่มีการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญของสัญญา ไม่เป็นการ ส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลประโยชน์การ ฐานะทางการเงินและ/หรือความสามารถในการปฏิบัติตาม สัญญาโอนผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 หรือ ฐานะทางการเงินของกองทุนรวม</p>
--	--

<p>ข้อตกลง เกี่ยวกับการถือ ครองหุ้นของบี. กริม 1 และ/ หรือ บี.กริม 2</p>	<p>ภายในระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ตกลงต่อกองทุนรวม เกี่ยวกับการถือครองหุ้นของบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะไม่จำหน่าย จ่าย โอน จำนำหรือดำเนินการใด ๆ เพื่อให้มีการโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นของ บี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 ในจำนวนที่เป็นกรรมสิทธิ์ของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ในวันที่ทำสัญญา ตกลงกระทำการ เว้นแต่ (1) ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษร จากกองทุนรวม กรรมการของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ บี.กริม 1 และ/ หรือ บี.กริม 2 หรือบุคคลใด ๆ ที่กองทุนรวม กำหนด หรือ (2) เป็นการ โอนหุ้นในปี.กริม 1 และ/หรือ ปี.กริม 2 ให้แก่บริษัทในเครือ รวมถึง ผู้รับโอนหุ้นตกลงเข้าผูกพันตนภายใต้สัญญาฉบับนี้โดยแสดงเจตนา เป็นลายลักษณ์อักษรต่อกองทุนรวม</p> <p>(ข) เพียงเท่าที่ได้รับอนุญาตให้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ อมตะ บี. กริม เพาเวอร์จะดำเนินการใด ๆ ตามที่กองทุนรวม ได้หารือและตกลง กับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เพื่อให้ข้อบังคับบริษัทของบี.กริม 1 และ/ หรือ บี.กริม 2 มีบทบัญญัติเรื่องข้อจำกัดการ โอนหุ้นตามที่กำหนดไว้ใน ข้อ (ก) ข้างต้น</p>
<p>ข้อตกลง เกี่ยวกับการถือ ครองหน่วย ลงทุนของ กองทุนรวม</p>	<p>อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงและรับรองต่อกองทุนรวม ดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) ภายในระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ (“ระยะเวลา การถือครองหน่วยลงทุน”) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงรักษาสัดส่วน การถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งออกและเสนอขายในครั้ง นี้ ให้อยู่ในความครอบครองของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์หรือกลุ่มบุคคล เดียวกัน โดยมีสัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละยี่สิบ เจ็ดจุดห้า (27.5%) ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายทั้งหมด แต่ไม่เกินอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด</p> <p>(ข) ตลอดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ข้างต้น อมตะ บี. กริม เพาเวอร์ และ/หรือ กลุ่มบุคคลเดียวกัน ตกลงจะไม่ขาย หรือ โอน หน่วยลงทุน หรือนำหน่วยลงทุนไปจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพันใดๆจนทำ ให้ถือครองหน่วยลงทุนรวมกันต่ำกว่าสัดส่วนที่กำหนดไว้ข้างต้น เว้น แต่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากกองทุนรวม</p> <p>เมื่อมีเหตุอันสมควร อมตะ บี.กริม เพาเวอร์อาจขอเปลี่ยนแปลงข้อตกลงเกี่ยวกับ (ก) การถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตามที่ระบุในข้างต้น ซึ่งรวมถึงการ ขอลดระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือการขอลด</p>

	<p>สัดส่วนการถือครองหน่วยลงทุน หรือ (ข) การไม่ขายหรือโอนหน่วยลงทุนหรือนำหน่วยลงทุนไปจำหน่ายหรือก่อภาระผูกพัน โดยอมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะทำคำเสนอแก่กองทุนรวม เพื่อให้กองทุนรวมพิจารณาเห็นชอบ ในการนี้ กองทุนรวมตกลงจะพิจารณาและเจรจาร่วมกับอมตะ บี.กริม เพาเวอร์บนพื้นฐานการเจรจา และการหาข้อสรุปร่วมกันโดยสุจริต ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนรวมเห็นชอบคำเสนอของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ดังกล่าว กองทุนรวมจะแจ้งให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที</p> <p>ในกรณีที่กองทุนรวมไม่เห็นชอบคำเสนอของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ดังกล่าว กองทุนรวมจะแจ้งให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที โดยไม่ถือว่ากองทุนรวม ปฏิบัติผิดสัญญาหรือทำให้อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ได้รับความเสียหาย รวมถึงไม่ถือเป็นกรณีที่กองทุนรวมใช้สิทธิโดยไม่สุจริตแต่ประการใด</p>
<p>ข้อตกลง เกี่ยวกับการให้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ปฏิบัติหน้าที่และการแจ้งกองทุนรวม</p>	<p>(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</p> <p>(ข) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงกับกองทุนรวม ว่า ตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ ทันทีที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้รับทราบถึงเหตุผิดนัด หรือเหตุการณ์ที่อาจนำไปสู่เหตุผิดนัดสัญญาขายไฟฟ้าของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะต้องแจ้งเหตุผิดนัดดังกล่าวให้กองทุนรวม ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรทันที</p> <p>(ค) อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงกับกองทุนรวม ว่า ตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ ทันทีที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้รับทราบถึงกระบวนการฟ้องร้องดำเนินคดีตามกฎหมายที่มีผลในทางลบหรือที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์ อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะต้องแจ้งเหตุการณ์ หรือกรณีดังกล่าวให้กองทุนรวม ทราบภายในระยะเวลาไม่เกิน 7 วัน</p>
<p>ข้อตกลง เกี่ยวกับ</p>	<p>อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ตกลงกับกองทุนรวม ว่า ตลอดระยะเวลาที่สัญญาโอนผลประโยชน์มีผลใช้บังคับ หากมีเหตุการณ์ซึ่งมีกระทบในทางลบที่สำคัญหรือจะเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวอันเกี่ยวกับสัญญาขายไฟฟ้า ทันทีที่อมตะ บี.กริม</p>

<p>เหตุการณ์ซึ่งมีผลกระทบในทางลบที่สำคัญ</p>	<p>เพาเวอร์ได้รับทราบถึงเหตุการณ์ดังกล่าว อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะต้องแจ้งให้กองทุนรวม ทราบเป็นลายลักษณ์อักษรโดยไม่ชักช้า</p>
<p>กรณีผิดสัญญาและการเลิกสัญญา</p>	<p>(ก) หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในสัญญาตกลงกระทำการ หรือ ปฏิบัติหน้าที่ไม่ครบถ้วนสมบูรณ์ ซึ่งการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนรวม หรืออมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (แล้วแต่กรณี) และคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาไม่ดำเนินการแก้ไขเหตุผิดสัญญาดังกล่าวภายใน 90 (เก้าสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับแจ้งถึงเหตุผิดสัญญาพร้อมรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับการผิดสัญญาจากคู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญาดังกล่าวจึงมีสิทธิบอกเลิกสัญญาฉบับนี้ได้ ทั้งนี้ ไม่ตัดสิทธิคู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญาในการเรียกร้องค่าเสียหายตามที่เกิดขึ้นจริงจากการที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งปฏิบัติผิดสัญญานี้</p> <p>ทั้งนี้ ไม่ว่าข้อความในสัญญาตกลงกระทำการจะกำหนดไว้เป็นประการใด หากอมตะ บี.กริม เพาเวอร์เป็นฝ่ายปฏิบัติผิดสัญญาและมีการบังคับชำระหนี้ตามคำพิพากษาเพื่อชดใช้ความเสียหายให้แก่กองทุนรวม กองทุนรวม รับทราบว่า ความรับผิดชอบของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ภายใต้สัญญาตกลงกระทำการจะมีจำนวนไม่เกินกว่ามูลค่าหุ้นทั้งหมดที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ถืออยู่ใน บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (ทั้งนี้ ณ วันที่ของสัญญามูลค่าหุ้นทั้งหมดที่ อมตะ.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</p> <p>(ข) หากสัญญาโอนผลประโยชน์ระงับสิ้นลงภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาดังกล่าว คู่สัญญาตกลงให้ถือว่าสัญญาตกลงกระทำการเลิกกันโดยอัตโนมัติ</p>

การบริหารและจัดหาผลประโยชน์ และการรับผลประโยชน์จากทรัพย์สินของกองทุนรวม

1. ประมาณการรายได้จากสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

ผู้ประเมินราคา	ราคาประเมิน (ล้านบาท)	วันที่ประเมิน
บริษัท เอ็นสท์ แอนด์ ยัง คอร์ปอเรท เซอร์วิสเชส จำกัด	6,303 – 6,745	29 มกราคม พ.ศ. 2556
บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด	6,656 – 6,830	6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556

2. สิทธิในการได้รับโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของกองทุนรวม

กองทุนรวมจะเข้าทำสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ โดยสาระสำคัญของสัญญาเป็นการกำหนดสิทธิของเจ้าหนี้แต่ละรายในการได้รับชำระหนี้จาก บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ภายใต้อัตนญาดังกล่าวกองทุนรวมถูกจัดอยู่ในฐานะของเจ้าหนี้ลำดับรองทำให้สิทธิในการได้รับ โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าของกองทุนรวมจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อยู่ภายใต้เงื่อนไขบางประการตามที่กำหนดไว้ในสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ดังกล่าว โดยสูตรของการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้กองทุนรวมตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เป็นดังนี้

ผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า = กระแสเงินสดที่ได้รับจากรายได้ของโรงไฟฟ้า – กระแสเงินสดที่จ่ายสำหรับรายจ่ายของโรงไฟฟ้า + การเปลี่ยนแปลงรายการตั้งสำรอง + เงินสดคงเหลือต้นงวด – เงินสดคงเหลือขั้นต่ำ

โดยกระแสรายรับและรายจ่ายของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะต้องผ่านบัญชีและข้อกำหนดตามลำดับดังนี้ ก่อนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะสามารถโอนผลประโยชน์ไปยังกองทุนรวมได้

(1) บัญชีรายได้

บัญชีรายได้ประกอบด้วยรายได้จากการขายไฟให้แก่กฟผ. รายได้จากการขายไฟและไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม รายได้จากการใช้สาธารณูปโภคร่วมกัน รวมถึงเงินที่ได้รับจากการประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก

(2) บัญชีค่าดำเนินการ

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการ รวมถึงค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าธรรมเนียม โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะทำการประมาณงบรายจ่ายประจำปีของปีต่อไป และจะต้องได้รับการอนุมัติจากกองทุนและเจ้าหนี้ก่อน โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 สามารถใช้เงินการประมาณงบรายจ่ายประจำปีได้ไม่เกินร้อยละ 5 ของงบที่ได้รับอนุมัติ มิฉะนั้น บี.กริม 1 และ บี.กริม

2 จะต้องขออนุมัติจากกองทุนอีกครั้ง โดยเงินจากบัญชีรายได้จะถูกโอนเข้าบัญชีค่าดำเนินการเดือนละ 2 ครั้ง เพื่อชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าว

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

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

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

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะต้องสำรองเงินสำหรับการซ่อมบำรุงใหญ่ ซึ่งจะทำทุก 3-6 ปี เนื่องจากค่าซ่อมบำรุงเป็นรายจ่ายที่สำคัญของโรงไฟฟ้า เงินสำรองส่วนนี้จึงจำเป็น นอกจากนี้การซ่อมบำรุงแต่ละครั้งต้องใช้ค่าใช้จ่ายสูง 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

หลังจากการจัดการกระแสรับและจ่ายค้างต้นแล้ว 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. ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากเจ้าหน้าที่

โดยผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าตามสูตรข้างต้นนี้จะคำนวณจากเงินสดในบัญชีลูกหนี้บวกกลับด้วยจำนวนเงินสดคงเหลือต้นงวด และหักออกด้วยจำนวนเงินสดคงเหลือขั้นต่ำ (จำนวนเงินสดคงเหลือขั้นต่ำกำหนดไว้เป็นจำนวน 50 ล้านบาท ต่อบริษัท) ซึ่ง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะนำส่งงบการเงินรายไตรมาสที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้วและตกลงที่จะโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้านี้ให้แก่กองทุนรวมจากผลประกอบการราย 6 เดือน

โปรดพิจารณารายละเอียดของสิทธิของกองทุนรวมในการได้รับชำระหนี้จะเป็นไปตามสาระสำคัญของสัญญาระหว่างเจ้าหน้าที่สรุปไว้ในข้อ 4.5.2.3 ในส่วนข้อมูลโครงการ

3. การประกันการปฏิบัติหน้าที่ของผู้โอน รวมถึงข้อตกลงกระทำการต่างๆ

บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงจัดให้มีหลักประกันดังต่อไปนี้ เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ที่พึงหวังในปัจจุบันและในอนาคตที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีอยู่กับกองทุนรวม

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

(2) จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไขในบัญชีสำรองเพื่อชำระเป็นค่าธรรมเนียมของกองทุนรวม (หากบริษัทยังคงมีหน้าที่ดำรงบัญชีดังกล่าวตามที่กำหนดในสัญญา)

(3) จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไขในบัญชีลูกหนี้ สำหรับเงินผลประโยชน์ของกองทุนรวม

(4) ดำเนินการให้กองทุนรวม เป็นผู้รับประโยชน์ร่วมในกรรมกรรมประกันภัย รวมถึงประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิดและประกันภัยธุรกิจหุุดชะงัก

โดยกองทุนรวมตกลงจะปลดหลักประกันทั้งหมดของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ภายใต้ออกสารหลักประกันรวมถึงดำเนินการจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมลงทุน หรือเมื่อสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าสิ้นสุดลงตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนด และบี.กริม 1 และ/หรือ บี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ไม่มีหนี้ ค่าเสียหาย หรือเงินจำนวนอื่นใดค้างชำระแก่กองทุนรวม

4. มาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารโรงไฟฟ้า

ภายใต้อสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า 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 ไม่สามารถดำเนินการเกี่ยวกับการดำเนินการผลิตไฟฟ้า และบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าให้เป็นไปตามประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต (Electricity Efficiency) และระยะเวลาการซ่อมบำรุง (Outage) ดังกล่าวได้ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 และกองทุนรวม จะร่วมกันหารือกันถึงสาเหตุและการแก้ไขเกี่ยวกับการผลิตไฟฟ้าและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าต่อไป

5. ภาษีธุรกิจเฉพาะ และ/หรือ ภาษีอื่น ๆ (ถ้ามี)

ภาษีซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะนำส่งให้แก่กองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของกรมสรรพากรในส่วนของแต่ละช่วงระหว่างผลประโยชน์ซึ่งบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โอนให้กับกองทุนรวมกับค่าตอบแทนการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ (“ส่วนต่างภายใต้สัญญา”) กล่าวคือ กรมสรรพากรอาจเห็นว่าภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์นั้น กองทุนรวมประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ ส่งผลให้กองทุนรวมอยู่ในบังคับต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะตามมาตรา 91/2(5) แห่งประมวลรัษฎากร อย่างไรก็ตาม หากกรมสรรพากรมีความเห็นว่าส่วนต่างภายใต้สัญญาดังกล่าวข้างต้นไม่ถือเป็นค่าตอบแทนที่กองทุนรวมให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 กู้ยืมเงินเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ เมื่อมีการจ่ายส่วนต่างภายใต้สัญญาดังกล่าวให้แก่กองทุนรวม กองทุนรวมก็จะไม่ต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะ หรืออาจมีภาษีเงินได้อื่นๆเกี่ยวกับการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ระหว่างบี.กริม 1 บี.กริม 2 และกองทุนรวมหรือการรับรู้ส่วนต่างภายใต้สัญญาในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

