

วันที่ 14 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล เรื่อง การลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโทรคมนาคม การเพิ่มเงินทุนจดทะเบียน การเข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโทรคมนาคมที่กองทุนฯ มีอยู่ในปัจจุบันเพื่อสะท้อนการลงทุนเพิ่มเติม และกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิในการเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สารสนเทศการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นไปได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ

2. ข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ("**บริษัทจัดการ**") ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล ("**กองทุนฯ**") ได้มีการประชุมคณะกรรมการลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน ("**คณะกรรมการลงทุน**") เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 นั้น บริษัทจัดการขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนดังกล่าว ดังนี้

1. เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนฯ เพื่อสะท้อนการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการให้เช่าเสาของบริษัท เอเชีย ไวร์เลส คอมมิวนิเคชั่น จำกัด ("AWC") ที่กองทุนฯ ได้ลงทุนในสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้สุทธิที่เกิดจากการที่ AWC ให้เช่าเสาโทรคมนาคมที่ AWC เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ ("**เสาโทรคมนาคมของ AWC**") แก่บริษัท บีเอฟเคที (ประเทศไทย) จำกัด ("BFKT")

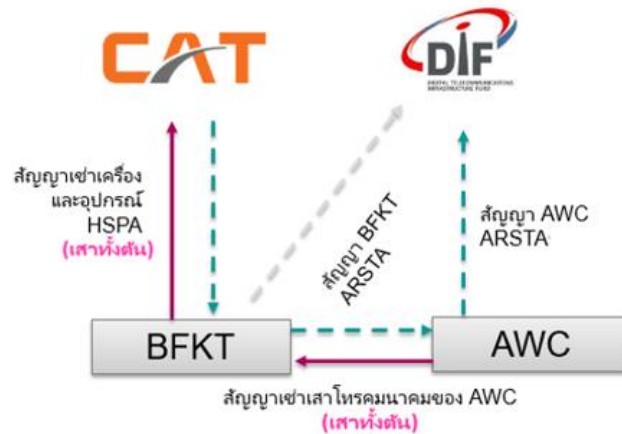
ตามที่บริษัทจัดการได้มีมติอนุมัติให้ความยินยอมแก่ AWC ในการดำเนินการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC เมื่อดำเนินการแล้วเสร็จจำเป็นต้องมีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อเท็จจริงเกี่ยวกับโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC ที่เปลี่ยนแปลงไปดังกล่าวลงในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนฯ บริษัทจัดการจึงได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนฯ พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนฯ เพื่อสะท้อนโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC ที่จะเปลี่ยนแปลงไป โดยบริษัทจัดการจะจัดเตรียมข้อมูลเกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC และการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนฯ และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อประกอบการพิจารณาต่อไป

ความเป็นมา

ตามที่บริษัทจัดการได้รับหนังสือจาก AWC และ BFKT ฉบับลงวันที่ 2 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 และหนังสือจาก AWC BFKT และ บริษัท ทู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด ("TUC") ฉบับลงวันที่ 1 มีนาคม 2562 เสนอให้กองทุนฯ พิจารณา

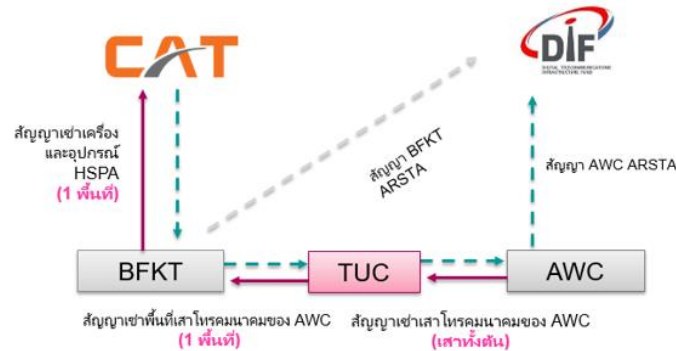
และให้ความยินยอมในการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC ซึ่งกองทุนฯ ได้ลงทุนในสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้สุทธิที่เกิดจากการที่ AWC ให้เช่าเสาดังกล่าวแก่ BFKT โดยมีโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC ในปัจจุบัน และที่ AWC และ BFKT ขอเสนอปรับเปลี่ยน กล่าวโดยสรุปดังนี้

ก. โครงสร้างปัจจุบัน



ปัจจุบัน กองทุนฯ ได้ลงทุนในสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้สุทธิที่เกิดจากการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC ภายใต้สัญญาโอนขายทรัพย์สินและสิทธิรายได้ระหว่าง กองทุนฯ กับ AWC (“สัญญา AWC ARSTA”) โดยเป็นการลงทุนของ กองทุนฯ ในรายได้สุทธิที่เกิดจากการที่ AWC ให้ BFKT เช่าเสาโทรคมนาคมของตนภายใต้สัญญาเช่าเสาโทรคมนาคมระหว่าง AWC และ BFKT (“สัญญาเช่าเสาของ AWC”) โดย BFKT นำเสาโทรคมนาคมของ AWC ทั้งหมดดังกล่าวไปให้เช่าช่วงแก่ บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) (“กสท โทรคมนาคม”) ภายใต้สัญญาเช่าเครื่องและอุปกรณ์วิทยุโทรคมนาคมเพื่อให้บริการ โทรศัพท์เคลื่อนที่ในระบบ HSPA ลงวันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2554 ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม (“สัญญาเช่าเครื่องและอุปกรณ์ HSPA”) โดย กสท โทรคมนาคมมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวตามสัญญาเช่าเครื่องและอุปกรณ์ HSPA ในการใช้เสาโทรคมนาคมของ AWC และได้เช่าใช้และชำระค่าเช่าสำหรับเสาโทรคมนาคมดังกล่าวให้แก่ BFKT ในอัตราค่าเช่าสำหรับทั้งเสา (Whole Tower Basis) ซึ่ง BFKT ได้นำค่าเช่าสำหรับเสาโทรคมนาคมของ AWC ที่ได้รับจาก กสท โทรคมนาคมไปชำระต่อให้แก่ AWC และ AWC ได้โอนรายได้สุทธิในส่วนของเสาโทรคมนาคมของ AWC ให้แก่กองทุนฯ ตามสัญญา AWC ARSTA

ข. โครงสร้างที่ AWC และ BFKT ขอเสนอปรับเปลี่ยน



เนื่องจาก ที่ผ่านมา กสท โทรคมนาคม มีการใช้งานพื้นที่บนเสาโทรคมนาคมของ AWC เพียง 1 พื้นที่ต่อเสา ประกอบกับ TUC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มทรู ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคม ประเภทที่สาม ซึ่งมีโครงข่ายเป็นของตนเองเพื่อให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ มีแผนการขยายโครงข่ายและมีความต้องการใช้พื้นที่บนเสาโทรคมนาคมของ AWC ดังนั้น กสท โทรคมนาคมและ BFKT จึงได้ตกลงเข้าทำสัญญาแก้ไขสัญญาเช่าเครื่องและอุปกรณ์ HSPA ในส่วนที่เกี่ยวกับการเช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC โดยแก้ไขจากเดิมเป็นการเช่าและชำระค่าเช่าเสาโทรคมนาคมทั้งเสา (Whole Tower Basis) เป็นการเช่าและชำระค่าเช่าสำหรับ 1 พื้นที่ต่อเสาโทรคมนาคมเท่านั้น (One Slot Basis) (“สัญญาเช่าเครื่องและอุปกรณ์ HSPA (ฉบับแก้ไข)”) นอกจากนี้ AWC และ BFKT ยังได้เสนอให้มีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC ระหว่าง AWC และ BFKT โดยให้ TUC ทำการเช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC แบบทั้งเสา (Whole Tower Basis) จาก AWC แทน BFKT โดยมีอัตราค่าเช่าเท่ากับสัญญาเดิมระหว่าง AWC และ BFKT และ TUC จะเป็นผู้ให้เช่าช่วงเฉพาะหนึ่งพื้นที่ต่อเสาโทรคมนาคมของ AWC (One Slot Basis) แก่ BFKT เพื่อที่ BFKT จะให้ กสท โทรคมนาคม เช่าช่วงต่อตามสัญญาเช่าเครื่องและอุปกรณ์ HSPA (ฉบับแก้ไข) โดยที่ TUC จะใช้พื้นที่ Slot บนเสาโทรคมนาคมของ AWC ในส่วนที่เหลือเพื่อให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่อไป นอกจากนี้ BFKT ยังตกลงรับผิดชอบ AWC โดยตรงในฐานะลูกหนี้ร่วมกับ TUC สำหรับค่าเช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC สำหรับหนึ่งพื้นที่ต่อเสาโทรคมนาคมของ AWC (One Slot Basis) ที่ BFKT เช่าช่วงต่อจาก TUC ในอัตราค่าเช่าที่กำหนดภายใต้สัญญาเช่าพื้นที่เสาโทรคมนาคมระหว่าง BFKT และ TUC ฉบับใหม่ (รวมเรียกว่า “โครงสร้างการเช่าที่เสนอปรับเปลี่ยน”)