อย่างไรก็ตาม หากกองทุนรวมต้องชำระภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับส่วนต่างภายใต้สัญญา หรือบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต้องชำระภาษีเงินได้ต่างๆที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ (นอกเหนือจากภาษีเงินได้ที่อาจเกิดขึ้นกับค่าตอบแทนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับจากการโอนผลประโยชน์ให้กองทุนรวมภายใต้สัญญาที่ถือเป็นรายได้จากการขายทรัพย์สินของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2) หรือการรับรู้ส่วนต่างภายใต้สัญญาในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล บี.กริม 1 และ บี.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

การทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ในการลงทุนครั้งแรกนี้ กองทุนรวมจะทำการลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้ากับ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ซึ่ง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ถือหุ้นโดย อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมประมาณร้อยละ 98 และร้อยละ 100 ตามลำดับ ทั้งนี้ เมื่อการจองซื้อหน่วยลงทุนและการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เสร็จสิ้น อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 33 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ซึ่งในกรณีดังกล่าว ถือว่าเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวม ทั้งนี้ กรณีการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ต้องผ่านการประเมินค่าโดยผู้ประเมินค่าอย่างน้อย 2 ราย โดยการทำธุรกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง จะต้องกระทำตามข้อกำหนดของประกาศ ทน.1/2554 และประกาศอื่นๆของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง

การบริหารและจัดการกองทุนรวม และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

1. สิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

1.1 สิทธิในการรับเงินปันผล

ภายใต้นโยบายในการจ่ายเงินปันผลตามที่จะกล่าวต่อไป ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีสิทธิในการได้รับเงินปันผลตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในโครงการ

1.2 สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ

ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแต่ละรายมีสิทธิลงมติเพื่อทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม หรือแก้ไขวิธีการจัดการ โดยบริษัทจัดการจะทำการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือวิธีการจัดการกองทุนรวม เมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

1.3 สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อเลิกโครงการ

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับเงินคืนตามสัดส่วนหากกองทุนรวมต้องเลิกไป โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีผู้ชำระบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบ เป็นผู้ชำระบัญชี โดยจะดำเนินการให้มีการจำหน่ายทรัพย์สินของกองทุนรวม ชำระภาระหนี้สินของกองทุนรวมรวบรวมและแจกจ่ายเงินและ/หรือทรัพย์สินอื่น คืนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเฉลี่ยตามจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในขณะที่เกิดเลิกกองทุนรวม

1.4 สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถทำการโอนหน่วยลงทุนได้ตามหัวข้อ“การโอนหน่วยลงทุน”ดังที่จะกล่าวต่อไป

1.5 สิทธิในการร้องขอให้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการจะจัดให้มีการขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เมื่อมีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม เข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้บริษัทจัดการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนโดยระบุเหตุผลในการขอให้เรียกประชุมไว้อย่างชัดเจน

1.6 สิทธิประโยชน์อื่น ๆ

1.6.1 สิทธิในการจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนสามารถจำหน่ายหน่วยลงทุนไปจำหน่ายได้ตามกฎหมาย ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทจัดการและ/หรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนกำหนด

1.6.2 สิทธิในการออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการดำเนินกิจการของกองทุน

ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีสิทธิลงมติเกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุนรวม ตามที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะต้องได้รับมติเสียงข้างมากซึ่งคิดเป็นจำนวนหน่วยลงทุนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

1.6.3 สิทธิในการได้รับเงินคืนเมื่อมีการลดเงินทุน

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีสิทธิที่จะได้รับเงินคืนเมื่อมีการลดเงินทุนตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ระบุไว้ในโครงการ

2. ข้อกำหนด นโยบายและวิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

2.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

2.1.1 โครงการมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง

2.1.2 การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่กองทุนรวมมีกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาปีบัญชีใด บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว

(2) การคำนวณกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว บริษัทจัดการจะคำนวณโดยหักกำไรสุทธิของกองทุนรวมด้วยรายการดังต่อไปนี้

(ก) กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น (unrealized gain) จากการประเมินราคาทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวม

- (ข) เงินสำรองที่กักไว้เพื่อซ่อมแซม บำรุงรักษา หรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการของกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน หรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า
- (ค) เงินสำรองที่กักไว้เพื่อการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองทุนรวมตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวนหรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

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

- (3) ในกรณีที่กองทุนรวมยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจัดการจะไม่จ่ายเงินปันผล

2.1.3 บริษัทจัดการจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น เว้นแต่ กรณีที่มีเหตุจำเป็นให้ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในระยะเวลาดังกล่าวบริษัทจัดการจะแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ถือหน่วยลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

2.1.4 เงื่อนไขเพิ่มเติม :

- (1) ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล ถ้าเงินปันผลที่จะประกาศจ่ายต่อหน่วยลงทุนระหว่างปีมีมูลค่าต่ำกว่าหรือเท่ากับ 0.10 บาท บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในครั้งนั้น และให้สะสมเงินปันผลดังกล่าวเพื่อนำไปจ่ายรวมกับเงินปันผลที่จะให้มีการจ่ายในงวดถัดไป
- (2) สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว บริษัทจัดการจะดำเนินการให้ เป็นไปตามที่ระบุไว้ เว้นแต่ กรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการดังกล่าวได้โดยไม่ต้อง

ต้องได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วทุกประการ และไม่ถือเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการการจ่ายเงินปันผล

2.2 วิธีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

- 2.2.1 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลต้องเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ณ วันปิดสมุดทะเบียนหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล ตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละราย
- 2.2.2 หากปรากฏว่าผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนด ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลเฉพาะหน่วยลงทุนที่เกินกว่าอัตราที่กำหนด โดยให้เงินปันผลในส่วนที่ไม่อาจจ่ายแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวให้ดำเนินการดังนี้
- (1) ยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวให้เป็นรายได้แผ่นดิน โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว และ
 - (2) ในระหว่างที่ยังมิได้ดำเนินการตาม (1) บริษัทจัดการจะจัดทำบัญชีและแยกเงินปันผลส่วนดังกล่าวออกจากทรัพย์สินอื่นของกองทุนรวม โดยไม่นำมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม
- 2.2.3 บริษัทจัดการจะประกาศการจ่ายเงินปันผล วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อการจ่ายเงินปันผล และอัตราเงินปันผล โดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้
- (1) ส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ณ วันปิดสมุดทะเบียน และผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือ
 - (2) ทำการปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน หรือ
 - (3) ประกาศในหนังสือพิมพ์อย่างน้อย 1 ฉบับ
- 2.2.4 บริษัทจัดการจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายตามระยะเวลาที่ระบุ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10 หรืออัตราอื่นตามที่กฎหมายกำหนดของเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เว้นแต่ผู้ถือหน่วยประเภทบุคคลธรรมดาจะแจ้งเป็นลาย

ลักษณะอักษรมายังบริษัทจัดการเพื่อกำหนดการเป็นอย่างอื่นภายใน 3 วันนับจากวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

2.2.5 บริษัทจัดการจะจ่ายเงินปันผลเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนามผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และส่งทางไปรษณีย์ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน หรือนำเงินฝากเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตามที่แจ้งไว้ โดยผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะเป็นผู้รับภาระค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่ายในการโอนเงินที่เกิดขึ้น และภาระความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (ถ้ามี) โดยบริษัทจัดการจะหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากจำนวนเงินที่จะส่งให้

2.2.6 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่ใช่สิทธิขอรับเงินปันผลจำนวนใดภายในอายุความใช้สิทธิเรียกร้องตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทจัดการจะไม่นำเงินปันผลจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อการอื่นใดนอกจากเพื่อประโยชน์ของกองทุน

3. นโยบายการกู้ยืมของกองทุนรวม

กองทุนรวมนี้ไม่มีนโยบายในการกู้ยืมตลอดอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมเข้าลงทุนในครั้งแรก อย่างไรก็ดี หากกองทุนรวมมีการลงทุนเพิ่มเติม กองทุนรวมอาจพิจารณากู้ยืมเงิน โดยจะดำเนินการตามกฎหมายเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด (รวมถึงที่มีการแก้ไข)

4. การออกและส่งมอบเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

4.1 รูปแบบของเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน

ใบหน่วยลงทุนและระบบไร้ใบหน่วยลงทุน

4.2 เงื่อนไขการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและระยะเวลาการส่งมอบ

4.2.1 เมื่อบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนได้รับใบจองซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่กรอกรายละเอียดครบถ้วนชัดเจน พร้อมหลักฐานประกอบต่างๆ และผู้จองซื้อได้ชำระเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนครบถ้วนแล้ว บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนในนามของบริษัทจัดการจะส่งมอบต้นฉบับใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไว้เป็นหลักฐาน

4.2.2 นายทะเบียนจะจัดแจ้งชื่อผู้จองซื้อหน่วยลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่อเมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนถูกต้องครบถ้วน และผู้จองซื้อหน่วยลงทุนนั้นได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนจากบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว โดยนายทะเบียนจะต้องโอนหน่วยลงทุนของผู้ถือ

หน่วยลงทุนไปฝากที่บัญชีของนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือบัญชีของผู้รับฝาก หน่วยลงทุนที่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุนเพื่อเข้าบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) สำหรับการเข้าระบบไว้ใบหน่วยลงทุนต่อไป

4.2.3 สำหรับผู้จองซื้อหน่วยลงทุนที่ระบุในใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้บริษัทออกไป หน่วยลงทุนให้ นั้น บริษัทจะออกไปหน่วยลงทุนให้ภายใน 30 วันนับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

4.2.4 สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่อยู่ในระบบไว้ใบหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะดำเนินการออกไปหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนเฉพาะในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอ โดยการออกไปหน่วยลงทุนจะมีขั้นตอนต่อไปนี้

(1) ผู้ถือหน่วยลงทุนกรอกใบ “คำขอให้ออกไปหน่วยลงทุน” ซึ่งขอรับได้จาก บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด พร้อมชำระค่าธรรมเนียมในการออกไปหน่วยลงทุนนั้น

(2) นายทะเบียนดำเนินการออกไปหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนกรอกในใบ “คำขอให้ออกไปหน่วยลงทุน”

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

4.3 การนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

บริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเมื่อกองทุนรวมได้รับการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลแล้ว บริษัทจัดการจะยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้พิจารณารับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไปเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทุนรวม

5. การจัดสรรหน่วยลงทุน

5.1 วิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน

5.1.1 บริษัทจัดการจะดำเนินการจัดสรรหน่วยลงทุนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายทั้งหมดให้แก่ผู้จองซื้อพิเศษตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน แต่ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนรวมให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันได้ไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ในส่วนของผู้ที่จำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว บริษัทจัดการจะเสนอขายและจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลดังกล่าวรวมกันไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ที่ให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวมและกลุ่มบุคคลเดียวกันเป็นลำดับแรก ทั้งนี้ รายชื่อหรือลักษณะของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งสัดส่วนของหน่วยลงทุนที่บุคคลดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด จำนวนไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายทั้งหมด

ในกรณีที่ผู้จองซื้อที่ระบุข้างต้นเป็นจำนวนมาก และบริษัทจัดการไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อดังกล่าวทุกรายตามจำนวนที่จองซื้อได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อดังกล่าวตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

5.1.2 บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไป ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) การจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้จองซื้อทั่วไปจะทำโดยใช้หลัก "Board Lot" โดยหากผู้จองซื้อทำการจองซื้อมากกว่า 1 ใบจองซื้อ บริษัทจัดการสงวนสิทธิพิจารณานำใบจองซื้อดังกล่าวมารวมกันเพื่อจัดสรร โดยใช้หลักการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายตามจำนวนเงินจองซื้อต่ำสุดก่อน หลังจากนั้นจึงจะจัดสรรเพิ่มเป็นทวีคูณของ 100 หน่วย ให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกราย จนกว่าจะครบตามจำนวนเงินทุนของโครงการที่เปิดเสนอ

ขายซึ่งไม่รวมถึงจำนวนหน่วยลงทุนที่ระบุในข้อ 21.1.1 ของข้อ หากในการจัดสรรเพิ่มทุก 100 หน่วย ไม่สามารถจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกราย บริษัทจัดการจะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปตามหลักเกณฑ์สุ่มตัวอย่าง (Random) โดยระบบคอมพิวเตอร์ เฉพาะจากผู้จองซื้อทั่วไปที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ และดำเนินการแจ้งผลการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อแยกเป็นแต่ละใบจอง

(2) ในกรณีที่ผู้จองซื้อทั่วไปเป็นจำนวนมาก จนบริษัทจัดการไม่สามารถจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปทุกรายตามจำนวนเงินจองซื้อต่ำสุดได้ บริษัทจัดการจะจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อทั่วไปตามหลักเกณฑ์สุ่มตัวอย่าง (Random) โดยระบบคอมพิวเตอร์

5.1.3 ผู้จองซื้อรับรองที่จะซื้อหน่วยลงทุนตามจำนวนที่จองซื้อหรือน้อยกว่าที่จองซื้อไว้ตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรจากบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนโดยไม่เปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกการจองซื้อ และยินยอมรับคืนเงินในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรร

5.1.4 อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุนในกรณีที่บริษัทจัดการ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวมีผลกระทบในอนาคตต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

5.1.5 สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเกิดขึ้นทันทีที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนได้บันทึกข้อมูลการจัดสรรหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการให้มีการออกและจัดส่งใบยืนยันการจองซื้อใบเสร็จรับเงิน ใบกำกับภาษี ใบหน่วยลงทุน (ถ้ามี) ให้แก่ผู้จองซื้อที่ได้รับการจัดสรรทุกราย

5.2 ข้อจำกัดการจัดสรรหน่วยลงทุน

5.2.1 หลักเกณฑ์ และข้อจำกัดการจัดสรรหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และ/หรือ หน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจตามกฎหมาย ได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเพิ่มเติม ประกาศ กำหนด สั่งการ เห็นชอบ และ/หรือ ผ่อนผันเป็นอย่างอื่น บริษัท

จัดการขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการให้เป็นไปตามนั้น โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายแล้ว

5.2.2 บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนได้ไม่เกินอัตราดังต่อไปนี้

- (1) หนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมและ
- (2) ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ในกรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

5.2.3 ในการพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 1/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

5.2.4 บริษัทจัดการอาจจัดสรรหน่วยลงทุนของกองทุนรวมให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 5.2.2 ได้ แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

- (1) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (2) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (3) กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป
- (4) กองทุนประกันสังคม
- (5) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ซึ่งไม่อยู่ภายใต้บังคับต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล

5.2.5 อัตราที่กำหนดไว้ในข้อ 5.2.2 จะไม่นำมาใช้กับบริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนที่รับหน่วยลงทุนไว้ในลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) เป็นการรับหน่วยลงทุนตามสัญญารับประกันการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและ
- (2) การรับหน่วยลงทุนอยู่ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้
 - (ก) บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกินอัตราที่กำหนดในข้อ 5.2.2 ไว้ไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุน

(ข) ในช่วงระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่รับหน่วยลงทุน บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราดังต่อไปนี้

1. ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม และ
2. ร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยลงทุนแต่ละชนิด ในกรณีที่กองทุนรวมนี้มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน

(ค) ในกรณีที่การถือหน่วยลงทุนไม่เป็นไปตาม (ก) บริษัทจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะถูกจำกัดสิทธิในการรับเงินปันผลและการออกเสียงลงคะแนน ในส่วนที่ถือหน่วยลงทุนเกินกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 5.2.2

5.2.6 ในกรณีกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกิจการ โครงสร้างพื้นฐานมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวไว้ บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่คนต่างด้าวให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้นด้วย

ในกรณีที่กองทุนรวมมีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานหลายโครงการและบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกิจการ โครงสร้างพื้นฐานมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนของคนต่างด้าวไว้แตกต่างกัน บริษัทจัดการจะจัดสรรหน่วยลงทุนตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ต่ำสุดของบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้น

6. การโอนหน่วยลงทุน

กองทุนรวมไม่มีข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดเรื่องการถือหน่วยลงทุน และหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

6.1 วิธีการโอนหน่วยลงทุนที่มีใบหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องแจ้งความประสงค์การโอนหน่วยลงทุนไปยังนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยกรอกรายละเอียดให้ครบถ้วนในใบโอนหน่วยลงทุนที่ลงนาม โดยผู้โอนและผู้รับโอน พร้อมทั้งแนบเอกสารการโอนหน่วยลงทุนตามที่นายทะเบียนหน่วยลงทุนจะกำหนด การโอนหน่วยลงทุนให้มีผลบังคับและได้รับการ

รับรองเมื่อนายทะเบียนหน่วยลงทุนทำการบันทึกรายชื่อผู้รับโอนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว

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

6.2 วิธีการโอนหน่วยลงทุนในระบบไร้ใบหน่วยลงทุน

ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ประสงค์จะโอนหน่วยลงทุนจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ระบุโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

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

7. การแต่งตั้งคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทจัดการจะจัดให้มีคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการจัดการทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

7.1 คณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน ต้องประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ผู้แทนจากบริษัทจัดการ โดยผู้แทนอย่างน้อย 1 รายต้องเป็นผู้จัดการกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (2) ผู้ทรงคุณวุฒิหรือผู้มีประสบการณ์ในกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

7.2 การดำรงตำแหน่งของกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุนของกองทุนรวมจะมีกำหนดระยะเวลาคราวละ 3 ปี โดยกรรมการที่พ้นวาระไปแล้วอาจได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการได้อีก นอกจากนี้ บริษัทจัดการมีสิทธิถอดถอนกรรมการก่อนครบวาระก็ได้

- 7.3 หากตำแหน่งกรรมการใดๆ เกิดว่างลงไม่ว่าด้วยเหตุใด บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งกรรมการเข้าดำรงตำแหน่งแทนกรรมการที่ว่างลงตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ข้างต้น โดยให้มีเวลาอยู่ในตำแหน่งเพียงพอที่กรรมการผู้ออกไปนั้นชอบที่จะอยู่ได้
- 7.4 กรรมการของกองทุนรวมจะต้องมีหน้าที่ คุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด รวมถึงต้องไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถหรือคนเสมือนไร้ความสามารถ และไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดทางอาญาใดๆ
- 7.5 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาถอดถอนกรรมการ และเปลี่ยนแปลงจำนวนคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน เท่าที่ไม่ขัดต่อเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 7.1

8. การเปิดเผยข้อมูล

- 8.1 บริษัทจัดการจะจัดทำรายงานประจำปีของกองทุนรวม และส่งรายงานดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวม โดยรายงานดังกล่าวจะมีรายการตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- 8.2 บริษัทจัดการจะคำนวณและเปิดเผยมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวม เป็นรายไตรมาสภายใน 45 วันนับแต่วันสิ้นไตรมาส ทั้งนี้ มูลค่าที่คำนวณได้ดังกล่าวต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองว่าการคำนวณมูลค่าดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

การเปิดเผยข้อมูลข้างต้น บริษัทจัดการจะเปิดเผยในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับ และปิดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ ที่ทำการทุกแห่งของบริษัทจัดการ และสำนักงานใหญ่ของผู้ดูแลผลประโยชน์ พร้อมทั้งเปิดเผยชื่อ ประเภทและที่ตั้งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมได้มาจากลงทุนด้วย

ในกรณีที่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่คำนวณ อันมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะเปิดเผยเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไปพร้อมกับการเปิดเผยข้อมูลนี้ และหากเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้นภายหลังจากวันที่มีการเปิดเผย บริษัทจัดการจะเปิดเผยเรื่องดังกล่าวโดยพลัน

9 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุนรวม

9.1 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

9.1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน

(1) ในการเสนอขายครั้งแรก : ไม่มี

(2) ในการเพิ่มเงินทุน : ไม่มี

9.1.2 ค่าธรรมเนียมการโอนเงิน : เรียกเก็บตามที่ได้เกิดขึ้นจริงโดยตัดจ่ายจากจำนวนเงินที่โอนเข้าบัญชีนั้นๆ ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินกำหนด

9.1.3 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : ตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

9.1.4 ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน : ตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด

9.1.5 อื่นๆ (ระบุ) : ไม่มี

บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าใช้จ่ายที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริษัทจัดการ หรือ นายทะเบียนหน่วยลงทุนดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติซึ่งเป็นการดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย ตามที่จ่ายจริง เช่น ค่าใช้จ่ายในการโอนหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดแจ้งการจำหน่ายหน่วยลงทุนกับนายทะเบียน ค่าแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลทางทะเบียน เป็นต้น โดยบริษัทจัดการ หรือนายทะเบียนหน่วยลงทุนจะเป็นผู้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ

9.2 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

9.2.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี

บริษัทจัดการมีสิทธิได้รับค่าธรรมเนียมการจัดการจากกองทุนรวมเป็นรายเดือน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 1.0 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมซึ่งคำนวณโดยบริษัทจัดการและรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการเป็นรายเดือนทุกวันสุดท้ายของเดือนและเรียกเก็บจากกองทุนโดยการตัดจ่ายจากบัญชีกองทุนเป็นรายเดือน ทั้งนี้ ไม่ต่ำกว่า 12,500,000 บาทต่อปี

9.2.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือน ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมซึ่งคำนวณโดยบริษัทจัดการและรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยบริษัทจัดการจะคำนวณ

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์เป็นรายเดือนทุกวันสุดท้ายของเดือนและเรียกเก็บจากกองทุน โดยการตัดจ่ายจากบัญชีกองทุนเป็นรายเดือน

นอกจากนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์จะเรียกเก็บค่าใช้จ่ายในการตรวจตราทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนในอัตราไม่เกิน 50,000 บาทต่อครั้ง ทั้งนี้ ผู้ดูแลผลประโยชน์สามารถเบิกค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการไปตรวจสอบทรัพย์สินจากกองทุนได้ เช่น ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก และค่าธรรมเนียมต่างๆ เป็นต้น ในอัตราไม่เกิน 50,000 บาทต่อครั้ง

9.2.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนรายปี

นายทะเบียนหน่วยลงทุนมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนเป็นรายเดือน ในอัตราที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด

9.2.4 ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาของกองทุนรวม (ถ้ามี)

ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมซึ่งคำนวณโดยบริษัทจัดการและรับรองโดยผู้ดูแลผลประโยชน์

9.2.5 ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาเพิ่มเติมในการลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) ทั้งนี้ ไม่เกินร้อยละ 3.00 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานในแต่ละครั้ง

9.2.6 ค่าที่ปรึกษาอื่นของกองทุนตามที่จ่ายจริง (ถ้ามี) เช่น ค่าที่ปรึกษาเฉพาะด้าน ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าทนายความ เป็นต้น

9.2.7 ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน (ถ้ามี)

(1) กรณีเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก : ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินที่จำหน่ายได้

(2) กรณีมีการเพิ่มทุน : ในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.75 ของจำนวนเงินที่ระดมทุนได้ในแต่ละครั้ง

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

9.2.8 ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย (ถ้ามี) (ทั้งส่วนของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน)

ไม่เกินร้อยละ 3.00 ของจำนวนเงินที่จำหน่ายได้

9.2.9 ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการที่ปรึกษาการลงทุน

ตามที่จ่ายจริงในจำนวนไม่เกิน 50,000 บาท ต่อท่านต่อการประชุมแต่ละครั้ง เฉพาะในกรณีที่จัดให้มีการประชุม หรือในจำนวนอื่นใดตามมติของผู้ถือหุ้นรายละลงทุน

9.2.10 ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา และประชาสัมพันธ์ (ถ้ามี)

ในการเสนอขายครั้งแรก ไม่เกินร้อยละ 1.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทุน

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

9.2.11 อื่นๆ (ระบุ)

- (1) ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุนรวม
- (2) ค่าธรรมเนียมในการจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมในการจดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัสต์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงค่าธรรมเนียมวิชาชีพทางกฎหมาย และ ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (3) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของผู้สอบบัญชี จะชำระตามอัตราที่กำหนด โดยบริษัทจัดการร่วมกับบุคคลดังกล่าว
- (4) ค่าธรรมเนียมบริษัทประเมินค่าทรัพย์สิน จะชำระตามอัตราและวิธีการที่กำหนดโดยบริษัทจัดการร่วมกับบุคคลดังกล่าว
- (5) ค่าธรรมเนียม และหรือ ค่าใช้จ่ายในการประเมินและตรวจสอบระบบวิศวกรรม ค่าใช้จ่ายจัดทำรายงาน หรือบทวิจัย
- (6) ค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างเพิ่มเติมเพื่อให้โครงการแล้วเสร็จ (ในกรณีที่บริษัททรัสต์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง)
- (7) ค่าจัดทำและจัดพิมพ์ใบจองซื้อหน่วยลงทุน หนังสือชี้ชวนหน่วยลงทุน รายงานผู้ถือหุ้นรายละลงทุน รายงานประจำปี และจดหมายต่างๆ สำหรับผู้ถือหุ้นรายละลงทุนของกองทุนรวม 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/หรือ กฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน การขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน การลงโฆษณาหนังสือพิมพ์ เป็นต้น
- (10) ค่าอากรแสตมป์และค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสาร
- (11) ค่าใช้จ่ายในการจัดเตรียมและจัดพิมพ์หนังสือบอกกล่าว หรือประกาศต่างๆ ตามที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (12) ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม หรือการดำเนินการตามกฎหมายเพื่อการรับชำระหนี้ใดๆ หรือค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายในการดำเนินคดีในศาล เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือบริษัทจัดการ
- (13) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี (ถ้ามี) อาทิ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการติดตามทวงถาม การบอกกล่าว หรือดำเนินคดีใดๆ เพื่อบังคับชำระหนี้หรือคืนทรัพย์สินให้แก่กองทุนรวม ค่าธรรมเนียมศาล ค่าธรรมเนียมทนายความ
- (14) ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่เกิดขึ้นโดยชอบโดยบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ตามที่เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเมื่อได้รับคำสั่งจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (15) ค่าใช้จ่ายในการตรวจตราทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวม
- (16) ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นเกี่ยวเนื่องกับกองทุนรวม หรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินของกองทุนรวม เช่น ค่าธรรมเนียมจดทะเบียนนิติกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ภาษีธุรกิจเฉพาะ ภาษีโรงเรือน ค่าอากรแสตมป์ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน ค่าภาษีหรือค่าธรรมเนียมและอากรแสตมป์ใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ค่าใช้จ่ายตามที่กำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับ และ/หรือเพื่อประโยชน์ในการเข้าลงทุน

ของกองทุนรวม ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าพิมพ์แบบพิมพ์ต่างๆ ค่าไปรษณียากรสำหรับหนังสือโต้ตอบกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียม ในการทำเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน ค่าประกาศหนังสือพิมพ์ (ถ้ามี) รวมทั้งค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้น เนื่องจากการปฏิบัติตามกฎหมายหรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เป็นต้น

- (17) ค่าตอบแทนผู้ชำระบัญชี และผู้ดูแลผลประโยชน์ ในระหว่างการชำระบัญชีของกองทุนรวม จนถึงการจัดทะเบียนเลิกกองทุนรวมต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (18) ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่สมควรที่เกิดขึ้นแก่กองทุน หรือเกิดขึ้นแก่บริษัทจัดการอันเกี่ยวเนื่องกับกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุน หากเป็นค่าใช้จ่ายที่มีภาระต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน จะถือเป็นภาระของกองทุน

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

9.3 การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

10 ผลบังคับของโครงการจัดการกองทุน

- 10.1 บริษัทจัดการมีหน้าที่ปฏิบัติตาม โครงการจัดการกองทุนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกฎหมายหลักทรัพย์ ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายหลักทรัพย์ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ในกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งดังกล่าว หากบริษัทจัดการได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎ หรือคำสั่งนั้น ให้ถือว่าบริษัทจัดการได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนแล้ว
- 10.2 ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการใช้บังคับความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุน
- 10.3 บริษัทจัดการจะแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์มีอำนาจลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการทั้งนี้ การลงนามในข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการของผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ได้รับการแต่งตั้งโดยชอบให้ถือว่าผูกพันผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง
- 10.4 การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนตามโครงการจัดการกองทุน ไม่ว่าในทอดใดๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ

11 ช่องทางที่ผู้ลงทุนสามารถขอรับข้อมูล

ผู้ลงทุนสามารถขอรับข้อมูลรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ ได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

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

โทรศัพท์ : 0 2673 3999

โทรสาร : 0 2673 3898

ผู้ลงทุนสามารถขอรับข้อมูลรายละเอียดโครงการผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ชื่อ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ : 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ
แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140
โทรศัพท์: 0 2888 8888
โทรสาร : 0 2888 8882

ผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

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 เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์: 0 2296 4776
โทรสาร : 0 2296 4866

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ : ชั้น 11 อาคารสาทรซิตี้ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์: 0 2680 1111
โทรสาร : 0 2680 1014

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ : อาคารสำนักงาน ดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัล เวิลด์ ชั้น 20-21, 24 และ 25
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์: 0 2658 6300
โทรสาร : 0 2658 6862

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ : 400/22 ชั้น 19 อาคารธนาคารกสิกรไทย ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์: 0 2696 0000
โทรสาร : 0 2696 0099

12 การเลิกโครงการจัดการกองทุนรวม

12.1 เหตุเลิกโครงการ

บริษัทจัดการจะเลิกโครงการจัดการกองทุนรวมเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ดังนี้

- 12.1.1 เมื่อจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 ราย เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน
- 12.1.2 เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมและบริษัทจัดการนำเงินไปลดเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนรวม จนทำให้กองทุนรวมมีเงินทุนจดทะเบียนต่ำกว่า 2,000,000,000 บาทเมื่อคำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน
- 12.1.3 เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมและบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่า 1,500,000,000 บาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน
- 12.1.4 เมื่อสำนักงานมีคำสั่งเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม
- 12.1.5 เมื่อได้รับมติโดยเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม
- 12.1.6 เมื่อครบอายุโครงการ (ถ้ามี)

12.2 เงื่อนไขเพิ่มเติมในการเลิกโครงการ

- 12.2.1 เมื่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.หรือหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายสั่งให้บริษัทจัดการเลิกกองทุนรวม เนื่องจากบริษัทจัดการกระทำการหรือละเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนรวม
- 12.2.2 เมื่อเกิดกรณีต่างๆ จนเป็นเหตุให้ผู้จัดการกองทุนเห็นสมควรให้มีการเลิกกองทุนรวม เช่น กองทุนรวมขาดสภาพคล่องและไม่สามารถเพิ่มเงินทุนได้ตามจำนวนที่ต้องการ กองทุนรวมไม่สามารถดำรงมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ได้ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ฯลฯ

- 12.2.3 เมื่อบริษัทจัดการได้ทำการบอกกล่าวการลาออกจากการเป็นบริษัทจัดการ แต่กองทุนรวมและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถแต่งตั้งบริษัทจัดการกองทุนรวมอื่นใดมารับหน้าที่ได้ภายใน 90 วันนับแต่วันที่บริษัทจัดการได้ทำการบอกกล่าว
- 12.2.4 มติโดยเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยลงทุน คือ มติของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยการนับมติจะอยู่ภายใต้บังคับข้อจำกัดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่กำหนด
- 12.2.5 เมื่อเกิดกรณีตามข้อ 12.1 หรือกรณีอื่นใดที่อาจทำให้ต้องเลิกกองทุนรวม บริษัทจัดการจะรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์โดยไม่ชักช้า และในกรณีที่กองทุนรวมมีหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการจะรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ด้วย
- 12.2.6 การเลิกกองทุนรวมเพราะเหตุครบกำหนดอายุของโครงการหรือเพราะเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้
- (1) แจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ทราบเป็นหนังสือก่อนวันเลิกกองทุนรวมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ
 - (2) ดำเนินการด้วยวิธีการใด ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบเรื่องดังกล่าวก่อนวันเลิกกองทุนรวมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ เช่น ประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันแห่งท้องถิ่น เป็นต้น

13 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.