โดยที่เมื่อบริหารจัดการ โดยคณะกรรมการลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน พิจารณาโครงสร้างการเช่าที่เสนอปรับเปลี่ยน รวมถึงปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง แล้วมีความเห็นว่า การปรับเปลี่ยนโครงสร้างการเช่าที่เสนอปรับเปลี่ยน

(1) ไม่มีผลกระทบต่อจำนวนรายได้สุทธิรายเดือนที่กองทุนฯ จะได้รับตามสัญญา AWC ARSTA กล่าวคือจำนวนรายได้ที่กองทุนฯ จะได้รับ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงหรือปรับลดแต่อย่างใด และการปรับเปลี่ยนโครงสร้างดังกล่าวจะทำให้สิทธิเรียกร้องของกองทุนฯ ต่อ AWC ดียิ่งขึ้น เนื่องจากภายใต้สัญญา AWC ARSTA หาก AWC ผิดนัดไม่ส่งมอบรายได้ค่าเช่ารายเดือนให้แก่กองทุนฯ เกิดจากการที่กสท โทรคมนาคม ไม่ชำระค่าเช่าตามสัญญาเช่าเครื่องและอุปกรณ์ HSPA และไม่ได้เกิดจากการผิดภาระผูกพันของบริษัท เรียล มูฟ จำกัด (“เรียลมูฟ”) ตามสัญญาบริการขายส่งบริการบนโครงข่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ในระบบ HSPA ลงวันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2554 ระหว่าง เรียลมูฟ และ กสท โทรคมนาคม ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม กองทุนฯ ไม่มีสิทธิเรียกเหตุผิดนัด และเรียกร้องให้ AWC ส่งมอบรายได้ให้แก่กองทุนฯ (“ข้อยกเว้นเกี่ยวกับสิทธิของกองทุนฯ ในการเรียกเหตุผิดนัด”)

ดังนั้น หากมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างดังกล่าว ข้อยกเว้นเกี่ยวกับสิทธิของกองทุนฯ ในการเรียกเหตุผิดนัด จะใช้ได้เฉพาะกรณีที่ AWC ไม่สามารถส่งมอบรายได้ค่าเช่ารายเดือนให้แก่กองทุนฯ อันเป็นผลมาจาก กสท โทรคมนาคม ไม่ชำระเงินเฉพาะที่เป็นค่าเช่าพื้นที่ จำนวน 1 พื้นที่ Slot ต่อเสาโทรคมนาคมของ AWC ให้แก่ BFKT เท่านั้น ต่างจากเดิมซึ่งเป็นค่าเช่าสำหรับเสาโทรคมนาคมทั้งต้น ดังนั้นหากการที่ AWC ไม่สามารถส่งมอบรายได้ค่าเช่ารายเดือนให้แก่กองทุนฯ จนก่อให้เกิดเหตุผิดนัดนั้นเป็นผลมาจากสาเหตุอื่น ๆ นอกจากข้อยกเว้นเกี่ยวกับสิทธิของกองทุนฯ ในการเรียกเหตุผิดนัด กองทุนฯ ก็จะมีสิทธิเรียกให้ AWC ส่งมอบรายได้ให้แก่กองทุนฯ ตามสัญญา AWC ARSTA ได้ โดย AWC จะไม่สามารถอ้างข้อยกเว้นดังกล่าวได้

(2) เป็นการลดความเสี่ยงของกองทุนฯ ในกรณีที่ กสท โทรคมนาคม ไม่ชำระค่าเช่าเสาให้แก่ BFKT (ความเสี่ยงที่ได้เปิดเผยไว้ในหนังสือชี้ชวน ข้อ 6.1.1 และข้อ 6.3.2) เนื่องจากที่ผ่านมา กสท โทรคมนาคม ต้องชำระค่าเช่าสำหรับทั้งเสา (Whole Tower Basis) ให้แก่ BFKT ในขณะที่ กสท โทรคมนาคม ใช้ประโยชน์เพียง 1 พื้นที่ต่อเสาโทรคมนาคมเท่านั้น ทำให้มีพื้นที่เสาที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์อีกหลายพื้นที่ต่อเสาโทรคมนาคม 1 เสา ซึ่งการนำพื้นที่เสาที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ดังกล่าวออกให้ผู้อื่นเช่าจะช่วยลดความเสี่ยงของการไม่ชำระค่าเช่าได้ อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก BFKT ไม่ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคม จึงทำให้ไม่สามารถนำพื้นที่ที่เหลือบนเสาโทรคมนาคมดังกล่าวไปใช้ประโยชน์ได้ ขณะที่ในทางกลับกัน TUC เป็นผู้ประกอบกิจการโทรคมนาคม กล่าวคือ เป็นผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่หลักของกลุ่มบริษัท ทู คอรัปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ที่ครอบครองคลื่นความถี่ 2100 MHz คลื่นความถี่ 900 MHz และคลื่นความถี่ 1800 MHz จนถึงปีพ.ศ. 2570 พ.ศ. 2574 และพ.ศ. 2576 ตามลำดับ TUC จึงสามารถที่จะใช้พื้นที่ Slot บนเสาโทรคมนาคมของ AWC ในส่วนที่เหลือเพื่อให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่อไปได้ ซึ่งจะก่อให้เกิดการใช้ประโยชน์สูงสุดต่อการใช้เสาโทรคมนาคม และส่งผลให้ฐานของกระแสรายได้ที่กองทุนฯ ได้รับความแน่นอนและมั่นคงมากขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับกรณีที่ไม่มี การปรับเปลี่ยนโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคม AWC ตามโครงสร้างการเช่าที่เสนอปรับเปลี่ยน นอกจากนี้ BFKT ยังตกลงรับผิดชอบต่อ AWC โดยตรงในฐานะลูกหนี้ร่วมกับ TUC สำหรับค่าเช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC สำหรับหนึ่งพื้นที่ต่อเสาโทรคมนาคม (One Slot Basis) ที่ BFKT เช่าช่วงต่อจาก TUC ในอัตราค่าเช่าที่กำหนดภายใต้สัญญาเช่าพื้นที่เสาโทรคมนาคมระหว่าง BFKT และ TUC ฉบับใหม่

(3) ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกองทุนฯ ในด้านการค้าแข่ง และการที่มี TUC มาเป็นผู้เช่าเสาโทรคมนาคมทั้งเสา(Whole Tower Basis) จาก AWC ไม่เป็นการลดโอกาสที่ TUC จะเช่าเสาอื่นจากกองทุนฯ เนื่องจาก TUC จะใช้พื้นที่บนเสาที่เช่าที่เหลืออยู่ในการให้บริการในธุรกิจของบริษัทเอง ไม่ได้นำไปให้เช่าในลักษณะเดียวกับการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนฯ นอกจากนั้นตามปกติของการสร้างเสาโทรคมนาคมของผู้ประกอบการรายใด ๆ จะไม่ก่อสร้างเสาที่ทับซ้อนพื้นที่ของเสาโทรคมนาคมที่บริษัทในกลุ่มมีอยู่เดิม เว้นแต่กรณีที่พื้นที่ Slot บนเสาที่มีอยู่เดิมถูกใช้จนครบแล้วและยังไม่เพียงพอต่อความต้องการของผู้บริโภคบริเวณนั้น ๆ โดย TUC จะออกหนังสือข้อตกลงกระทำการ (Letter of Undertaking) ให้แก่กองทุนฯ โดยมีข้อตกลงว่าจะไม่กระทำการแข่งขันกันกับการประกอบธุรกิจของกองทุนฯ

(4) ไม่ส่งผลกระทบต่อโอกาสในการได้รับชำระรายได้ที่กองทุนฯ จะได้รับตามสัญญา AWC ARSTA เมื่อพิจารณาถึงความน่าเชื่อถือและฐานะทางการเงินจากการวิเคราะห์งบการเงิน ของ TUC พบว่า TUC มีผลการดำเนินงานโดยภาพรวมและฐานะทางการเงินที่มั่นคง และยังคงได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) โดย บริษัท ตรีศเรทติ้ง จำกัด (Tris Rating) โดยล่าสุด เมื่อเดือนพฤษภาคม 2562 ที่ระดับ BBB+ ซึ่งเป็นอันดับความน่าเชื่อถือขององค์กรที่ TUC ได้รับมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2558 นอกจากนี้ AWC จะออกหนังสือข้อตกลงกระทำการ (Letter of Undertaking) ให้แก่กองทุนฯ โดย AWC ให้คำยืนยันและรับรองว่าจะปฏิบัติตามข้อตกลงกระทำการภายใต้สัญญา AWC ARSTA ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ TUC อย่างเดียวกับที่

เคยรับรองว่าจะปฏิบัติตาม BFKT และ ยังให้คำยืนยันและรับรองว่าจะดำเนินการให้ TUC ปฏิบัติตามข้อตกลงกระทำภายใต้ สัญญา AWC ARSTA ในส่วนที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง บริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่าการให้ความยินยอมตามที่ได้รับการร้องขอมาอยู่ในอำนาจที่บริษัทจัดการสามารถ พิจารณานุมัติการให้ความยินยอมดังกล่าวได้ เนื่องจากภายใต้สัญญา AWC ARSTA ยังกำหนดให้ กองทุนฯ มีอำนาจในการให้ ความยินยอมแก่ AWC ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขสัญญาเช่าเสาของ AWC นอกจากนี้เป็นกรณีที่กฎหมายไม่ได้กำหนดให้ บริษัทจัดการต้องได้รับมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นลงทุน