14 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

15 การระงับข้อพิพาทโดยคณะกรรมการอนุญาโตตุลาการ

ไม่มี

การเสนอขายหน่วยลงทุน

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

การที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แสดงความประสงค์ในการซื้อหรือลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามโครงการจัดการกองทุนรวมนี้ ไม่ว่าจะในทอดใด ๆ ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวยอมรับที่จะผูกพันตามข้อกำหนดในโครงการจัดการกองทุนรวมและข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายในประเทศไทย และมีวัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกับหรือเพื่อประโยชน์ของประเทศสหรัฐอเมริกา พลเมืองสหรัฐอเมริกาหรือผู้ที่มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา หรือบุคคลซึ่งโดยปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทัพสันของบุคคลดังกล่าวและบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมให้กับบุคคลดังกล่าวมาข้างต้น

1. การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (Initial Public Offering)

บริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปในราคาเสนอขายและตามระยะเวลาเสนอขายที่ระบุในหนังสือชี้ชวน โดยบริษัทจัดการจะเสนอขายเองและเสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน

1.1 ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน

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

1.2 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวนและเอกสารการจองซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถขอรับหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการในระยะเวลาเสนอขาย

1.3 วันเวลาทำการเสนอขายหน่วยลงทุน

สำหรับผู้จองซื้อทั่วไป

สำหรับเงินสดหรือเงินโอน

ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน พ.ศ. 2556 ถึง วันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2556 ในวันและเวลาทำการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น และ ในวันที่ 13 กันยายน พ.ศ. 2556 ตั้งแต่เวลาเปิดทำการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น ถึงเวลา 12.00 น.

สำหรับเงินชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือเรียกว่า “เช็คธนาคาร”) หรือ ครีดิท

ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน พ.ศ. 2556 ถึง วันที่ 11 กันยายน พ.ศ. 2556 ในวันและเวลาทำการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น

และในวันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2556 ตั้งแต่เวลาเปิดทำการของสำนักงานใหญ่และแต่ละสาขาบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น ถึงเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและผู้สนับสนุนการขาย

สำหรับผู้จองซื้อประเภทผู้จองซื้อพิเศษ หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น หรือผู้ที่จำหน่ายจ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว

ในวันที่ 17 กันยายน พ.ศ. 2556 ในวันและเวลาทำการของสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการ จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

2. เอกสารหลักฐานในการขอเปิดบัญชี

2.1 กรณีบุคคลธรรมดา

- (1) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนซึ่งลงนามรับรองความถูกต้อง
- (2) สำเนาหน้าแรกของสมุดบัญชีธนาคาร หรือสำเนารายการเดินบัญชี (Statement) ที่ระบุเลขที่บัญชี และชื่อบัญชีผู้จองซื้อ โดยจะต้องไม่เป็นบัญชีร่วม พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะรับเงินปันผล เงินลดทุน หรือเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรโดยการ โอนเงินเข้าบัญชี

2.2 กรณีนิติบุคคล

- (1) สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์
- (2) สำเนาหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท
- (3) ตัวอย่างลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลและเงื่อนไขการลงนาม
- (4) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
- (5) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝาก บมจ .ธนาคารกสิกรไทย หรือสำเนารายการเดินบัญชี (Statement) ที่ระบุเลขที่บัญชี และชื่อบัญชีผู้จองซื้อ โดยจะต้องไม่เป็นบัญชีร่วม พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนประสงค์จะรับเงินปันผล เงินลดทุน หรือเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร โดยการ โอนเงินเข้าบัญชี

2.3 กรณีบุคคลต่างด้าว

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

หมายเหตุ

- กรณีเป็นเอกสารที่มาจากต่างประเทศจะต้องมีการรับรองสำเนาโดยผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท
- 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/หรือเปิดบัญชีกองทุนในชื่อร่วม กองทุนของผู้เยาว์ หรือผู้ที่อายุน้อยกว่า 20 ปี ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ มาตรา 1574 (11) และ มาตรา 1598/4 ซึ่งห้ามการทำนิติกรรมเกี่ยวกับทรัพย์สินของผู้เยาว์ยกเว้นแต่ศาลสั่ง
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเรียกเอกสารหลักฐานอื่นๆ ทดแทนหรือเพิ่มเติมตามที่เห็นสมควร

3. วิธีการจองซื้อหน่วยลงทุน

ผู้สนใจจองซื้อหน่วยลงทุนสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนได้ด้วยตนเองกับบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน โดยกรอกรายละเอียดและข้อความต่างๆ ในใบจองซื้อหน่วยลงทุนเพื่อแสดงความจำนงในการจองซื้อหน่วยลงทุนโดยระบุรายละเอียดต่างๆ ให้ครบถ้วนชัดเจนพร้อมทั้งลงลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนามและประทับตราบริษัท (ถ้ามี) และชำระเงินค่าจองซื้อตามที่กำหนดในข้อ 1.4 ภายในวันปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนตามที่ได้กำหนดในหนังสือชี้ชวน ผู้จองซื้อต้องจองซื้ออย่างต่ำ 2,000 หน่วย และเพิ่มเป็นทวีคูณของ 100 หน่วย โดยชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนที่ราคาสูงสุด (11 บาทต่อหน่วย) พร้อมกรอกรายละเอียดในใบจองซื้อหน่วยลงทุนให้ครบถ้วนชัดเจน พร้อมทั้งยื่นเอกสารทั้งหมดตามที่บริษัทจัดการกำหนด พร้อมเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการ หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนที่รับการจองซื้อจะส่งมอบหลักฐานการจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อ ทั้งนี้ ใน

กรณีที่เราเสนอขายสุดท้ายมีราคาต่ำกว่าราคาของซื้อหน่วยลงทุนบริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาของซื้อหน่วยลงทุน ภายใน 14 วันนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายครั้งแรก

ในการจองซื้อผู้จองซื้อจะต้องแจ้งความประสงค์ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน เพื่อให้บริษัทจัดการดำเนินการกับหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรจากการจองซื้อหน่วยลงทุนตามวิธีการที่กำหนดไว้วิธีใดวิธีหนึ่ง ดังนี้

- 3.1 ออกใบหน่วยลงทุน โดยระบุชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนและจัดส่งให้ผู้ถือหน่วยลงทุน
- 3.2 ฝากหน่วยลงทุนไว้ที่บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้จองซื้อที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งจะนำหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเข้าฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้จองซื้อนั้น
- 3.3 ฝากไว้กับนายทะเบียน ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการนำหน่วยลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเข้าฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้จองซื้อ (เข้าบัญชี 600)

อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวมีผลกระทบในอนาคตต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

4. การรับชำระและการเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

4.1 กรณีบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน

(1) กรณีจองซื้อผ่านบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนต้องชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มตามจำนวนที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน ณ วันจองซื้อ โดยมีวิธีการชำระเงิน ดังนี้

(ก) หากทำการจองซื้อภายในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขายไม่เกิน 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือเรียกว่า “เช็คธนาคาร”) หรือดราฟท์ ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกัน โดยให้ลงวันที่ไม่เกินวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หรือชำระเป็นเงินสดหรือเงินโอน

ในการชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค ดราฟท์ หรือคำสั่งจ่ายเงิน ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนต้องขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีเงินฝากกระแส

รายวันหรือบัญชีออมทรัพย์ในนาม "บัญชีจองซื้อกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์" ที่บริษัทจัดการและผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนได้เปิดไว้กับ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย และผู้จองซื้อจะต้องเขียนชื่อ นามสกุล สถานที่ติดต่อและหมายเลขโทรศัพท์ลงบนด้านหลังของเช็ค คราฟต์ หรือคำสั่งจ่ายเงินให้ชัดเจน และผู้จองซื้อจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมธนาคาร หรือค่าใช้จ่ายในการโอนเงินหรือแลกเปลี่ยนเงิน โดยจ่ายให้ธนาคารต่างหากจากจำนวนเงินที่จองซื้อ

(ข) หากทำการจองซื้อในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หลังเวลา 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสดหรือเงินโอนเท่านั้น บริษัทจัดการจะถือว่าผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทำการจองซื้อในวันทำการที่สามารถเรียกเก็บเงินได้

(2) กรณีจองซื้อผ่านผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น

ผู้จองซื้อจะต้องชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหน่วยลงทุน ณ วันจองซื้อโดยมีวิธีการชำระเงิน ดังนี้

(ก) หากทำการจองซื้อภายในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย ไม่เกิน 12.00 น. หรือเวลาปิดรับเช็คของแต่ละสาขาของผู้สนับสนุนการขาย ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเช็คหรือแคชเชียร์เช็ค (หรือเรียกว่า "เช็คธนาคาร") หรือ คราฟต์ ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกัน โดยให้ลงวันที่ไม่เกินวันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย หรือชำระเป็นเงินสด การโอนเงิน

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

ทั้งนี้ การชำระเงินค่าจองซื้อผ่านระบบโอนเงินอัตโนมัติจะกระทำได้เฉพาะผู้จองซื้อที่ได้เปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุนหรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่นที่ได้ดำเนินการแจ้งความประสงค์ให้โอนเงินเพื่อชำระค่าภาระผูกพันโดยอัตโนมัติ และระบบการโอนเงินอัตโนมัติดังกล่าวมีผลบังคับแล้วในวันจองซื้อ ส่วนการชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค

หรือกราฟท์ ให้ชี้คร่อมส่งจ่ายเพื่อเข้าบัญชีกระแสรายวันหรือบัญชีออมทรัพย์ในนาม "บัญชีของชื่อกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์" ที่ผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน หรือผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่นกำหนด พร้อมทั้งเขียนชื่อ นามสกุล และหมายเลขโทรศัพท์ที่ติดต่อไว้ด้านหลัง โดยบริษัทจัดการจะทำการรวบรวมเงินค่าจองซื้อในส่วนของผู้สนับสนุนการขายหน่วยลงทุนรายอื่น เพื่อชำระค่าจองซื้อต่อไป

4.2 กรณีผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น หรือผู้ที่จำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าว

ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น หรือผู้ที่จำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าวที่จองซื้อหน่วยลงทุนอาจจะชำระเงินค่าจองซื้อภายหลังจากที่ทราบผลการจัดสรรแล้ว ทั้งนี้ ตามจำนวน วิธีการ และระยะเวลาที่กำหนดหรือแจ้งโดยบริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน

กรณีวันทำการที่สามารถเรียกเก็บเงินได้เป็นวันหรือเวลาที่ล่วงเลยจากช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนไปแล้ว บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการจองซื้อของผู้จองซื้อหน่วยลงทุนรายนั้น ยกเว้นกรณีผู้จองซื้อเป็นผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ที่จำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทุนรวม หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันกับบุคคลดังกล่าวผู้จองซื้อที่ได้ชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนแล้วจะยกเลิกการจองซื้อและขอคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนไม่ได้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจัดการเป็นกรณีพิเศษ

ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากเงินค่าจองซื้อในบัญชีของชื่อหน่วยลงทุนใดๆ (ถ้ามี) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นผลประโยชน์ของกองทุนรวม

บริษัทจัดการและ/หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจะกำหนดราคาสุดท้ายโดยใช้วิธี bookbuilding หรือ กำหนดราคาสุดท้ายจากความประสงค์ซื้อหน่วยลงทุนในแต่ละระดับราคาของช่วงราคา 10.5 – 11.0 บาท ของนักลงทุนสถาบันที่แจ้งมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน โดยราคาเสนอขายสุดท้ายจะเป็นราคาที่มียกนักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา และทำให้บริษัทจัดการระดมทุนเพื่อลงทุนในทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนครั้งแรกได้ โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้ายโดยเร็วภายหลังจากกำหนดราคาเสนอขายสุดท้ายแล้วเสร็จ

5. การจองซื้อหน่วยลงทุน การชำระเงิน และการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนโดยผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศผ่านผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น

ให้การจองซื้อหน่วยลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศที่ประสงค์จะให้ผู้จัดการจำหน่ายเป็นผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 5.1 ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นจะดำเนินการจองซื้อหน่วยลงทุนแทนผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศ รายเดียวหรือหลายราย และภายใต้การจองซื้อพร้อมกันหรือแยกต่างหากจากกัน โดยต้องนำส่งใบจองซื้อหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศได้ลงลายมือชื่อเพื่อแสดงความประสงค์ที่จะจองซื้อหน่วยลงทุน (ใบจองซื้อของผู้ลงทุนสถาบัน) ให้แก่บริษัทจัดการเพื่อเป็นเอกสารประกอบการจองซื้อ ทั้งนี้ เอกสารดังกล่าวต้องระบุจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศประสงค์จะจองซื้อที่ตรงกับจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นจองซื้อแทนผู้ลงทุนต่างประเทศดังกล่าว
- 5.2 ผู้จัดการจำหน่ายซึ่งเป็นผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้นอาจจะสำรองจ่ายค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการแทนผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศดังกล่าวตามจำนวนรวมของหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศได้รับการจัดสรรจริง ทั้งนี้ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่จะกล่าวถัดไป
- 5.3 ในกรณีที่บริษัทจัดการต้องดำเนินการตามที่กำหนดในข้อ 6. บริษัทจัดการจะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จัดการจำหน่ายซึ่งเป็นผู้ซื้อหน่วยลงทุนเบื้องต้น ทั้งนี้ ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในข้อ 6.
- 5.4 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนตามใบจองซื้อหน่วยลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การจองซื้อหน่วยลงทุนดังกล่าวมีผลกระทบในอนาคตต่อการลงทุนของกองทุนรวมหรือต่อผู้ถือหน่วยลงทุน หรือต่อชื่อเสียงหรือต่อความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

6. การคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

- 6.1 เมื่อสิ้นสุดการเสนอขายหน่วยลงทุน แต่ยังมีได้จดทะเบียนกองทุนรวม หากบริษัทจัดการ
 - (1) จำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่ถึง 500 ราย
 - (2) จำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ไม่ถึง 35 ราย ในกรณีที่เป็นการลงทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จเกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม
 - (3) จำหน่ายหน่วยลงทุนได้มีมูลค่าไม่ถึง 2,000,000,000 บาท

- (4) จำหน่ายหน่วยลงทุนเมื่อรวมกับมูลค่าการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) ไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม
- (5) จัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดไม่เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

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

6.2 การยุติการขายก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุน

ในระหว่างระยะเวลาก่อนปิดการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก หากบริษัทจัดการประสงค์จะยกเลิกการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการสามารถยุติการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนดังกล่าวได้

บริษัทจัดการจะรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ทราบการยุติการขายหน่วยลงทุนตามวรรคหนึ่งภายใน 7 วันนับแต่วันที่ยุติการขายหน่วยลงทุนนั้นและให้การอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมนั้นสิ้นสุดลงในวันที่แจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ

บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนและผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน ภายใน 14 วันนับแต่วันที่การอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมสิ้นสุดลงตามวรรคสอง และหากบริษัทจัดการไม่สามารถคืนเงินและผลประโยชน์ภายในกำหนดเวลาดังกล่าวได้เพราะเหตุการณ์อันใดอันหนึ่งที่บริษัทจัดการต้องรับผิดชอบ บริษัทจัดการจะชำระดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.5 ต่อปีนับแต่วันที่ครบกำหนดเวลานั้นจนถึงวันที่บริษัทจัดการคืนเงินค่าจองซื้อครบถ้วน

6.3 การเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวมได้ หากปรากฏกรณีตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ประกาศกำหนดไว้ โดยเมื่อมีการเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งกองทุนรวม หากได้มีการเสนอขายหน่วยลงทุนแล้ว แต่ยังมีได้มีการจดทะเบียนกองทุนรวม บริษัทจัดการจะคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน และผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดจากเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้จองซื้อหน่วยลงทุน โดยให้นำความในข้อ 0 มาใช้บังคับโดยอนุโลม แต่หากมีการจดทะเบียนกองทุนรวมแล้ว บริษัทจัดการจะดำเนินการให้มีการเลิกกองทุนรวมทันที

7. เงื่อนไขการขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการ หรือผู้จัดจำหน่าย หรือผู้สนับสนุนการขาย ขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธ และ/หรือระงับการจองซื้อหน่วยลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วน ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- 7.1 การจองซื้อหน่วยลงทุนนั้นมีผลทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของกองทุนเกินกว่าจำนวนหน่วยลงทุนที่เสนอขายในครั้งนั้น
- 7.2 บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดประสงค์จะจองซื้อหน่วยลงทุน ในจำนวนที่อาจเป็นเหตุให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดดังกล่าวถือหน่วยลงทุนรวมกันเกินกว่าอัตราที่กำหนดในหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เว้นแต่เป็นบุคคลที่ได้รับยกเว้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- 7.3 เอกสารหรือข้อมูลที่บริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายได้รับจากผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่ถูกต้องตามความเป็นจริง หรือไม่ครบถ้วน
- 7.4 บริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายเกิดข้อสงสัยว่าการซื้อหน่วยลงทุนของผู้จองซื้อหน่วยลงทุนไม่โปร่งใส เช่น อาจเป็นการฟอกเงิน เป็นต้น
- 7.5 บริษัทจัดการเห็นว่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนจะลงทุน อาจมีมูลค่ารวมกันแล้วไม่ถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุนรวม
- 7.6 บริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธการจองซื้อหน่วยลงทุนในบางกรณีตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร เช่น ในกรณีที่บริษัทจัดการหรือผู้จัดจำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายเห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อกองทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกรณีที่การจองซื้อหน่วยลงทุนอาจก่อให้เกิดปัญหาในการบริหารกองทุนหรือก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุน เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุน ผู้ถือหน่วย

ลงทุน และชื่อเสียงหรือความรับผิดชอบทางกฎหมายในอนาคตของบริษัทจัดการหรือผู้จัด
จำหน่ายหรือผู้สนับสนุนการขายเป็นหลัก

8. การนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

บริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเมื่อกองทุนรวมได้รับการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลแล้ว บริษัทจัดการจะยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้พิจารณารับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน เป็นการทั่วไปเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายใน 30 วันนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทุนรวม ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถซื้อ-ขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปฏิบัติตามกฎระเบียบ และวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ปัจจัยความเสี่ยง

การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เสนอขายในครั้งนี้มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรพิจารณา รายละเอียดโครงการฉบับนี้อย่างรอบคอบ โดยเฉพาะอย่างยิ่งปัจจัยความเสี่ยงดังรายละเอียดข้างท้ายนี้ก่อน ตัดสินใจในการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

ข้อความดังต่อไปนี้แสดงถึงปัจจัยความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญบางประการอันอาจมีผลกระทบต่อกองทุนรวมหรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวม นอกเหนือจากปัจจัยความเสี่ยงที่ปรากฏในรายละเอียดโครงการฉบับนี้แล้วยังอาจมีปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ ซึ่งกองทุนรวมไม่อาจทราบได้ในขณะนี้ หรือเป็นความเสี่ยงที่กองทุนรวมพิจารณาในขณะนี้ว่า ไม่เป็นสาระสำคัญ แต่ความเสี่ยงดังกล่าวอาจเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่มีความสำคัญต่อไปในอนาคต ความเสี่ยงที่ปรากฏในรายละเอียดโครงการฉบับนี้และความเสี่ยงที่อาจมีขึ้นในอนาคต อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และสถานะทางการเงินของกองทุนรวม คำอธิบายเกี่ยวกับแนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง มาตรการรองรับความเสี่ยง และ/หรือความสามารถของกองทุนรวมในการลดความเสี่ยงข้อใดข้อหนึ่งไม่ถือเป็น คำรับรองของกองทุนรวมว่า กองทุนรวมจะดำเนินมาตรการรองรับความเสี่ยงตามที่กำหนดไว้ได้ทั้งหมดหรือ บางส่วน 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 อันเป็นความเห็นของกองทุนรวมในปัจจุบันและ มิได้เป็นการรับรองผลการประกอบการหรือเหตุการณ์ในอนาคตดังกล่าว นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงกับการคาดการณ์หรือคาดคะเนอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ ข้อมูลในส่วนที่อ้างถึงหรือเกี่ยวข้องกับรัฐบาลหรือ

เศรษฐกิจในภาพรวมของประเทศเป็นข้อมูลที่ได้มาจากข้อมูลที่มีการเปิดเผยหรือคัดย่อจากสิ่งพิมพ์ของรัฐบาล หรือจากแหล่งข้อมูลอื่นๆ โดยที่กองทุนรวมมิได้ทำการตรวจสอบหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวแต่ประการใด

เนื่องจากผลตอบแทนในการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเป็น ผลตอบแทนในระยะยาว ผู้ลงทุนจึงไม่ควรคาดหวังที่จะได้รับผลตอบแทนในระยะสั้น นอกจากนั้น ราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนกับมูลค่าของหน่วยลงทุนในอนาคตอาจลดต่ำลงหรือสูงขึ้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับคืนต้นทุนในการลงทุน ดังนั้น ผู้ที่ประสงค์ซื้อหน่วยลงทุนจึงควรปรึกษาผู้ประกอบวิชาชีพและขอคำปรึกษาเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุนในหน่วยลงทุน

1. ความเสี่ยงโดยตรงต่อกองทุนรวมหรือผู้ถือหน่วยลงทุน

1.1 ความเสี่ยงโดยทั่วไป

ภาวะทางเศรษฐกิจและธุรกิจโดยทั่วไป ซึ่งรวมถึง อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ราคาค่าไฟฟ้า ราคาก๊าซธรรมชาติ และนโยบายทางการเงินและการคลังของรัฐบาล ธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยงานราชการอื่นรวมถึงปัจจัยทางการเมืองของประเทศ มีอิทธิพลต่อผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงินและการลงทุนของกองทุนรวม และภาวะตกต่ำทางเศรษฐกิจโดยทั่วไปตลอดจนการลดลงของความต้องการของผู้บริโภคอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงาน และสถานะทางการเงินของกองทุนรวมหรือบี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 ซึ่งมีผลต่อรายได้ของกองทุนรวม

1.2 ความเสี่ยงทางการเมืองอาจผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และการเติบโตของกองทุนรวม

การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ความแตกแยกในแนวความคิด ความเชื่อ และความไม่แน่นอนในสถานะทางการเมืองอาจส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจของประเทศไทย รวมถึงตลาดหุ้นในประเทศไทย อาทิ การปิดสนามบินสุวรรณภูมิ และการปิดถนนเพื่อชุมนุมย่านราชประสงค์ เป็นต้น ซึ่งปัจจัยทางการเมืองดังกล่าวอาจจะก่อให้เกิดผลกระทบรุนแรงต่อสถานะทางการเงินของกองทุนรวม ทั้งนี้ จึงไม่สามารถรับรองได้ว่าสถานะทางการเมืองของประเทศไทยในปัจจุบัน หรือในอนาคต หรือการเปลี่ยนแปลงของนโยบายทางการเมืองของรัฐบาลจะไม่มีผลกระทบร้ายแรงต่อการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และการเติบโตของกองทุนรวม

1.3 ความเสี่ยงจากการเข้าลงทุนของกองทุนรวม

ผู้จัดการกองทุนได้ทำการศึกษาข้อมูลรายละเอียดของการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตภายใต้สัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยทำการตรวจสอบเอกสารที่เกี่ยวข้อง (Due Diligence) และศึกษารายละเอียดจากรายงานของผู้ประเมินราคา และรายงานของผู้เชี่ยวชาญอิสระด้านเทคนิคของกองทุนรวมอย่างละเอียด อย่างไรก็ตาม การกระทำดังกล่าวมิได้เป็นการประกันว่า ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าปราศจากความเสียหาย หรือความบกพร่อง ที่อาจจะต้องมีค่าใช้จ่ายในการ

ปรับปรุงหรือซ่อมแซม รายงานของผู้ประเมินราคา และรายงานของผู้เชี่ยวชาญอิสระด้านเทคนิคของกองทุนรวมที่ผู้จัดการกองทุนใช้เป็นพื้นฐานในการประเมินและตรวจสอบทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้า อาจมีข้อบกพร่อง มีความไม่ถูกต้อง เนื่องจากความบกพร่องบางอย่างของทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้า อาจจะตรวจพบได้ยาก หรือไม่สามารตรวจพบได้ เนื่องจากข้อจำกัดในการตรวจสอบ รวมไปถึงเทคนิคที่ใช้ในการตรวจสอบ หรือปัจจัยอื่นๆ ที่เป็นข้อจำกัดในการตรวจสอบของทั้งผู้ประเมินราคา และผู้เชี่ยวชาญอิสระด้านเทคนิคของกองทุนรวม

1.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในมาตรฐานบัญชีหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมอาจได้รับผลกระทบจากการมีผลบังคับใช้ของมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ หรือการปรับปรุงมาตรฐานทางบัญชี ซึ่งเป็นปัจจัยที่กองทุนรวมไม่สามารถควบคุมหรือคาดการณ์ได้ สำหรับการแก้ไขกฎหมาย ประกาศ ข้อกำหนด ระเบียบ ข้อบังคับ บทบัญญัติ แนวนโยบาย และ/หรือคำสั่งของหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย รวมถึงกฎหมายสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของกองทุนรวม กฎเกณฑ์ทางภาษี ภาระภาษีและค่าธรรมเนียมสำหรับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานและเงื่อนไขทางภาษีอื่น ๆ เกี่ยวกับผลตอบแทนที่กองทุนรวมได้รับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ถือเป็นเหตุการณ์ที่ไม่อาจคาดการณ์ได้เช่นเดียวกัน ดังนั้นกองทุนรวมจึงไม่สามารถที่จะประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวได้ และไม่สามารถรับประกันได้ว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรวม หรือความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

นอกจากนั้น รายรับสุทธิที่กองทุนรวมจะได้รับจาก บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามสัญญาโอนผลประโยชน์และความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมอาจได้รับผลกระทบจากหลักเกณฑ์และเงื่อนไขทางภาษีอากรเกี่ยวกับภาษีธุรกิจเฉพาะของกองทุนรวมสำหรับการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์หรือสำหรับส่วนต่างระหว่างผลประโยชน์ซึ่งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โอนให้กับกองทุนรวมกับค่าตอบแทนการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ (“ส่วนต่างภายใต้สัญญา”) และ/หรือ ภาษีเงินได้อื่นๆที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม (ซึ่งรวมถึงภาษีเงินได้ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ หรือการรับรู้ส่วนต่างภายใต้สัญญาในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลของบี.กริม 1 และบี.กริม 2) ซึ่งหลักเกณฑ์และเงื่อนไขทางภาษีอากรเหล่านั้นถือเป็นเหตุการณ์ที่กองทุนรวมไม่อาจรับประกันได้ ทั้งนี้ราคาประเมินทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมที่จัดทำโดยบริษัทผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินนั้นทำขึ้นบนพื้นฐานของหลักเกณฑ์ทางภาษีที่มีอยู่ในปัจจุบัน (ซึ่งไม่มีภาระภาษีอื่นๆเกี่ยวกับธุรกรรมตามสัญญาโอนผลประโยชน์) ประกอบกับข้อตกลงของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ที่จะชดเชยภาระภาษีธุรกิจเฉพาะให้กับกองทุนรวมตามจำนวนที่กองทุนรวมต้องชำระหากมีภาษีธุรกิจเฉพาะเกิดขึ้นกับส่วนต่างภายใต้สัญญาที่กองทุนรวมได้รับ

อย่างไรก็ตาม ในระหว่างที่กรมสรรพากรอยู่ระหว่างการพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับภาระภาษีต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 เข้าทำกับกองทุนรวมนั้น เพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจาก

หลักเกณฑ์และเงื่อนไขทางภาษีอากรเกี่ยวกับส่วนต่างภายใต้สัญญา บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตลอดจนที่จะนำฝากเงินสำรองเพื่อชดเชยภาระภาษีที่อาจมีขึ้นในรูปแบบการชำระค่าธรรมเนียมให้แก่กองทุนรวมเป็นจำนวนรวม 300,000,000 บาท ทั้งนี้ ในกรณีที่ตามความเห็นของกรมสรรพากรสำหรับธุรกรรมนี้ เห็นว่าภาระภาษีที่เกี่ยวข้องคือภาษีธุรกิจเฉพาะและไม่มีภาระภาษีเงินได้อื่นๆเกี่ยวกับการเข้าทำสัญญา (นอกเหนือจากภาษีเงินได้ที่อาจเกิดขึ้นกับค่าตอบแทนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่ถือเป็นรายได้จากการขายทรัพย์สินของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 (หากมี)) และส่วนต่างภายใต้สัญญา เงินสำรองที่จะต้องคงไว้จะลดลงเหลือเป็นจำนวนเท่ากับ 100,000,000 บาท อนึ่ง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงว่าหากมีผลกระทบเกิดขึ้นสืบเนื่องจาก (ก) กองทุนรวมต้องชำระภาษีธุรกิจเฉพาะสำหรับส่วนต่างภายใต้สัญญาหรือ (ข) มีภาษีเงินได้อื่นๆที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำสัญญาโอนผลประโยชน์ที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต้องชำระ (นอกเหนือจากภาษีเงินได้ที่อาจเกิดขึ้นกับค่าตอบแทนที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้รับจากการโอนผลประโยชน์ให้กองทุนรวมภายใต้สัญญาที่ถือเป็นรายได้จากการขายทรัพย์สินของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2) หรือจากการรับรู้ส่วนต่างภายใต้สัญญาในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงรับผิดชอบภาระภาษีกรณีดังกล่าวให้แก่กองทุนรวมในรูปแบบการชำระค่าธรรมเนียม โดยจะชำระจากจำนวนเงินสำรองที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงฝากและคงไว้ในบัญชีสำรอง (โดยรายละเอียดเป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์)

(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 ไม่เป็นไปตาม ข้อ (ก) แต่มีภาษีเงินได้อื่นๆเกิดขึ้นซึ่งมีผลกระทบให้เงินผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมได้รับอาจลดลง บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตกลงชดเชยภาระภาษีกรณีดังกล่าวให้แก่กองทุนรวมจากเงินสำรองดังกล่าว ในจำนวนเงินรวมไม่เกิน 300,000,000 บาท โดยบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่ต้องชดเชยให้แก่กองทุนรวมเพิ่มเติมจากจำนวนเงินสำรองดังกล่าว

ทั้งนี้ เงินสำรองดังกล่าวจะคงไว้จนกว่าจะมีความเห็นหรือหลักเกณฑ์จากกรมสรรพากรที่ชัดเจนเกี่ยวกับธุรกรรมตามสัญญาโอนผลประโยชน์เพื่อยืนยันว่าไม่มีภาระภาษีใดๆเกี่ยวกับส่วนต่างภายใต้สัญญาทั้งภาระภาษีธุรกิจเฉพาะของกองทุนรวมหรือภาษีอื่น ๆ ที่อาจเกี่ยวข้องกับกระแสเงินผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าที่กองทุนรวมอาจได้รับภายใต้สัญญา)

- 1.5 ความเสี่ยงเกี่ยวกับหน่วยลงทุน อาทิ (ก) ราคาของหน่วยลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังการเสนอขาย (ข) การขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ค) การใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนรวมในการกำหนดราคาซื้อขายหน่วยลงทุนหรือ (ง) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอาจมีมูลค่าลดลงได้ หากราคาของหน่วยลงทุนที่ออกและเสนอขายเพิ่มเติมมีราคาต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในช่วงเวลาก่อนที่จะมีการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติม

ภายหลังจากการจดทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจประสบกับเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

- (ก) ราคาตลาดของหน่วยลงทุนอาจมีการลดลงภายหลังการจดทะเบียนหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และอาจไม่สอดคล้องกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนรวม ซึ่งราคาซื้อขายของหน่วยลงทุนนั้น ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อาทิ ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และปริมาณการซื้อขายของหน่วยลงทุน ผลกระทบจากปัจจัยภายนอกหลายประการซึ่งเป็นปัจจัยที่กองทุนรวมไม่สามารถควบคุมได้ อันได้แก่ ความเคลื่อนไหวหรือความเปลี่ยนแปลงของตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ยภายในประเทศและต่างประเทศ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา นโยบายหรือมาตรการทั้งทางตรงหรือทางอ้อมที่มีผลต่อการนำเข้าหรือส่งออกเงินตราต่างประเทศ สภาพทางเศรษฐกิจของประเทศและระหว่างประเทศ 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 กองทุนรวมอาจดำเนินการให้มีการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมในครั้งต่อไป ซึ่งราคาเสนอขายของหน่วยลงทุนดังกล่าวอาจต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สิน

สุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในขณะนั้น ซึ่งส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีมูลค่าลดลง ภายหลังการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมดังกล่าว

1.6 ความเสี่ยงของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเปรียบเทียบกับกองทุนรวมประเภทอื่น

การที่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะต้องลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทำให้การลงทุนกระจุกตัวอยู่ในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ในขณะที่กองทุนรวมประเภทอื่นจะมีนโยบายการกระจายการลงทุนในตราสารทางการเงิน ประเภทต่างๆ

1.7 ความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

การจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมจะถูกพิจารณาจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมและเงื่อนไขการชำระหนี้ตามสัญญาระหว่างเจ้าหนี้ ซึ่งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้มากกว่าหรือเท่ากับ 1.2:1 โดยทั้งหมดนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ได้แก่ สภาพทางเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศ ความสามารถของเจ้าของทรัพย์สินในการบริหารจัดการ โรงไฟฟ้า ต้นทุนการบริหารจัดการ โรงไฟฟ้า ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่างๆ ที่อาจสูงขึ้นกว่าประมาณการเนื่องจากปัจจัยต่างๆ เช่น อัตราที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นของภาษีและค่าธรรมเนียมต่างๆ ต้นทุนการบำรุงรักษา ซ่อมแซม ค่าเบี้ยประกันภัย อัศจรรย์เงินเพื่อและภาระภาษีต่างๆ (รวมถึงภาษีเงินได้นิติบุคคล) ที่อาจเกิดขึ้นกับรายรับของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2) เป็นต้น การแข่งขันในธุรกิจโรงไฟฟ้าที่สูงขึ้น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโรงไฟฟ้า ภัยธรรมชาติ สภาพทางเศรษฐกิจ ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่นักลงทุนจะไม่ได้รับเงินปันผลตามที่ได้ประมาณการเอาไว้

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

1.8 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าโดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2

กองทุนรวมมีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการบริหารจัดการ การบำรุงซ่อมแซม โรงไฟฟ้าและความเชี่ยวชาญของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เพื่อให้มีประสิทธิภาพในการผลิตอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานทั่วไป ซึ่งหากโรงไฟฟ้าไม่สามารถรักษาประสิทธิภาพในการผลิตไว้ได้ เช่น ถ้าระดับความพร้อมจ่ายต่ำกว่าที่กำหนดไว้ อาจส่งผลให้ต้องเสียค่าปรับให้แก่ กฟผ. หรือในกรณีร้ายแรงอาจถูกยกเลิกสัญญาได้

ตั้งแต่ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 เริ่มดำเนินการธุรกิจโรงไฟฟ้าจนถึงปัจจุบันเป็นระยะเวลากว่า 10 ปี ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 มีผลการดำเนินการอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานของธุรกิจโรงไฟฟ้าประเภทพลังความร้อนร่วมที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. มาโดยตลอด นอกจากนี้ บริษัทจัดการได้มีมาตรการรองรับความเสี่ยงดังกล่าว โดย อมตะ บี.กริม เพาเวอร์ ได้ทำสัญญาตกลงกับกองทุนรวม เพื่อดำเนินธุรกิจตามมาตรฐานวิชาชีพ มาตรฐานวิศวกรรม มาตรฐานอุตสาหกรรม อันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า (Prudent Utility Practice) รวมถึงข้อสัญญาตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับปี.กริม 1 และปี.กริม 2 นอกจากนี้ การเข้ามามีส่วนได้เสียในกองทุนรวมของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ เป็นการควบคุมประสิทธิภาพในการบริหารจัดการกิจการโรงไฟฟ้าของปี.กริม 1 และปี.กริม 2 ให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดีและสามารถสร้างผลกำไรให้กับปี.กริม 1 และปี.กริม 2 โดยอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ และ/หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกองทุนรวม โดยจะถือหุ้นลงทุนในสัดส่วนไม่เกินหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม

1.9 ความเสี่ยงจากการที่เจ้าหนี้สถาบันการเงินมีสิทธิในหลักประกันเป็นลำดับแรก

กองทุนรวมมีความเสี่ยงจากการที่ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 มีเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ซึ่งในสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงินดังกล่าว ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 ได้ตกลงให้หลักประกันเพื่อเป็นการประกันหนี้ตามสัญญาเงินกู้แก่เจ้าหนี้สถาบันการเงิน กล่าวคือ การจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง และทรัพย์สินเครื่องจักรหลักสำหรับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า การโอนสิทธิในกรรมกรรมและใบสติกหลังกรรมกรรม การโอนสิทธิในเอกสารโครงการแบบมีเงื่อนไข การโอนสิทธิในบัญชีแบบมีเงื่อนไข และการจำนำบัญชีของปี.กริม 1 และปี.กริม 2 โดยที่เจ้าหนี้สถาบันการเงินมีสิทธิในหลักประกันดังกล่าวเป็นลำดับแรกก่อนเจ้าหนี้รายอื่นของปี.กริม 1 และปี.กริม 2

กองทุนรวมอาจมีความเสี่ยงหากปี.กริม 1 และปี.กริม 2 กระทำการใดๆ อันเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้ (Event of Default) ตามสัญญาเงินกู้ และอาจส่งผลให้เจ้าหนี้สถาบันการเงินใช้สิทธิบังคับเอาหลักประกัน และส่งผลให้ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 ไม่สามารถประกอบธุรกิจและโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าตามสัญญาที่ทำไว้กับกองทุนรวมได้ หรือจำนวนเงินที่กองทุนรวมได้รับหลังจากชำระคืนเงินกู้เจ้าหนี้สถาบันการเงินนั้นไม่เพียงพอกับเงินลงทุนที่กองทุนรวมลงทุนไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ ทำให้กองทุนรวมอาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดที่ได้ลงทุนในสัญญาโอนผลประโยชน์

ในการทำสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าระหว่างปี.กริม 1 และปี.กริม 2 กับกองทุนรวม ปี.กริม 1 และปี.กริม 2 ได้ตกลงทำสัญญาจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและทรัพย์สินเครื่องจักรหลักสำหรับการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า เพื่อเป็นประกันการปฏิบัติตามสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมไม่มีกรรมสิทธิในทรัพย์สินดังกล่าวระหว่างระยะเวลาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ยกเว้นแต่

กรณีบังคับเอาหลักประกัน หากเกิดกรณีผิดสัญญา โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการอันจะทำให้กองทุนรวมมีสิทธิบังคับหลักประกันได้ โดยกองทุนรวมมีสิทธิในหลักประกันดังกล่าวเป็นลำดับสองรองจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินที่มีสิทธิในหลักประกันเป็นลำดับแรก แต่ก่อนเจ้าหนี้รายอื่นของบี.กริม 1 และบี.กริม 2

1.10 ความเสี่ยงจากการจัดสรรกระแสเงินสด

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

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

อีกทั้งระยะเวลาในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าซึ่งโอนจากผลประกอบการราย 6 เดือนพิจารณาจากช่วงเวลาการชำระเงินและการรับเงินของโรงไฟฟ้า เนื่องจากบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ต้องชำระค่าก๊าซให้แก่ ปตท. ก่อนได้รับเงินได้จาก กฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรม จึงต้องมีเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับระยะเวลาการรับ-จ่ายเงินที่ไม่สัมพันธ์กันดังกล่าว ตัวอย่างแสดงกระแสเงินสดรับจากการขายไฟฟ้าให้ กฟผ. และลูกค้าภาคอุตสาหกรรมและเงินสดจ่ายค่าก๊าซให้ ปตท. ของ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สำหรับไฟฟ้าที่ขายและก๊าซที่ใช้ระหว่างวันที่ 1 ถึง 31 มกราคม ดังตารางด้านล่างนี้

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)

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

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

อย่างไรก็ดี กองทุนรวมได้รับการจัดสรรกระแสเงินสดเป็นลำดับที่สองถัดจากเจ้าหนี้สถาบันการเงิน และได้รับการจัดสรรกระแสเงินสดก่อนที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นหรือชำระค่าใช้จ่ายอื่นที่ไม่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยระหว่างระยะเวลาในการโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าซึ่งโอนจากผลประกอบการราย 6 เดือน มีการจัดการกระแสเงินสดรายรับและกระแสเงินสดรายจ่ายที่ชัดเจนตามที่กำหนดในสัญญาสินเชื่อ

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

1.11 ผู้ถือหน่วยลงทุนบางรายซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา อาจไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากกองทุนรวมไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของประกาศอธิบดีกรมสรรพากร

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

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2556 กรมสรรพากรได้ออกประกาศกำหนดเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ซึ่งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะต้องปฏิบัติตามเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้จากเงินปันผล อย่างไรก็ตาม มีเงื่อนไขประการหนึ่งที่กองทุนไม่สามารถปฏิบัติได้คือ บริษัทจัดการต้องแจ้งต่อกรมสรรพากรภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ยื่นคำขอต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งบริษัทจัดการได้ยื่นไว้เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2555 เนื่องจากประกาศฉบับดังกล่าวได้มีผลบังคับใช้ในวันที่ 7 มีนาคม 2556 ซึ่งพ้นกำหนดระยะเวลาข้างต้นแล้ว ดังนั้น กองทุนหรือบริษัทจัดการได้ดำเนินการหารือหรือขอผ่อนผันต่อกรมสรรพากร ซึ่งบริษัทจัดการไม่สามารถรับรองได้ว่า บริษัทจัดการหรือกองทุนจะสามารถปฏิบัติตามที่กรมสรรพากรจะกำหนดหรือได้รับการผ่อนผันจากกรมสรรพากรหรือไม่ ซึ่งหากเกิดกรณีข้างต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาอาจมีภาระต้องเสียภาษีเงินได้จากเงินปันผลที่ได้รับจากการถือหน่วยลงทุนของกองทุน และประโยชน์ทางภาษีที่คาดว่าผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบในทางลบ

1.12 การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมอาจไม่ประสบความสำเร็จ

ในกรณีที่มีเหตุการณ์อย่างใดอย่างหนึ่งทำให้การจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมไม่ประสบความสำเร็จ ตัวอย่างเช่น การกระจายการถือหน่วยลงทุนโดยผู้ลงทุนรายย่อยตามหลักเกณฑ์และระเบียบที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อมีกรณีดังกล่าวเกิดขึ้น บริษัทจัดการอาจไม่สามารถดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนได้ และต้องดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุนเต็มจำนวน และผลประโยชน์ใดๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินค่าจองซื้อหน่วยลงทุน

2. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุน ซึ่งจะกระทบต่อการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนรวม

2.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินงาน

2.1.1 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 สัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงกล่าวนับว่าเป็นสัญญาที่มีความสำคัญต่อธุรกิจของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยมีมูลค่าร้อยละ 45 และ 41 ของรายได้รวมในปี พ.ศ. 2555 ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม กฟผ. มีสถานะทางธุรกิจและการเงินที่แข็งแกร่ง อีกทั้ง กฟผ.ยังเป็นผู้ดำเนินธุรกิจไฟฟ้าในภูมิภาคเอเชียและเป็นผู้มีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งในกิจการไฟฟ้าของประเทศ 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

2.1.2 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 นอกจากนี้ความ

ต้องการใช้ไฟฟ้าที่ลดลงของลูกค้าภาคอุตสาหกรรมยังอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณค่าพลังงานไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ที่จำหน่ายให้แก่ลูกค้า ซึ่งจากสาเหตุดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมในที่สุด

ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นบริษัทที่มีฐานะทางธุรกิจที่มั่นคงหลายแห่งเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบรรษัทข้ามชาติ และมีคุณภาพเครดิตที่น่าเชื่อถือ โดยบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่เคยประสบปัญหาการเรียกเก็บเงินหรือข้อพิพาทกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมอย่างมีนัยสำคัญ 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

2.1.3 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนแหล่งเชื้อเพลิง

การประกอบธุรกิจของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ขึ้นอยู่กับการจัดหาเชื้อเพลิง โดยเฉพาะก๊าซธรรมชาติซึ่งถือเป็นต้นทุนหลักของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 หากเกิดการขาดแคลนก๊าซธรรมชาติ อาจทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถผลิตไฟฟ้าหรือไอน้ำได้ ซึ่งอาจส่งผลให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จำเป็นต้องหยุดผลิตกระแสไฟฟ้าเป็นการชั่วคราว ผลิตกระแสไฟฟ้าได้ในปริมาณที่ต่ำกว่าความต้องการ หรือไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำที่มีอยู่ได้

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการขาดแคลนก๊าซธรรมชาติ เนื่องจากปริมาณความต้องการก๊าซธรรมชาติในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่หน่วยงานภาครัฐและองค์กรที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการพลังงานคาดการณ์ ซึ่งหากมี

ปริมาณความต้องการสูงกว่า จะทำให้การจัดหาก๊าซธรรมชาติไม่เพียงพอต่อความต้องการที่ คาดว่าจะขยายตัวเพิ่มขึ้นในอนาคตตามสภาพเศรษฐกิจ โลก

อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้มีมาตรการบริหารความเสี่ยงด้านสำรองก๊าซ ธรรมชาติในตลาดโลกโดยติดตามความเคลื่อนไหวและการกำหนดแนวทางของภาครัฐและ องค์กรที่เกี่ยวข้องในการจัดหาและความต้องการก๊าซธรรมชาติ โดยจากมูลนิธิพลังงานเพื่อ สิ่งแวดล้อมและกรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ ณ สิ้นปี 2554 ปริมาณสำรองก๊าซธรรมชาติที่มีอยู่ เพื่อรองรับความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติในประเทศไทยจากแหล่งที่พิสูจน์แล้วเป็นเวลา 11 ปี และปริมาณสำรองก๊าซธรรมชาติที่มีอยู่เพื่อรองรับความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติใน ประเทศไทยจากแหล่งที่พิสูจน์แล้ว ที่คาดว่าจะพบ และที่น่าจะพบ เป็นเวลา 30 ปี ฉะนั้น ปริมาณก๊าซธรรมชาตินั้นเพียงพอต่อปริมาณความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำตลอดอายุของสัญญา โอนผลประโยชน์ จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

2.1.4 ความเสี่ยงจากการขาดน้ำในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ

ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าจำเป็นต้องนำดิบที่ผ่านกระบวนการกำจัดแร่ธาตุ (demineralization) เพื่อนำไปใช้ในกระบวนการหล่อเย็นและระบบหม้อไอน้ำ ความเสี่ยง จากการขาดแคลนน้ำดิบอาจส่งผลให้การผลิตกระแสไฟฟ้าหยุดชะงัก ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว อาจมาจากการเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศ โดยในบางปีอาจเกิดปริมาณฝนน้อยกว่าปกติ หรือไม่ ฝนไม่ตกต้องตามฤดูกาล จนทำให้ปริมาณน้ำดิบไม่เพียงพอต่อการผลิตไฟฟ้า

อย่างไรก็ดี บริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้บริการจัดหาน้ำให้กับทางบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ได้มีการบริหารจัดการแหล่งน้ำดิบให้มีปริมาณที่เพียงพอ และมีการเพิ่มปริมาณ การเก็บกักน้ำสำหรับปีที่คาดว่าปริมาณฝนน้อยกว่าปกติ โดยปัจจุบัน อ่างเก็บน้ำในนิคม อุตสาหกรรมอมตะนครสามารถจัดส่งน้ำสำหรับใช้ภายในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครได้ จำนวน 16.5 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี ซึ่งเพียงพอต่อความต้องการใช้น้ำของบี.กริม 1 และบี. กริม 2 ในการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำซึ่งอยู่ที่ประมาณ 3 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี นอกจากนี้ บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ตกลงที่จะให้บริการจัดหาน้ำให้กับทางบี.กริม 1 และบี.กริม 2 หากบริษัท อมตะ วอเตอร์ จำกัด หยุดการให้บริการ

2.1.5 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการจัดหาก๊าซธรรมชาติโดย ปตท. เพียงรายเดียว

ปตท. เป็นผู้จัดจำหน่ายเชื้อเพลิงในประเทศในลักษณะผูกขาด และเป็นผู้ประกอบการเพียง รายเดียวที่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณที่เพียงพอต่อการประกอบธุรกิจของบี. กริม 1 และบี.กริม 2 ได้ หาก ปตท. ไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติได้ในปริมาณที่กำหนด

ในสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติระยะยาวกับ ปตท. อาจทำให้ธุรกิจของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 หยุดชะงักได้ แม้ในสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติดังกล่าวมีข้อกำหนดให้ ปตท.ชำระค่าชดเชยหากไม่สามารถจัดส่งก๊าซธรรมชาติในปริมาณที่กำหนดในสัญญาได้ โดยเป็นค่าชดเชยเฉพาะในส่วนของปริมาณก๊าซธรรมชาติที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ใช้ในการผลิตไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายให้ กฟผ.เท่านั้น ไม่ได้รวมถึงในส่วนของ การผลิตเพื่อจำหน่ายให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม แม้ว่าโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะได้รับการออกแบบให้สามารถใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงได้ แต่การเปลี่ยนไปใช้น้ำมันดีเซลในการผลิตจะทำให้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีค่าใช้จ่ายสูงและส่งผลให้การผลิตมีประสิทธิภาพต่ำลง นอกจากนี้ การผลิตไฟฟ้าโดยใช้น้ำมันดีเซลจะสิ้นเปลืองเชื้อเพลิงดีเซลในอัตราที่สูงกว่าอัตราที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะสามารถจัดหาเพิ่มเติมเพื่อทดแทนกลับคืนในถึงเก็บได้ ดังนั้น จึงไม่สามารถใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าเป็นระยะเวลานานได้

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

อย่างไรก็ตาม ตลอดระยะเวลาที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ดำเนินการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำมากกว่า 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

2.1.6 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาก๊าซธรรมชาติ

เชื้อเพลิงเป็นต้นทุนหลักในการดำเนินงานของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยราคาค่าก๊าซธรรมชาติที่จ่ายให้กับ ปตท.ตามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาตินั้นอิงกับราคาก๊าซธรรมชาติค่าการขุดเจาะ 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 จะได้รับการชดเชยผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงราคาก๊าซธรรมชาติในส่วนของ การผลิตไฟฟ้าที่ขายให้ กฟผ. ทั้งหมด

สำหรับต้นทุนเชื้อเพลิงที่ใช้ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถส่งผ่านความเสี่ยงที่เกี่ยวกับความผันผวนของราคาเชื้อเพลิงให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ผ่านทางค่าพลังงานไฟฟ้าที่เรียกเก็บจากลูกค้าภาคอุตสาหกรรม ซึ่งอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. ที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) ใดก็ได้ อัตราค่าไฟฟ้าของ กฟผ. 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 อย่างไรก็ตาม ตลอดระยะเวลาที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ดำเนินการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำมามากกว่า 10 ปี บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถบริหารจัดการให้มีผลกำไรที่มั่นคงมาโดยตลอด แม้ว่าอาจมีผลกระทบจากการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติที่ไม่สอดคล้องกับต้นทุนที่แท้จริงของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ในบางครั้ง แต่ก็ยังเป็นเพียงผลกระทบในระยะสั้นเท่านั้น

2.1.7 ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ อุบัติภัย และเหตุสุดวิสัยอื่นๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ในการดำเนินธุรกิจ

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

บริษัทจัดการและบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยบริษัทจัดการได้จัดให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ทำประกันภัยคุ้มครองความเสี่ยงสำหรับทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจทั้งหมด 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) กองทุนรวมจะส่งเงินที่ได้รับจากค่าสินไหมทดแทนหลังจากจ่ายชำระให้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินคืนให้แก่ผู้ลงทุนในกองทุนรวม

2.1.8 ความเสี่ยงจากการบริหารจัดการ การบำรุงซ่อมแซมโรงไฟฟ้า และประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

ก. ความเสี่ยงจากอุปกรณ์เครื่องจักรเสื่อมสภาพเร็วกว่ากำหนด

ปัจจัยที่มีผลสำคัญอย่างยิ่งต่อปริมาณการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำคือสภาพของอุปกรณ์เครื่องจักรหลักของโรงไฟฟ้า ได้แก่ หน่วยผลิตไฟฟ้ากังหันแก๊ส (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) พบว่า

สภาพของอุปกรณ์หลักเหล่านี้ยังอยู่ในสภาพดีและมีอายุการใช้งานครอบคลุมเกินกว่าอายุของสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า แต่อาจมีโอกาที่อุปกรณ์เครื่องจักรหลักเหล่านี้เสื่อมสภาพเร็วกว่าปกติหากการบริหารจัดการซ่อมบำรุงไม่เป็นไปตามแผนหรือไม่ได้คุณภาพ ส่งผลให้ปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตได้อาจลดลง ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจ 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 และเป็นบริษัทที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าทั่วโลกมายาวนาน ส่วนของบี.กริม 1 ใช้เครื่องจักรจากบริษัท ซิเมนส์ เอจี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่มีชื่อเสียงในระดับสากล นอกจากนี้ บี.กริม 1 ยังให้ความสำคัญกับการดูแลเครื่องจักรเป็นอย่างดี โดยมีแผนการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ทุกๆ 3-6 ปี เพื่อลดความเสี่ยงจากการเสื่อมก่อนกำหนดของอุปกรณ์ต่างๆ

ข. ความเสี่ยงจากการที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ผลิตไอน้ำได้ต่ำกว่าร้อยละ 10 และมีค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าต่ำกว่าร้อยละ 45

ตามข้อกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องใช้พลังงานอย่างต่อเนื่อง โดยจะต้องมีสัดส่วนของพลังงานความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภูมิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 โดยเฉลี่ยในแต่ละปี และจะต้องมีค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตไม่ต่ำกว่าร้อยละ 45 หากโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวได้ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีภาระจ่ายชำระค่าปรับให้ กฟผ.

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

ทั้งนี้ เนื่องจากการนำพลังความร้อนไปใช้ในกระบวนการอุณหภูมิเพื่อผลิตไอน้ำ มีผลต่อค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิต กฟผ. จึงจะไม่คิดค่าปรับซ้ำซ้อน ในกรณีที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีสัดส่วนของพลังความร้อนที่นำไปใช้ในกระบวนการอุณหภูมิต่ำกว่าร้อยละ 10 ซึ่งเป็นสาเหตุให้ค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตต่ำกว่าร้อยละ 45 อย่างไรก็ตาม กฟผ. ไม่คิดค่าปรับซ้ำซ้อน ดังนั้น บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จึงไม่ถูกเรียกชำระค่าปรับจาก กฟผ. สำหรับค่าประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าจากระบบผลิตที่ต่ำกว่าร้อยละ 45

อนึ่ง เหตุการณ์ดังกล่าวถือเป็นกรณีปกติสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภท โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration) ที่ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. รุ่นแรกโดยผู้ผลิตไฟฟ้าเหล่านี้ส่วนใหญ่มีภาระจ่ายชำระค่าปรับดังกล่าวเช่นเดียวกับ บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ส่งผลให้หน่วยงานภาครัฐ ได้แก่ กกพ. และ กฟผ. ได้ตระหนักถึงปัญหาดังกล่าวและมีการแก้ไขปรับเปลี่ยนระเบียบการรับซื้อไฟและต้นแบบสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่าง กฟผ. กับผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภท โรงผลิตไฟฟ้าและไอน้ำร่วม ให้สอดคล้องและปฏิบัติได้จริง

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

ค. 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 และในอดีตตั้งแต่เริ่มดำเนินการ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ไม่เคยประสบปัญหาดังกล่าว

2.1.9 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประกันภัย

ก. ความเสี่ยงเกี่ยวกับเบี้ยประกันภัยที่อาจปรับเพิ่มสูงขึ้น

แม้บริษัทผู้รับประกันภัยที่โรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตั้งอยู่ไม่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตการณ์น้ำท่วมใหญ่ที่เกิดขึ้นในประเทศไทยในช่วงเดือนกันยายนถึงเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2554 บริษัทจัดการคาดว่า เบี้ยประกันภัยสำหรับการเอาประกันภัยคุ้มครองโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจมีการปรับสูงขึ้นเนื่องจากเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัทจัดการไม่สามารถระบุได้ว่าจะมีการปรับเบี้ยประกันภัยขึ้นเมื่อไร หรือในอัตราเท่าไร การเพิ่มขึ้นของเบี้ยประกันคุ้มครองโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบี.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

ข. ความเสี่ยงจากการที่ไม่ได้รับความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัย หรือเงินค่าสินไหมทดแทนจากกรมธรรม์ประกันภัย

แม้ว่าบริษัทจัดการจะจัดให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีกรมธรรม์ประกันภัยที่ครอบคลุมทั้งทรัพย์สินของโรงไฟฟ้าและความรับผิดที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 โดยบริษัทจัดการเชื่อว่าเงื่อนไขความคุ้มครองและจำนวนเงินเอาประกันของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 เป็นไปตามแนวปฏิบัติทั่วไปในอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า แต่การจัดทำประกันภัยดังกล่าวอาจไม่สามารถครอบคลุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้ทุกประเภท เนื่องจากบริษัทประกันภัย

จำกัดความคุ้มครองความเสียหายเฉพาะบางกรณีเท่านั้น นอกจากนี้ เงื่อนไขการรับประกันภัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และกองทุนรวมอาจจำกัดขอบเขตของการได้รับความคุ้มครองภายใต้กรมธรรม์ประกันภัยที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 และกองทุนรวมจะสามารถจัดหาหรือมีความสามารถที่จะจัดหาภายใต้เงื่อนไขของอัตราเบี้ยประกันภัยที่เหมาะสม ทั้งนี้ ความชำรุดบกพร่องสิ่งก่อสร้างของโรงไฟฟ้า หรือความชำรุดบกพร่องที่มองไม่เห็นของโรงไฟฟ้าหรืออุปกรณ์เครื่องจักรในโรงไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่ได้รับความคุ้มครองจากกรมธรรม์

นอกจากนี้ ความเสียหายบางอย่างอาจเกี่ยวข้องกับหลายหน่วยงาน เช่น เจ้าหนี้ ตำรวจความเสียหาย (Loss Adjuster) นิติวิศวกร (Forensic Engineer) ผู้เชี่ยวชาญด้านเทคนิคหรือด้านอื่นๆ แล้วแต่กรณี หรืออาจต้องเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการ (Arbitration) ซึ่งอาจทำให้ใช้เวลานานเพื่อแก้ไขข้อพิพาทในการเรียกร้องเพื่อเอาประกันภัย