จากที่ได้กล่าวข้างต้น คณะกรรมการลงทุนของบริษัทจัดการ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การให้ความยินยอมในการแก้ไข สัญญาตามโครงสร้างการเช่าที่เสนอปรับเปลี่ยนข้างต้นจะลดความเสี่ยงของกองทุนฯ และเกิดประโยชน์แก่ทุกฝ่ายโดยจะเป็นการ เพิ่มโอกาสให้มีการใช้พื้นที่เสาโทรคมนาคม AWC อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการใช้งานด้านโทรคมนาคม (โทรศัพท์เคลื่อนที่และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง) ในปัจจุบันของผู้บริโภค อีกทั้ง ช่วยลดบทบาทของ กสท โทรคมนาคมในฐานะ ตัวกลางที่จัดเป็นความเสี่ยงด้านสัญญาของกองทุนฯ และยังเพิ่มสิทธิเรียกร้องในการรับประโยชน์จากรายได้สุทธิที่เกิดจากการให้ เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC ตามที่ได้กล่าวข้างต้น จึงถือเป็นธุรกรรมที่เป็นประโยชน์และไม่ส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างร้ายแรง ต่อกองทุนฯ หรือมีผลกระทบต่อสิทธิในการเรียกร้องของกองทุนฯ ต่อคู่สัญญาคือ AWC ให้ชำระเงินตามสัญญา AWC ARSTA แต่ อย่างใด

ทั้งนี้ เนื่องจากการให้ความยินยอมดังกล่าวอาจถือเป็นการทำธุรกรรมที่บริษัทจัดการดำเนินการเพื่อกองทุนฯ กับ AWC ซึ่ง ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนฯ บริษัทจัดการจึงต้องได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนฯ ก่อนการดำเนินการดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน พ.ศ. 2558 (รวมถึงที่แก้ไขเพิ่มเติม) บริษัทจัดการจึงได้ขอความเห็นชอบจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (“ผู้ดูแลผลประโยชน์”) และบริษัทจัดการได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์แล้วตามหนังสือแจ้งความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ ฉบับลงวันที่ 8 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

ด้วยเหตุผลที่กล่าวมาทั้งหมดข้างต้น บริษัทจัดการจึงมีมติให้ความยินยอมแก่ AWC ตามที่ได้รับการร้องขอ ในการ ดำเนินการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการให้เช่าเสาโทรคมนาคมของ AWC ตามโครงสร้างการเช่าที่เสนอปรับเปลี่ยนและมอบอำนาจให้ **ผู้รับมอบอำนาจของบริษัทจัดการ** ในฐานะผู้จัดการกองทุนไปดำเนินการตรวจสอบเอกสารและ/หรือสัญญาต่าง ๆ ของ AWC BFKT และ TUC ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างการเช่าที่เสนอปรับเปลี่ยน พร้อมทั้งดำเนินการจัดทำเอกสารที่เกี่ยวข้องและหนังสือ ให้ความยินยอมแก่ AWC ต่อไป

2. เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงทุนพิจารณานุมัติการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภท โทรคมนาคมเพิ่มเติม

ด้วยบริษัทจัดการโดยคณะกรรมการลงทุนได้พิจารณาเกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ประเภทโทรคมนาคมเพิ่มเติม ประกอบกับแนวโน้มและโอกาสในการขยายตัวของธุรกิจโทรคมนาคมและอินเทอร์เน็ตในประเทศไทย แล้วเห็นว่า การลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโทรคมนาคมที่มีศักยภาพจะเพิ่มโอกาสในการเติบโต ของกองทุนฯ รวมถึงเพิ่มโอกาสในการได้รับผลตอบแทนเพิ่มเติมแก่ผู้ถือหุ้นลงทุนของกองทุนฯ จึงได้มีมติเห็นควรเสนอให้

กองทุนฯ เข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมจากบริษัทย่อยในกลุ่มของบริษัท ทู คอรัปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“**ทู**”) โดยทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมที่คาดว่าจะลงทุนฯ จะเข้าลงทุนในครั้งนี้ (“**ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4**”) ประกอบด้วย

(ก) กรรมสิทธิ์ในเสาโทรคมนาคมของ บริษัท ทู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (“**TUC**”) ที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและพร้อมใช้งานจำนวนรวม 788 เสา

(ข) กรรมสิทธิ์ในใยแก้วนำแสง (fiber optic cable หรือ FOC) ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ระยะทางประมาณ 1,795 กิโลเมตร (หรือประมาณ 107,694 คอร์กิโลเมตร) จาก TUC

(ค) กรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 315 กิโลเมตร (หรือประมาณ 40,823 คอร์กิโลเมตร) และประมาณ 617 กิโลเมตร (หรือประมาณ 37,505 คอร์กิโลเมตร) ตามลำดับ จาก บริษัท เรียว มูฟ จำกัด (“**RMV**”)

(ง) กรรมสิทธิ์ ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 2,797 กิโลเมตร (หรือประมาณ 109,704 คอร์กิโลเมตร) จากบริษัท ทู อินเทอร์เน็ต คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“**TICC**”)

ทั้งนี้ มูลค่าการลงทุนสำหรับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้จะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 15,800 ล้านบาท (รวมค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว อาทิ ค่าที่ปรึกษาทางวิชาชีพต่าง ๆ ค่าภาษีอากรที่เกี่ยวข้องกับการได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว (ถ้ามี) ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ ฯลฯ) โดยในเบื้องต้นคาดว่าแหล่งเงินทุนที่จะใช้ในการลงทุนในทรัพย์สินเพิ่มเติมในครั้งนี้ จะมาจากการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ ทั้งจำนวน โดยเมื่อดำเนินการเข้าลงทุนแล้วเสร็จ กองทุนฯ จะนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ดังกล่าวออกให้ TUC และ TICC เข้า โดยการเข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาจัดจำหน่ายประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโทรคมนาคมที่กองทุนฯ มีอยู่ปัจจุบันเพื่อสะท้อนการลงทุนเพิ่มเติม โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 1 และ 2

อนึ่ง การจะเข้าลงทุนของกองทุนฯ ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ดังกล่าวข้างต้น รวมตลอดจนข้อตกลงสุดท้ายที่กองทุนฯ จะเข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มบริษัทที่ยังคงขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและผลการตรวจสอบทางเทคนิคเบื้องต้นของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

ทั้งนี้ การเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ดังกล่าวจะทำให้ประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ (Cash Distribution Per Unit) หรือ DPU ภายหลังจากการลงทุน ไม่ต่ำกว่าประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ ในกรณีที่กองทุนฯ มิได้เข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ที่จัดทำโดยบริษัทจัดการ และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตสำหรับช่วงเวลาประมาณการตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 ซึ่งบริษัทจัดการจะได้นำเสนอต่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อประกอบการพิจารณา

3. เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนพิจารณาอนุมัติการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ

เพื่อรองรับการเข้าลงทุนของกองทุนฯ ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ดังที่กล่าวแล้วนั้น บริษัทจัดการโดยคณะกรรมการลงทุนเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนพิจารณาอนุมัติการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ ในจำนวนรวมไม่เกิน 10,500,000,000 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 96,379,430,540 บาท มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนจำนวนไม่เกิน 106,879,430,540 บาท โดยการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ในจำนวนไม่เกิน 1,050,000,000 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน

โดยการกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนใหม่จะได้รับการพิจารณาและกำหนดโดยบริษัทจัดการก่อนการเสนอขาย โดยจะอ้างอิงจากหลักการในการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่อาจส่งผลเป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมาย หรือระเบียบข้อบังคับของต่างประเทศโดยกองทุนฯ และบริษัทจัดการ โดยการเปิดเผยข้อมูลรายละเอียดการจัดสรร วัน และเวลาการจัดสรร รวมทั้งการกำหนดจำนวนและราคาเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ และวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิในการจองซื้อหน่วยลงทุนใหม่ (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการจองซื้อหน่วยลงทุนใหม่ (Book Closing Date) จะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการจะพิจารณาเห็นสมควร ทั้งนี้ ภายใต้กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนและการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ของกองทุนฯ ตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 1

4. เห็นควรให้มีการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานไตรมาสเพิ่มเติมดังกล่าว และเรื่องอื่น ๆ ดังนี้

1. พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนฯ เพื่อสะท้อนการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการให้เข้าเสาทราดไตรมาสของ AWC ที่กองทุนฯ ได้ลงทุนในสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้สุทธิที่เกิดจากการที่ AWC ให้เข้าเสาทราดไตรมาสดังกล่าวแก่ BFKT
2. พิจารณาอนุมัติการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4
 - 2.1 พิจารณาอนุมัติการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4
 - 2.2 พิจารณาอนุมัติการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4
 - 2.3 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนฯ เพื่อเพิ่มเติมข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4
 - 2.4 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ สำหรับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4
 - 2.4.1 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ
 - 2.4.2 พิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่
3. พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลสรุปรายงานประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานไตรมาสเพิ่มเติมและประมาณการทางการเงินที่เกี่ยวข้อง และแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับวัน เวลาและสถานที่ประชุมต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ทราบต่อไป โดยบริษัทจัดการจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนพร้อมเอกสารประกอบการพิจารณาให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนต่อไป

ในการนี้ บริษัทจัดการโดยคณะกรรมการลงทุนจึงกำหนดให้วันที่ 28 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิในการเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2562 (Record Date) และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ในวันที่ 29 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล
โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

(คุณทิพาพรรณ ภัทรวีกรม)
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
กลุ่มการลงทุนอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน

**สารสนเทศเกี่ยวกับการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ เพื่อการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ
โครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน
เพิ่มเติมครั้งที่ 4 ที่เป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง**

ด้วยคณะกรรมการลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการ
กองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ซึ่งจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล
 (“กองทุนฯ”) ได้พิจารณา เกี่ยวกับการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโทรคมนาคมเพิ่มเติมครั้งที่
4 (“ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4”) และได้มีมติเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 เห็นควร
ให้มีการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อพิจารณาการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่
4 และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าวโดยมีรายละเอียดดังนี้

1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ภายหลังจากได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนฯ ในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
กับการเข้าทำรายการ รวมทั้งการเจรจาและตกลงกับเจ้าของกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติม
ครั้งที่ 4 ตลอดจนการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ และการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่เพื่อการ
เข้าลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวแล้วเสร็จ ซึ่งในเบื้องต้นคาดว่าจะการเข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้จะแล้วเสร็จภายในเดือน
สิงหาคม พ.ศ. 2562

2 คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับกองทุนฯ และบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนฯ

การเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ประกอบด้วยรายการการเข้าทำธุรกรรม
กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง 2 ประเภท กล่าวคือ การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และการจัดหา
ผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 โดยมีรายละเอียดและขอบเขตความสัมพันธ์ของ
คู่กรณีสำหรับแต่ละรายการดังต่อไปนี้

2.1 การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

- (ก) บริษัท ทู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (“TUC”) ในฐานะผู้โอนขายกรรมสิทธิ์ในเสา
โทรคมนาคม และ FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด
ให้แก่กองทุนฯ
- (ข) บริษัท เรียว มูฟ จำกัด (“RMV”) ในฐานะผู้โอนขายกรรมสิทธิ์ FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับ
เทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขต
กรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ให้แก่กองทุนฯ
- (ค) บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“TICC”) ในฐานะผู้โอนขายกรรมสิทธิ์ FOC ซึ่งใน
ปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต
ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ให้แก่กองทุนฯ

โดย TUC RMV และ TICC ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนฯ ตามความหมายที่กำหนดในบทนิยามของ
คำดังกล่าวในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 1/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและ
จัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2554 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศฯ ทน.
1/2554”) และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนด
ในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน พ.ศ. 2558 (ตามที่ได้

มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศฯ สธ. 14/ 2558”) (ซึ่งในกรณีนี้คือ บุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกองทุนฯ อันหมายถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนฯ) เนื่องจาก TUC RMV และ TICC เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“ทู”) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ทูถือหุ้น (ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม) ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ร้อยละ 99.74 และร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของทั้งสามบริษัทดังกล่าวตามลำดับ โดยทู และ RMV เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกองทุนฯ โดย ณ วันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2562 ทูถือหุ้นรายใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 25.79 และ RMV ถือหุ้นรายใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 4.21 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนฯ

2.2 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

- (ก) TUC ในฐานะผู้เช่าพื้นที่ (slots) บนเสาโทรคมนาคม และผู้เช่า FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด จากกองทุนฯ
- (ข) TICC ในฐานะผู้เช่า FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตทั้งในเขตพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในเขตพื้นที่ต่างจังหวัดจากกองทุนฯ

โดยทั้ง TUC และ TICC ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนฯ ตามรายละเอียดที่กล่าวข้างต้นแล้ว

ด้วยเหตุนี้ ทั้งการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าว จึงเป็นการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ข้อกำหนดและเงื่อนไขในการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นจะเป็นธุรกรรมที่มีราคา ค่าใช้จ่าย และมูลค่าผลตอบแทนที่เป็นธรรมและเหมาะสม อีกทั้งมีเงื่อนไขที่สอดคล้องกับข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน (arm's length terms) โดยบุคคลที่มีส่วนได้เสียกับการทำรายการดังกล่าวไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมของกองทุนฯ

3 ลักษณะทั่วไปของรายการ

3.1 การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

เมื่อได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกองทุนฯ ในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ และการเจรจาและตกลงกับเจ้าของกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ตลอดจนการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ การออกและเสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่เพื่อการเข้าลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวแล้วเสร็จ กองทุนฯ จะเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ดังมีรายละเอียดจำแนกตามคู่กรณีที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

3.1.1 TUC

กองทุนฯ จะรับโอนกรรมสิทธิ์ใน (ก) เสาโทรคมนาคมที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและพร้อมใช้งานจำนวนรวม 788 เสา และ (ข) FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 1,795 กิโลเมตร (หรือประมาณ 107,694 คอร์กิโลเมตร) จาก TUC ตามสัญญาโอนขายทรัพย์สินที่กองทุนฯ และ TUC จะได้เข้าทำต่อไป

3.1.2 RMV

กองทุนฯ จะรับโอนกรรมสิทธิ์ใน (ก) FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและ broadband อินเทอร์เน็ตในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล รวมระยะทางประมาณ 315 กิโลเมตร (หรือประมาณ 40,823 คอร์กิโลเมตร) และ (ข) FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและ broadband อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 617 กิโลเมตร (หรือประมาณ 37,505 คอร์กิโลเมตร) จาก RMV ตามสัญญาโอนขายทรัพย์สินที่กองทุนฯ และ RMV จะได้เข้าทำต่อไป

3.1.3 TICC

กองทุนฯ จะรับโอนกรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและ broadband อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 2,797 กิโลเมตร (หรือประมาณ 109,704 คอร์กิโลเมตร) จาก TICC ตามสัญญาโอนขายทรัพย์สินที่กองทุนฯ และ TICC จะได้เข้าทำต่อไป

3.2 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

ภายหลังจากที่กองทุนฯ ได้เข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 แล้ว กองทุนฯ จะนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ไปจัดหาผลประโยชน์โดยมีรายละเอียดจำแนกตามคู่มือที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

3.2.1 TUC

กองทุนฯ จะนำความจุบางส่วนของทรัพย์สินที่ได้ลงทุนดังต่อไปนี้ออกให้เช่าแก่ TUC ตามเงื่อนไขที่กองทุนฯ และ TUC จะได้ตกลงกันต่อไป

- (ก) พื้นที่ (slots) บางส่วนบนเสาโทรคมนาคมที่ได้รับโอนกรรมสิทธิ์มาจาก TUC จำนวนประมาณ 788 เสา คิดเป็นพื้นที่รวมประมาณ 1,576 พื้นที่ ออกให้เช่าแก่ TUC โดยระยะเวลาการเช่าจะสิ้นสุดในวันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2576 โดยมีค่าเช่าตามสัญญาตลอดระยะเวลาการเช่ารวมประมาณ 3,600 ล้านบาท
- (ข) ประมาณร้อยละ 80 ของความจุ FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 1,795 กิโลเมตร (หรือประมาณ 107,694 คอร์กิโลเมตร) โดยระยะเวลาการเช่าจะสิ้นสุดในวันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2576 โดยมีค่าเช่าตามสัญญาตลอดระยะเวลาการเช่ารวมประมาณ 4,800 ล้านบาท ทั้งนี้ TUC และ/หรือ บริษัทในกลุ่มทรูอาจขยายระยะเวลาเช่าต่อไปไม่เกิน 10 ปีภายหลังจากหมดระยะเวลาเช่าครั้งแรก หรือไม่เกินระยะเวลาใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคมที่ได้รับ (แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า) หากเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด

3.2.2 TICC

กองทุนฯ จะนำความจุบางส่วนของทรัพย์สินที่ได้ลงทุนดังต่อไปนี้ออกให้เช่าแก่ TICC ตามเงื่อนไขที่กองทุนฯ และ TICC จะได้ตกลงกันต่อไป

- (ก) ประมาณร้อยละ 80 ของความจุ FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ที่ได้รับโอนมาจาก RMV รวมประมาณ 40,823 คอร์กิโลเมตร และประมาณ 37,505 คอร์กิโลเมตร ตามลำดับ โดยระยะเวลาการเช่าจะสิ้นสุดในวันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2576 โดยมีค่าเช่าตามสัญญาตลอดระยะเวลาการเช่ารวมประมาณ 1,900 ล้านบาท และ 1,700 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ TICC และ/หรือ บริษัทในกลุ่มทรูอาจขยายระยะเวลาการเช่าต่อไปไม่เกิน 10 ปีภายหลังจากหมดระยะเวลาการเช่าครั้งแรก หรือไม่เกินระยะเวลาใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคมที่ได้รับ (แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า) หากเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด และ
- (ข) ประมาณร้อยละ 80 ของ FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ที่ได้รับโอนมาจาก TICC รวมประมาณ 109,704 คอร์กิโลเมตร โดยระยะเวลาการเช่าจะสิ้นสุดในวันที่ 15 กันยายน พ.ศ. 2576 โดยมีค่าเช่าตามสัญญาตลอดระยะเวลาการเช่ารวมประมาณ 4,700 ล้านบาท ทั้งนี้ TICC และ/หรือ บริษัทในกลุ่มทรูอาจขยายระยะเวลาการเช่าต่อไปไม่เกิน 10 ปีภายหลังจากหมดระยะเวลาการเช่าครั้งแรก หรือไม่เกินระยะเวลาใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคมที่ได้รับ (แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า) หากเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด

4 รายละเอียดทรัพย์สินที่ได้มาและนำไปจัดจำหน่ายประโยชน์

ภาพรวมโดยสรุป

ลำดับ	ธุรกรรม	คู่สัญญา	ทรัพย์สิน	จำนวนโดยประมาณ
1. การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4				
1.1	ซื้อทรัพย์สิน	TUC	เสาโทรคมนาคม	788 เสา
			FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด	ประมาณ 1,795 กิโลเมตร (หรือประมาณ 107,694 คอร์กิโลเมตร)
		RMV	FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขต กรุงเทพมหานครและปริมณฑล	ประมาณ 315 กิโลเมตร (หรือประมาณ 40,823 คอร์กิโลเมตร)
			FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ใน	ประมาณ 617 กิโลเมตร (หรือ

			ธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด	ประมาณ 37,505 คอร์กิโลเมตร)
		TICC	FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด	ประมาณ 2,797 กิโลเมตร (หรือประมาณ 109,704 คอร์กิโลเมตร)
ลำดับ	กิจกรรม	คู่สัญญา	ทรัพย์สิน	จำนวนโดยประมาณ
2. การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4				
2.1	ให้เช่าทรัพย์สิน	TUC	พื้นที่ (slots) บนเสาโทรคมนาคม	1,576 พื้นที่
			FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด	ประมาณร้อยละ 80 ของความจุรวมประมาณ 107,694 คอร์กิโลเมตร
		TICC	FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ที่รับโอนจาก RMV	ประมาณร้อยละ 80 ของความจุรวมประมาณ 40,823 คอร์กิโลเมตร
			FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ที่รับโอนจาก RMV	ประมาณร้อยละ 80 ของความจุรวมประมาณ 37,505 คอร์กิโลเมตร
			FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ที่รับโอนจาก TICC	ประมาณร้อยละ 80 ของความจุรวมประมาณ 109,704 คอร์กิโลเมตร

5 ขนาดของรายการและมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

5.1 การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

การเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 จะมีมูลค่ารวมไม่เกิน 15,800 ล้านบาท (รวมถึงค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว อาทิ ค่าที่ปรึกษาทางวิชาชีพต่าง ๆ ค่าภาษีอากรที่เกี่ยวข้องกับการ

ได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว (ถ้ามี) ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ ฯลฯ) โดยจะชำระทั้งจำนวนตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้อง โดยกองทุนฯ ได้จัดแต่งตั้งผู้ประเมินค่าอิสระ 2 รายเพื่อทำหน้าที่ประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ได้แก่ บริษัท เจย์ แคปิตอล แอ็ดไวเซอร์ จำกัด และบริษัท สීමม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด โดย ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 บริษัท เจย์ แคปิตอล แอ็ดไวเซอร์ ได้ทำการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 โดยวิธีรายได้ (Income Approach) ซึ่งได้แก่ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF) ได้ช่วงราคาประเมินเท่ากับ 14,329.04 ล้านบาท ถึง 16,023.75 ล้านบาท และ ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 บริษัท สීමม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ได้ทำการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 โดยวิธีรายได้ (Income Approach) ซึ่งได้แก่ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF) ได้ช่วงราคาประเมินเท่ากับ 14,851.10 ล้านบาท ถึง 16,173.92 ล้านบาท

ทั้งนี้ ขนาดของรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 จะมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2562 ซึ่งเท่ากับ 150,289.60 ล้านบาท ทำให้รายการดังกล่าวต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนฯ ตามประกาศฯ ทน. 1/2554

5.2 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

บริษัทจัดการคาดว่า มูลค่ารวมของผลตอบแทนที่กองทุนฯ จะได้รับจากการนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ไปจัดหาผลประโยชน์จะเป็นจำนวนรวมประมาณ 16,700 ล้านบาท จากค่าเช่ารวมตามสัญญาตลอดระยะเวลาสัญญาเช่าสำหรับการเข้าทำธุรกรรมกับ TUC และ TICC เกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ประมาณ 8,400 ล้านบาท และ 8,300 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2562 ซึ่งเท่ากับ 150,289.60 ล้านบาท ทำให้รายการดังกล่าวต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนฯ ตามประกาศฯ ทน. 1/2554

6 เกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

6.1 การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

มูลค่าของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ที่กองทุนฯ จะเข้าลงทุนจะพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนจากการนำทรัพย์สินดังกล่าวไปจัดหาผลประโยชน์ประกอบกับราคาประเมินของผู้ประเมินค่าอิสระทั้งสองราย ทั้งนี้ มูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 จะไม่สูงกว่าราคาประเมินค่าสูงสุดของผู้ประเมินค่าอิสระทั้งสองราย ที่กองทุนฯ ได้จัดให้มีเพื่อทำหน้าที่ประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมดังกล่าว ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศฯ ทน. 1/2554

6.2 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

อัตราผลตอบแทนที่กองทุนฯ จะได้รับจากการนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ไปจัดหาผลประโยชน์จะมีการกำหนดเป็นเงื่อนไขในสัญญาที่เกี่ยวข้องซึ่งจะเป็นทางการค้าตามปกติ มีลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน (arm's length terms) อยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม โดยเปรียบเทียบจากค่าตอบแทนที่กองทุนฯ ได้รับในอดีตและตามอัตราผลตอบแทนทั่วไปในตลาด

7 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับกองทุนฯ

คณะกรรมการลงทุนคาดว่าจะการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้ จะทำให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนการลงทุนที่ดีในระยะยาวจากการที่กองทุนฯ ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้าง

พื้นฐานที่มีคุณภาพดี และยังเป็นการเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ของกองทุนฯ ซึ่งจะก่อให้เกิดผลประโยชน์แก่กองทุนฯ และผู้ถือหุ้นรายละลงทุน ดังต่อไปนี้

(1) การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนของกองทุนฯ

การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 เป็นโอกาสที่กองทุนฯ จะเติบโตผ่านการขยายการลงทุน (inorganic growth) ซึ่งสอดคล้องกับวัตถุประสงค์และกลยุทธ์ในการสร้างการเติบโตของกองทุนฯ ซึ่งเน้นการแสวงหาโอกาสในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม โดยโอกาสในการเติบโตครั้งนี้จะเป็นการเพิ่มเติมมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนฯ เพื่อจัดหาผลประโยชน์ให้แก่กองทุนฯ และสามารถเพิ่มผลตอบแทนการลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนในระยะยาว

(2) การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 เป็นการลงทุนในทรัพย์สิน ที่ทำให้ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมของกองทุนฯ ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ พร้อมรองรับการขยายตัวทางเทคโนโลยีในอนาคต ซึ่งเป็นการเพิ่มศักยภาพของทรัพย์สินโดยรวมของกองทุนฯ ทำให้เกิดความได้เปรียบในเชิงกลยุทธ์

คณะกรรมการลงทุนเชื่อว่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 เป็นทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมที่จะทำให้การเชื่อมโยงของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมของกองทุนฯ ครอบคลุมและครบถ้วนมากขึ้น โดยเสาโทรคมนาคมที่เพิ่มขึ้น 788 เสาและใยแก้วนำแสงหรือ FOC ทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นมีระยะทางประมาณ 5,524 กิโลเมตร (หรือประมาณ 295,726 คอร์กิโลเมตร) จะทำให้ศักยภาพของทรัพย์สินโดยรวมของกองทุนฯ เพิ่มมากขึ้น โดยหลังจากการลงทุนเพิ่มเติมในครั้งนี้ จะทำให้กองทุนฯ มีโครงข่ายใยแก้วนำแสงกระจายครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ โดยในการลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้ กองทุนฯ ได้มีการลงทุนเพิ่มเติมใน FOC ที่ในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยี FTTx (Fiber To The x) ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล และพื้นที่ต่างจังหวัด ในจำนวนที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 2 และ 3 ทำให้กองทุนฯ เกิดความได้เปรียบทางกลยุทธ์ทั้งด้านการกระจายตัวของทรัพย์สินและความสามารถของทรัพย์สินในการรองรับเทคโนโลยีใหม่ และเปิดโอกาสให้กองทุนฯ สามารถจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมได้เพิ่มขึ้น