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 2 ซึ่งได้รับเงินชดเชยเต็มจำนวนตามสัญญาเงินกู้

2.1.10 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 หากผลประโยชน์ที่ได้รับคุ้มค่าแก่การลงทุนสายส่งกระแสไฟฟ้าไปยังลูกค้าภาคอุตสาหกรรมหรืออาจจำหน่ายให้แก่ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมที่มีทำเลที่ตั้งอยู่บริเวณเดิม แม้ลูกค้ารายนั้นอาจไม่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยแล้วก็ตาม

2.1.11 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในการจำหน่ายไฟฟ้าให้ลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.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 กับ โรงไฟฟ้าอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันต่อไปนี้เป็นารลดความเสี่ยงดังกล่าว

ก. สัญญาคงลงกระทำการระหว่างอมตะ บี.กริม เพาเวอร์กับกองทุนรวม

อมตะ บี.กริม เพาเวอร์และกองทุนรวม ตกลงเข้าทำสัญญาคงลงกระทำการ โดยมีข้อตกลงเกี่ยวกับการไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 โดยอมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะดำเนินการให้บริษัทในเครือเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำให้แก่บุคคลใด ๆ ที่เป็นคู่สัญญาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และ/หรือ สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ที่จัดทำขึ้นใหม่กับบี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ภายใต้เงื่อนไข คือ การเสนอขายไฟฟ้าและ/หรือไอน้ำนั้นต้องไม่ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการ 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 ได้เข้าทำสัญญากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม

สาหรรมซึ่งคิดเป็นร้อยละ 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 2 ให้ความสำคัญกับการรักษาฐานลูกค้าโดยจะดูแลความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้าภาคอุตสาหกรรม 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. ราคาไฟฟ้าที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

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 ประกอบกับความต้องการใช้ไฟฟ้าของ

โรงไฟฟ้าที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมีมากกว่ากำลังการผลิต ทำให้ราคาไฟฟ้าจะไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ดังที่เห็นได้จาก ตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2555 ที่บี.กริม 3 เริ่มจำหน่ายไฟฟ้า ราคาค่าไฟลูกค้าภาคอุตสาหกรรมของบี.กริม 1 บี.กริม 2 และบี.กริม 3 ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

2.1.12 ความเสี่ยงในการต่อสัญญาของบี.กริม 1 บี.กริม 2 และอมตะ บี.กริม เพาเวอร์

เนื่องจากบี.กริม 1 บี.กริม 2 ทำสัญญาว่าจ้างอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ได้แก่ สัญญาบริการพื้นที่เก็บงานและเอกสาร คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สำนักงาน สัญญาบริการยานพาหนะ ระบบอินเทอร์เน็ตและระบบอีเมล และสัญญาให้เป็นที่ปรึกษา ซึ่งสัญญารายปีซึ่งจะสิ้นสุด 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 จึงอาจมีความเสี่ยงที่อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จะไม่ต่อสัญญา ทำให้บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ต้องหาผู้ให้บริการรายใหม่

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากอมตะ บี.กริม เพาเวอร์มีข้อตกลงกะทำการที่จะถือหน่วยลงทุนตลอดอายุสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 27.5 อมตะ บี.กริม เพาเวอร์จึงมีความเป็นไปได้สูงที่จะต่อสัญญาไปจนกระทั่งจบสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า

2.2 ความเสี่ยงทางการเงิน

2.2.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกานั้น ส่งผลกระทบต่อทั้งรายได้และรายจ่าย

เนื่องจากผู้ผลิตไฟฟ้าส่วนใหญ่มีดอกเบี้ยจ่ายบางส่วนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และกฟผ. ต้องการลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนนี้ให้แก่ผู้ผลิตไฟฟ้า กฟผ. จึงกำหนดราคาค่าไฟที่ต้องชำระให้กฟผ. ร้อยละ 80 ของอัตราค่าพลังไฟฟ้าจะแปรผันตามอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ดอกเบี้ยจ่ายในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐนั้นมาจากเงินกู้ของสถาบันการเงินที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อนำมาซื้อหน่วยผลิตไฟฟ้าและอุปกรณ์จากต่างประเทศ ฉะนั้น บี.กริม 1 และบี.กริม 2 สามารถจัดการบริหารความเสี่ยงนี้ได้โดยวิธีธรรมชาติ (Natural Hedge) คือบริหารรายรับ และรายจ่ายให้เป็นสกุลเงินเดียวกัน อย่างไรก็ตาม จัดการบริหารความเสี่ยงนี้ได้โดยวิธีธรรมชาติของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่อาจลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมดแต่เป็นการลดผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนต่อสถานะการเงินโดยรวม

2.2.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

บี.กริม 1 และบี.กริม 2 จะดำเนินการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีในปัจจุบันด้วยวงเงินกู้ยืมระยะยาวใหม่ที่ได้รับจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินให้เสร็จสิ้นก่อนกองทุนดำเนินการลงทุนในผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า โดยดอกเบี้ยตามสัญญาเงินกู้ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 นี้เป็นอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว ซึ่งหากอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น จะส่งผลให้บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีภาระในการชำระดอกเบี้ยให้แก่เจ้าหนี้สูงขึ้นด้วย โดยอาจส่งผลกระทบต่อในทางลบกับการชำระเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 มีแผนที่จะป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยผ่านเครื่องมือทางการเงิน เช่น Interest Rate Swap โดยมีได้ทำเพื่อการเก็งกำไร แต่เป็นไปเพื่อการป้องกันความเสี่ยง ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากการป้องกันความเสี่ยงผ่านเครื่องมือทางการเงินนั้นจะขึ้นกับภาวะตลาดการเงินในขณะนั้น

2.3 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบภาครัฐ

2.3.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบการรับซื้อไฟ

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

ในอดีตที่ผ่านมาแนวทางการกำกับดูแลที่บังคับใช้กับผู้ผลิตไฟฟ้าในประเทศได้มีการเปลี่ยนแปลงเรื่อยมา และอาจจะมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเพิ่มขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ ในอดีตที่ผ่านมา มีข้อเสนอหลากหลายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างอุตสาหกรรมไฟฟ้า ซึ่งมักมีการชะลอ ยกเลิก หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงในสาระสำคัญก่อนที่จะนำข้อเสนอเหล่านั้นมาประกาศให้มีผลบังคับใช้

สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. สำหรับโรงไฟฟ้าของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กไม่ได้มีข้อกำหนดเฉพาะเจาะจงเกี่ยวกับการแปรรูป กฟผ. หรือการปฏิรูปโครงสร้างกิจการไฟฟ้าแต่อย่างใด บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่สามารถคาดการณ์ได้ถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบในการกำกับดูแลกิจการไฟฟ้าหรือการแปรรูป กฟผ. ที่จะมีต่อสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และต่อกิจการไฟฟ้าโดยรวม ตัวอย่างเช่น หากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบมีผลให้ยกเลิกค่าไฟฟ้าตามอัตราค่าไฟฟ้าที่กำหนดโดย กฟผ. ซึ่งเป็นอัตราอ้างอิงที่บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ใช้ในการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้า

ภาคอุตสาหกรรมแล้ว บี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจต้องพยายามเจรจากำหนดโครงสร้างราคาจำหน่ายไฟฟ้ากับลูกค้าภาคอุตสาหกรรมใหม่ ซึ่งบี.กริม 1 และบี.กริม 2 อาจไม่สามารถเจรจาทันที โครงสร้างราคาดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เหมาะสมได้

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

2.3.2 ความเสี่ยงจากการแปรรูปรัฐวิสาหกิจที่ประกอบกิจการไฟฟ้า (รวมถึง กฟผ. และ กฟภ.) ที่อาจเกิดขึ้น

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

2.4 ความเสี่ยงด้านอื่นๆ

2.4.1 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. ฉบับใดฉบับหนึ่งและไม่สามารถดำเนินการแก้ไขให้ กฟผ. ยกเลิกหนังสือบอกเลิกดังกล่าวได้ กองทุนรวมมีสิทธิบอกเลิกสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าได้ทันที และกองทุนรวมจะได้รับคืนราคาซื้อของ บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 ตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ทั้งนี้ กองทุนรวมมีสิทธิที่จะรอผลการดำเนินการระงับข้อพิพาทเกี่ยวกับการบอกเลิกสัญญาของ กฟผ. หากผลปรากฏว่า บี.กริม 1 และบี.กริม 2 มีความผิดจริงและต้องปฏิบัติตามหนังสือบอกเลิกของ กฟผ. กองทุนรวมจะได้รับชดเชยค่าเสียหายจากบี.กริม 1 และบี.กริม 2 ตามที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า แต่หากผลปรากฏว่า บี.กริม 1 และ

บี.กริม 2 ไม่มีความผิดและไม่ต้องปฏิบัติตามหนังสือบอกเลิกของ กฟผ. กองทุนรวมจะไม่ได้รับชดเชยค่าเสียหายสำหรับช่วงเวลาที่การดำเนินธุรกิจของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 หยุดชะงักจากข้อพิพาทกับ กฟผ. ดังกล่าว

2.4.2 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 ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประโยชน์ของบี.กริม 1 และบี.กริม 2 และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

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

2.4.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อม และ สังคม

กระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้ามีความเสี่ยงเรื่องความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อม และ สังคม ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และคุณภาพชีวิตของพนักงานและชุมชนที่อยู่ใกล้เคียง โรงไฟฟ้า ซึ่งสาเหตุของความเสี่ยงอาจเกิดจากประสิทธิภาพการผลิต และมาตรการจัดการที่ไม่เพียงพอในเรื่องดังกล่าว

ตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ไม่เคยมีเหตุการณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บี.กริม 1 และบี.กริม 2 ได้กำหนดมาตรการป้องกันผลกระทบในทางลบและลดโอกาสที่อาจเกิดขึ้น โดยมีหน่วยงานรับผิดชอบติดตาม วิเคราะห์ผล จัดทำรายงานการติดตามมาตรการลดผลกระทบ ติดตามตรวจสอบการจัดการสิ่งแวดล้อม และติดตามการเปลี่ยนแปลง

กฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถกำหนดมาตรการและแผนรองรับได้ทันเวลาที่ อีกทั้งได้มีการดำเนินการด้านชุมชนสัมพันธ์ในพื้นที่อย่างต่อเนื่อง

2.4.4 ความเสี่ยงจากการผิดสัญญาของบี.กริม 1 และ บี.กริม 2

กองทุนรวมมีความเสี่ยงหากบี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 กระทำการใดๆ อันเป็นเหตุผิดสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า เช่น การไม่โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมในวันครบกำหนด หรือการไม่ปฏิบัติตามข้อตกลงต่างๆ ที่ทำให้ไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมมีสิทธิบอกเลิกสัญญา บี.กริม 1 และ/หรือบี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ได้ตามที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า หากเป็นการผิดสัญญาด้วยเหตุว่า บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 ไม่โอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าให้แก่กองทุนรวมในวันครบกำหนดที่ระบุในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้าโดยไม่มีเหตุอันควร หรือ บี.กริม 1 หรือ บี.กริม 2 จงใจหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าถาวรโดยไม่มีเหตุอันควร (เว้นแต่กรณีที่บี.กริม 1 และ บี.กริม 2 จำเป็นต้องหยุดประกอบกิจการไฟฟ้าอันเนื่องมาจากทรัพย์สินเสียหาย หรือทรัพย์สินถูกเวนคืน หรือ บี.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 การไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง กระทำการที่เป็นสาระสำคัญ หรือคำรับรองที่ให้ไว้ในสัญญาโอนผลประโยชน์ไม่ถูกต้อง กองทุนรวมมีสิทธิฟ้องร้องบังคับคดีและ/หรือเรียกค่าเสียหายที่เกิดขึ้นจากบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 รวมถึงเรียกดอกเบี้ยของจำนวนความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงตามอัตราที่กำหนดในสัญญาโอนผลประโยชน์จากการประกอบกิจการไฟฟ้า ถ้าบี.กริม 1 หรือบี.กริม 2 (แล้วแต่กรณี) ไม่แก้ไขการผิดสัญญาดังกล่าวภายในเวลาที่กองทุนรวมกำหนด แต่กองทุนรวมไม่มีสิทธิเลิกสัญญาแต่อย่างใด

2.4.5 ความเสี่ยงของประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐาน

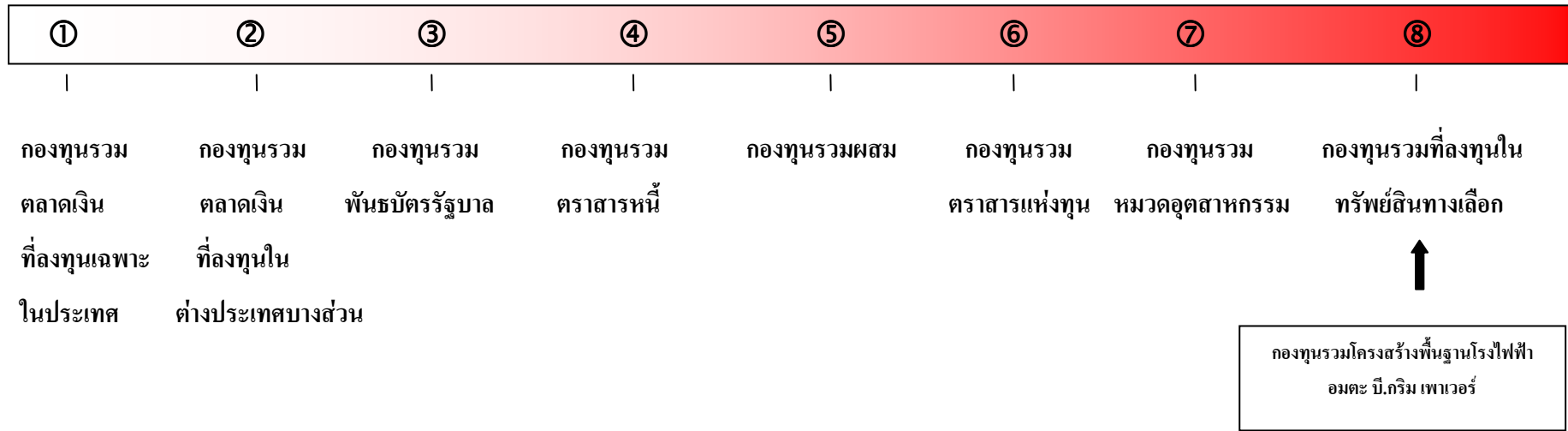
ประมาณการงบกำไรขาดทุนและการปันส่วนแบ่งกำไรตามสมมติฐานสำหรับปีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2557 ดังกล่าวเป็นการนำเสนอฐานะทางการเงินที่น่าจะเป็นของกองทุนรวมภายหลังเมื่อครบรอบ 12 เดือน บนข้อสมมติฐานหลายประการที่ระบุในเอกสารแนบ 5 แม้ว่าบริษัทจัดการจะได้พิจารณาการจัดทำการคาดการณ์และประมาณการไว้อย่างรอบคอบแล้ว 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

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และสรุปปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนต่ำ

ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนสูง



กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ จัดอยู่ในกลุ่มกองทุนที่ลงทุนทรัพย์สินทางเลือกซึ่งมีระดับความเสี่ยง = 8 (Risk Profile = เสี่ยงสูง) เพราะมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าอมตะ บี.กริม เพาเวอร์ (ABPIF)