(3) โอกาสในการจัดหาผลประโยชน์ที่มั่นคง และสามารถเติบโตรองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของธุรกิจโทรคมนาคม จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

การลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้ เป็นการลงทุนในทรัพย์สินที่มีความสำคัญและจำเป็นต่อการดำเนินกิจการโทรคมนาคมของผู้ประกอบการในธุรกิจโทรคมนาคม ซึ่งรวมถึงการให้บริการในธุรกิจบริการอินเทอร์เน็ต ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ธุรกิจบริการวางจรรยาและโครงข่ายสื่อสารข้อมูลความเร็วสูง ธุรกิจอินเทอร์เน็ตไร้สายความเร็วสูง (WiFi) เป็นต้น อีกทั้งคาดว่ากองทุนฯ จะสามารถจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินส่วนใหญ่ที่กองทุนฯ ลงทุนเพิ่มเติมโดยการให้ชาระยะยาวกับผู้เช่าหลักของกองทุนฯ คือกลุ่มทรู ซึ่งในปัจจุบัน เป็นหนึ่งในผู้ให้บริการโทรคมนาคมรายใหญ่ของประเทศไทยและมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง ทำให้กองทุนฯ มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่มั่นคงจากการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นอกจากนี้ กองทุนฯ ยังสามารถนำทรัพย์สินที่เหลือไปจัดหาผลประโยชน์เพิ่มเติมจากผู้ประกอบการกิจการโทรคมนาคมรายอื่น เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจโทรคมนาคมในอนาคต ที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่กองทุนฯ และผู้ถือหุ้นรายละลงทุนต่อไป

8 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

แหล่งเงินทุนที่กองทุนฯ จะนำมาใช้ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้ จะมาจากการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ ทั้งจำนวน โดยกองทุนฯ จะดำเนินการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ ในจำนวนรวมไม่เกิน 10,500,000,000 บาท จากเดิมเงินทุนจดทะเบียน 96,379,430,540 บาท มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท รวมเป็นเงินทุนจดทะเบียนจำนวนไม่เกิน 106,879,430,540 บาท โดยการออกและจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ในจำนวนไม่เกิน 1,050,000,000 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่อาจส่งผลเป็นการกระทำการที่ขัดต่อกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับของต่างประเทศโดยกองทุนฯ และบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่จะได้กล่าวโดยละเอียดต่อไปในข้อ 9. ทั้งนี้ การกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนใหม่และราคาเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่จะได้รับการพิจารณาและกำหนดโดยบริษัทจัดการก่อนการเสนอขาย โดยจะอ้างอิงจากราคาประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ที่จัดทำโดยบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินอิสระทั้งสองราย หลักการในการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ตลอดจนการพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่มีความเกี่ยวข้อง เช่น สภาพตลาดเงินและตลาดทุนในช่วงที่มีการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ อัตราผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสมที่นักลงทุนจะได้รับ ศักยภาพในเชิงพาณิชย์ของทรัพย์สินที่จะลงทุนเพิ่มเติม อัตราดอกเบี้ยทั้งภายในประเทศและภายนอกประเทศ เป็นต้น

9 การจัดสรรหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ของกองทุนฯ

9.1 รายละเอียดการจัดสรรหน่วยลงทุน

การจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่อาจส่งผลเป็นการกระทำการที่ขัดต่อกฎหมาย หรือระเบียบข้อบังคับของต่างประเทศโดยกองทุนฯ และบริษัทจัดการ (ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุนเรียกว่า “ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิ”) ในการนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิอาจแสดงความจำนงที่จะซื้อหน่วยลงทุนใหม่ตามสิทธิที่ได้รับจัดสรร หรือเกินกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรร หรือน้อยกว่าสิทธิที่ได้รับการจัดสรร หรือละสิทธิไม่จองซื้อหน่วยลงทุนใหม่ในครั้งนี้อีกได้

โดยภายหลังจากการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิในรอบแรกแล้ว กองทุนฯ อาจะจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ที่เหลือจากการจองซื้อโดยผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิดังกล่าว ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิที่แสดงความจำนงที่จะจองซื้อหน่วยลงทุนใหม่เกินกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรรตามสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน อย่างน้อยหนึ่งรอบหรือจนกว่าจะหมด และในกรณีที่การจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ข้างต้นทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิได้รับสิทธิในการจองซื้อหน่วยลงทุนใหม่เป็นจำนวนที่มีเศษของหน่วยลงทุนซึ่งไม่สามารถจัดสรรให้เป็นจำนวนเต็มหน่วยได้ กองทุนฯ จะปัดเศษลงเป็นจำนวนเต็มหน่วยที่ใกล้เคียงที่สุด

อนึ่ง กองทุนฯ อาจพิจารณาไม่จัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิรายใด หากการจัดสรรดังกล่าวทำให้ หรืออาจส่งผลให้เป็นการกระทำการที่ขัดต่อกฎหมาย หรือระเบียบข้อบังคับของต่างประเทศ หรือจะเป็นผลให้ต้องดำเนินการใด ๆ เพิ่มเติมไปจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย หรือไม่ปฏิบัติตามวิธีการ หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่กำหนดในการจัดสรร

ตารางดังต่อไปนี้ เป็นข้อมูลโดยสรุปของการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่

จัดสรรให้แก่	จำนวนหน่วย ลงทุน	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาเสนอขาย (บาทต่อหน่วย)	หมายเหตุ
ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิ	จำนวนหน่วย ลงทุนใหม่ทั้งหมด	กำหนดใน ภายหลัง (โปรด พิจารณา หมายเหตุ (2))	กำหนดในภายหลัง (โปรดพิจารณา หมายเหตุ (1))	โปรดพิจารณา หมายเหตุ (3) (4)

หมายเหตุ

- (1) การกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนใหม่และราคาเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่จะอ้างอิงจากราคาประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ที่จัดทำโดยบริษัทประเมินค่าทรัพย์สินอิสระทั้งสองราย ตลอดจนการพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่มีความเกี่ยวข้อง เช่น สภาพตลาดเงินและตลาดทุนในช่วงที่มีการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ อัตราผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสมที่นักลงทุนจะได้รับ ศักยภาพในเชิงพาณิชย์ของทรัพย์สินที่จะลงทุนเพิ่มเติม อัตราดอกเบี้ยทั้งภายในประเทศและภายนอกประเทศ เป็นต้น ทั้งนี้ ราคาเสนอขายจะได้รับการพิจารณาและกำหนดโดยบริษัทจัดการก่อนการเสนอขาย
- (2) อัตราส่วนการเสนอขายจะคำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนก่อนการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ หารด้วยจำนวนหน่วยลงทุนใหม่ที่มีการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิ ในราคาเสนอขายต่อหน่วยตามที่บริษัทจัดการจะได้ออกต่อไป
- (3) วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิในการจองซื้อหน่วยลงทุนใหม่ (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการจองซื้อหน่วยลงทุนใหม่ (Book Closing Date) จะได้รับการกำหนดในภายหลัง โดยบริษัทจัดการจะแจ้งวันกำหนดการดังกล่าวและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบต่อไป
- (4) ให้บริษัทจัดการเป็นผู้มีอำนาจในการ (ก) พิจารณา กำหนด และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ รวมทั้งการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง จำนวนหน่วยลงทุนใหม่ จำนวนครั้งของการเสนอขาย จำนวนรอบที่จะจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมที่มีสิทธิ ระยะเวลาการจองซื้อ วิธีการจัดสรร วิธีการเสนอขาย วิธีการจองซื้อ วิธีการชำระค่าจองซื้อ อัตราส่วนการใช้สิทธิในการจองซื้อ สัดส่วนการเสนอขาย ราคาเสนอขาย รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนมีสิทธิใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาการจัดสรร หรือการปฏิเสธการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใด หากการจัดสรรดังกล่าวทำให้ หรืออาจส่งผลให้เป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมาย หรือระเบียบข้อบังคับของต่างประเทศ หรือจะเป็นผลให้ต้องดำเนินการใด ๆ เพิ่มเติมไปจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย หรือไม่ปฏิบัติตามวิธีการหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่กำหนดในการจัดสรร (ข) พิจารณากำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิในการจองซื้อหน่วยลงทุนใหม่ (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนในการจองซื้อหน่วยลงทุนใหม่ (Book Closing Date) โดยให้แจ้งวันกำหนดการดังกล่าวและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบต่อไป (ค) เปรียบเทียบราคา จัดทำ ลงนาม ส่งมอบ และ/หรือ แก้ไข เปลี่ยนแปลง ในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงเอกสาร และ/หรือ สัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ รวมทั้งดำเนินการเจรจา ติดต่อกับ และ/หรือ ยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานราชการ หรือองค์กรของรัฐ หรือบุคคลใด ๆ เพื่อการดังกล่าว และการนำหน่วยลงทุนใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น (ง) เปรียบเทียบราคา จัดทำ ลงนาม ส่งมอบ และ/หรือ แก้ไข เปลี่ยนแปลง ในสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ การแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และตัวแทนรับจองซื้อหลักทรัพย์ (จ)

ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องทุกประการ ตลอดจนกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข รวมถึงรายละเอียดใด ๆ ที่เกี่ยวเนื่องเพื่อให้การออกและจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ของกองทุนฯ สำเร็จลุล่วง (ด) แต่งตั้งและ/หรือถอดถอนผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการดังกล่าวตาม (ก) ถึง (จ) ข้างต้น

9.2 วัตถุประสงค์ของการออกหน่วยลงทุนใหม่และแผนการใช้เงิน

กองทุนฯ จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ไปใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 รวมถึงชำระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว โดยราคาเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 เป็นราคาสุทธิหลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว ตามที่ได้ตกลงกับเจ้าของกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สิน

9.3 ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหน่วยลงทุนจากการเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่

(1) ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุน (Control Dilution)

จำนวนหน่วยลงทุนใหม่ที่เสนอขายในครั้งนี้

จำนวนหน่วยลงทุนในปัจจุบัน + จำนวนหน่วยลงทุนใหม่ที่เสนอขายในครั้งนี้

1,050,000,000

9,637,943,054 + 1,050,000,000

ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุน (Control Dilution) จากการเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ในครั้งนี้จะมีประมาณร้อยละ 9.82

(2) ผลกระทบต่อราคาตลาดของหน่วยลงทุน (Price Dilution)

ยังไม่สามารถคำนวณผลกระทบต่อราคาตลาดของหน่วยลงทุนได้เนื่องจากยังไม่มีกำหนดราคาเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่

10 การอนุมัติการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

คณะกรรมการลงทุนของกองทุนฯ ได้มีมติเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 เห็นควรให้มีการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และให้มีการเสนอเรื่องให้ที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนพิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ คณะกรรมการลงทุนของกองทุนฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 ท่าน ได้แก่

- (1) นายณรงค์ศักดิ์ ปลอดมีชัย
- (2) นางทิพาพรรณ ภัทรวีกรม
- (3) นางสาวพีรญา วรรณศิริ
- (4) นางสาวอริศรา คงสว่าง

11 เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

การเข้าทำรายการการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 อันประกอบด้วย การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้าง

พื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ดังกล่าวข้างต้น เป็นการเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการได้มาเพิ่มเติมซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ และเป็นการเข้าทำธุรกรรมระหว่างกองทุนฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นการเข้าทำสัญญาเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีมูลค่าของสัญญาไม่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ ทำให้การเข้าทำรายการดังกล่าวต้องได้รับมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนฯ ตามประกาศฯ ทน. 1/2554 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อขอมติดังกล่าว ต้องมีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทั้งหมด โดยมีหน่วยลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่กำหนดได้แล้วทั้งหมดของกองทุนฯ จึงจะครบเป็นองค์ประชุม การนับคะแนนเสียงในการขอมติดังกล่าว บริษัทจัดการจะไม่นับรวมจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษกับการเข้าทำการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ในการลงคะแนนเสียงเพื่อขอมติดังกล่าว

ในส่วนของการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนของกองทุนฯ ต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และสำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนที่ออกใหม่ของกองทุนฯ ต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนด้วยคะแนนเสียงเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษกับการได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 และการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ณ วันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2562 ประกอบด้วย

ชื่อ	จำนวนหน่วย	สัดส่วนการลงทุนต่อหน่วยลงทุนที่กำหนดได้แล้วทั้งหมดของกองทุนฯ (ร้อยละ)
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,485,561,900	25.79
บริษัท เรียด มูฟ จำกัด	405,821,017	4.21

12 ความเห็นของคณะกรรมการลงทุนเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการลงทุนพิจารณาการเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมในครั้งนี้ และเห็นว่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้มีความน่าสนใจและมีความเหมาะสมสอดคล้องกับวัตถุประสงค์และกลยุทธ์ของกองทุนฯ ในการที่จะสร้างการเจริญเติบโตระยะยาวเพิ่มขึ้น หากเปรียบเทียบกับที่ไม่เข้าลงทุนเพิ่มเติมเลย โดยการแสวงหาโอกาสการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่มีคุณภาพดี และเพิ่มการกระจายตัวของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานให้ครอบคลุมทั่วประเทศ เนื่องจาก ในการลงทุนเพิ่มเติมครั้งนี้ กองทุนฯ มีการลงทุนใน FOC ที่ในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx (Fiber To The x) ในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ในจำนวนที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 2 และ 3 รวมถึงการลงทุนในเสาโทรคมนาคมเพิ่มเติม ทำให้กองทุนฯ เกิดความได้เปรียบทางกลยุทธ์ทั้งด้านการกระจายตัวของทรัพย์สินและ

ความสามารถของทรัพย์สินในการรองรับเทคโนโลยีใหม่ และเปิดโอกาสให้กองทุนฯ สามารถจัดหาประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมได้เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ คณะกรรมการลงทุน มีความเห็นว่า การเข้าลงทุนเพิ่มเติมในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดและมูลค่าตลาดของกองทุนฯ เพิ่มขึ้น ซึ่งจะช่วยเสริมสภาพคล่องในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนฯ และเพิ่มความน่าสนใจในการเข้าลงทุนให้กับนักลงทุนที่สนใจผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ รวมถึงช่วยส่งเสริมภาพลักษณ์ของหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของไทยให้มีความน่าสนใจในสายตาของนักลงทุนต่างชาติเพิ่มขึ้น

คณะกรรมการลงทุนจะพิจารณาการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้ที่จำนวนไม่เกิน 15,800 ล้านบาท โดยการออกหน่วยลงทุนเพิ่มเติมไม่เกิน 1,050 ล้านหน่วย โดยประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ ที่คาดว่าจะได้รับหลังจากที่กองทุนฯ ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 จะ ไม่ลดลง เมื่อเทียบกับประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ ที่คาดว่าจะได้ในกรณีที่กองทุนฯ มิได้ทำการลงทุนในทรัพย์สินที่จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 โดยกองทุนฯ ได้แต่งตั้งผู้ประเมินอิสระสองรายเพื่อทำหน้าที่ประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมดังกล่าว อีกทั้ง สมมติฐานที่ผู้ประเมินค่าอิสระทั้ง 2 รายใช้ในการประเมินค่าทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ตามที่ระบุไว้ในสรุปรายงานการประเมินค่าทรัพย์สินของผู้ประเมินค่าอิสระ และตารางสรุปสมมติฐานของผู้ประเมินค่าอิสระสำหรับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ก็มีความสมเหตุสมผล นอกจากนี้ อัตราผลตอบแทนที่กองทุนฯ จะได้รับจากการนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ไปจัดหาผลประโยชน์เป็นไปทางการค้าตามปกติ มีลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน (arm's length terms) และอยู่ในอัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม

นอกจากนี้ การเพิ่มทุนยังช่วยเพิ่มหน่วยลงทุนซึ่งจะเป็นการสนับสนุนสภาพคล่องของการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดรองและเป็นการเพิ่มขนาดของทรัพย์สินรวมของกองทุนฯ อีกทั้งยังเป็นโอกาสที่ดีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนเดิมจะได้เพิ่มขนาดการลงทุนในกองทุนฯ เพื่อเพิ่มโอกาสในการรับผลตอบแทนจากการลงทุนเพิ่มเติมของกองทุนฯ

ทั้งนี้ มูลค่าสุดท้ายที่กองทุนฯ จะเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 อัตราผลตอบแทนสุดท้ายที่กองทุนฯ จะได้รับจากการนำทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ไปจัดหาผลประโยชน์ ขนาดการเพิ่มทุนและวิธีการจัดสรรหน่วยลงทุนใหม่ควรจะได้พิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

- มูลค่าของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ที่ได้จากการประเมินค่าโดยผู้ประเมินค่าอิสระทั้งสองราย
- สภาพะตลาดเงินและตลาดทุนโดยรวมในขณะเข้าทำรายการ
- ผลตอบแทนจากการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทเดียวกันในตลาด ณ ขณะนั้น

ข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

ข้อมูลเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

กองทุนฯ จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประเภทโทรคมนาคมเพิ่มเติมครั้งที่ 4 โดยทรัพย์สินดังกล่าวประกอบด้วย

- (ก) กรรมสิทธิ์ในเสาโทรคมนาคมจำนวน 788 เสา จาก บริษัท ทู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (“TUC”)
- (ข) กรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 1,795 กิโลเมตร (หรือประมาณ 107,694 คอร์กิโลเมตร) จาก TUC
- (ค) กรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและ broadband อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ระยะทางประมาณ 315 กิโลเมตร (หรือประมาณ 40,823 คอร์กิโลเมตร) และระยะทางประมาณ 617 กิโลเมตร (หรือประมาณ 37,505 คอร์กิโลเมตร) ตามลำดับ จาก บริษัท เรียด มูฟ จำกัด (“RMV”)
- (ง) กรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและ broadband อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ระยะทางประมาณ 2,797 กิโลเมตร (หรือประมาณ 109,704 คอร์กิโลเมตร) จาก บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“TICC”)

รวมเรียกว่า “ทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมเพิ่มเติมครั้งที่ 4”

ทั้งนี้ TUC RMV และ TICC เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“ทู”) ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ทูถือหุ้น (ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม) ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ร้อยละ 99.74 และร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของทั้งสามบริษัทดังกล่าวตามลำดับ และทูเป็นผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนฯ โดย ณ วันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2562 กลุ่มทูถือหน่วยลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนฯ

(1) ข้อมูลสรุปเกี่ยวกับเสาโทรคมนาคมของ TUC ที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4

(ก) บททั่วไป

กองทุนฯ จะลงทุนในกรรมสิทธิ์ในเสาโทรคมนาคมของ TUC จำนวน 788 เสา โดย กองทุนฯ จะจัดหาประโยชน์จากเสาโทรคมนาคมของ TUC ดังกล่าว ด้วยวิธีการตามที่กฎหมายอนุญาต อันรวมถึง การนำพื้นที่บนเสาโทรคมนาคมออกให้เช่าแก่บุคคลอื่น ซึ่งรวมถึงการนำพื้นที่บนเสาโทรคมนาคมบางส่วนออกให้เช่าแก่ TUC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของทู โดยการเข้าทำสัญญาเช่า ดำเนินการ บำรุงรักษา และบริหารจัดการหลัก กับ TUC (เป็นระยะเวลาประมาณ ไม่เกิน 14 ปี หรือจนกระทั่งสิ้นสุดอายุใบอนุญาตที่มีกำหนดเวลายาวที่สุดของ TUC หรือ 15 กันยายน 2576) ทั้งนี้ TUC ซึ่งเป็นผู้เช่าและบริหารจัดการหลักของกองทุนฯ จะใช้พื้นที่บนเสาโทรคมนาคมเพื่อให้บริการในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ซึ่งเสาโทรคมนาคมดังกล่าวรองรับอุปกรณ์โทรคมนาคมประเภท Active ที่ใช้ในการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ โดยปัจจุบัน TUC ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในหลายย่านความถี่ รวมถึง 900 MHz 1800 MHz และ 2100 MHz

(ข) รายละเอียดและความครอบคลุมของเสาโทรคมนาคมของ TUC ที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4

เสาโทรคมนาคมของ TUC ที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 จำนวน 788 เสา ประกอบด้วยเสาที่ตั้งอยู่บนพื้นดินจำนวน 749 เสา และเสาที่ตั้งอยู่บนดาดฟ้าจำนวนประมาณ 39 เสา โดยเสาโทรคมนาคมดังกล่าวส่วนใหญ่ถูกสร้างขึ้นไม่เกิน 1 ปี และโดยทั่วไปเสาโทรคมนาคมมีอายุการใช้งานไม่น้อยกว่า 30 ปี และสามารถขยายอายุการใช้งานออกไปได้โดยไม่จำกัดด้วยการดูแลและบำรุงรักษาเป็นประจำ

(ค) สิทธิในการใช้ที่ดินหรือทรัพย์สินที่เป็นที่ตั้งเสาโทรคมนาคม

เสาโทรคมนาคมของ TUC ที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นี้ ตั้งอยู่บนที่ดิน ดาดฟ้าอาคาร หรืออสังหาริมทรัพย์อื่นซึ่ง TUC เป็นผู้เช่ามาจากผู้ให้เช่าหลายราย

(ง) การดำเนินงานและบำรุงรักษา

TUC ในฐานะผู้เช่าและบริหารจัดการหลักของเสาโทรคมนาคม มีหน้าที่เกี่ยวกับการดำเนินงาน และการบำรุงรักษาเสาโทรคมนาคมของ TUC ที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ตามสัญญาเช่าเสาโทรคมนาคมของ TUC

(2) ข้อมูลสรุปเกี่ยวกับ FOC ซึ่งใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ของ TUC และ FOC ซึ่งใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ของ RMV และ TICC ตามลำดับ (รวมกันเรียกว่า “ใยแก้วนำแสง”) ที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติม

(ก) บททั่วไป

กองทุนฯ จะลงทุนใน (1) กรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 1,795 กิโลเมตร (หรือประมาณ 107,694 คอร์กิโลเมตร) จาก TUC (2) กรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ระยะทางประมาณ 315 กิโลเมตร (หรือประมาณ 40,823 คอร์กิโลเมตร) และระยะทางประมาณ 617 กิโลเมตร (หรือประมาณ 37,505 คอร์กิโลเมตร) ตามลำดับ จาก RMV (3) กรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ระยะทางประมาณ 2,797 กิโลเมตร (หรือประมาณ 109,704 คอร์กิโลเมตร) จาก TICC ทั้งนี้ กองทุนฯ จะจัดหาประโยชน์จากใยแก้วนำแสงดังกล่าวด้วยวิธีการตามที่กฎหมายอนุญาต อันรวมถึง การนำใยแก้วนำแสงออกให้เช่าแก่บุคคลอื่น ซึ่งการนำ FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด บางส่วนออกให้เช่าแก่ TUC และการนำ FOC ซึ่งใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx บางส่วนออกให้เช่าแก่ TICC ซึ่งทั้ง TUC และ TICC เป็นบริษัทย่อยของทรู โดยการเข้าทำสัญญาเช่า ดำเนินการ บำรุงรักษา และบริหารจัดการหลัก กับ TUC และ TICC ทั้งนี้ TUC และ TICC ซึ่งเป็นผู้เช่าและบริหารจัดการหลักของกองทุนฯ จะใช้ทรัพย์สินที่เช่าเพื่อให้บริการในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ และธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์

(ข) รายละเอียดและคุณสมบัติของใยแก้วนำแสง

ใยแก้วนำแสง คือเส้นใยแก้วที่สามารถนำแสงไปตามความยาวคลื่นแสง ใยแก้วนำแสงใช้กันอย่างแพร่หลายในการสื่อสารสัญญาณ ซึ่งสามารถส่งสัญญาณได้ในระยะทางที่ไกลกว่าและด้วยอัตราแบนด์วิดท์ (bandwidth) ที่สูงกว่าระบบสื่อสารสัญญาณรูปแบบอื่น ๆ นอกจากนี้ การสื่อสารด้วยใยแก้วนำแสงเป็นวิธีการส่งข้อมูลจากสถานที่หนึ่งไปยังอีกสถานที่หนึ่งด้วยการส่งสัญญาณแสงผ่านทางใยแก้วนำแสง กระบวนการสื่อสารโดยใช้ใยแก้วนำแสงมีขั้นตอน

พื้นฐานซึ่งได้แก่ การสร้างสัญญาณแสงโดยการใช้เครื่องส่งสัญญาณ (transmitter) การถ่ายทอดสัญญาณ การตรวจสอบว่าสัญญาณไม่เกิดการผิดเพี้ยนหรือมีกำลังอ่อนเกินไป การรับสัญญาณแสง และการแปลงสัญญาณแสงเป็นสัญญาณไฟฟ้า

ประโยชน์ที่สำคัญของใยแก้วนำแสง คือการสูญเสียข้อมูลที่ต่ำมากและไม่มีกระบวนการของคลื่นแม่เหล็กไฟฟ้า ทำให้สามารถเว้นระยะทางระหว่างอุปกรณ์ขยายสัญญาณ (amplifiers) กับอุปกรณ์ทวนสัญญาณ (repeaters) ได้ไกลขึ้น ใยแก้วนำแสงจึงถูกนำมาใช้แทนสายโลหะ จากเดิมที่ต้องเชื่อมต่อด้วยสายไฟฟ้าหลายพันเส้นก็สามารถนำเส้นใยแก้วนำแสงที่มีแบนด์วิดท์ (bandwidth) สูงเพียงเส้นเดียวมาทดแทนได้

(ค) รายละเอียดและความครอบคลุมของใยแก้วนำแสงที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4

ใยแก้วนำแสงที่กองทุนฯ จะเข้าลงทุน ประกอบด้วยสายเคเบิลใยแก้วขนาด [24 ถึง 216] แกน (core) มีระยะทางรวมประมาณ 5,524 กิโลเมตร (หรือประมาณ 295,726 คอร์กิโลเมตร) ใยแก้วนำแสงที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมส่วนใหญ่ได้ผ่านการใช้งานมาและถูกสร้างขึ้นประมาณ 2-3 ปี โดยผู้เชี่ยวชาญทางเทคนิคได้ให้ข้อมูลว่าสายเคเบิลใยแก้วที่ได้รับการบำรุงรักษาที่ดีจะมีอายุการใช้งานสูงถึงอย่างน้อย 50 ปี

(ง) เส้นใยแก้วนำแสงที่ยังไม่มีการใช้งาน (Remaining Capacity of Dark Fiber)

ในเบื้องต้น TUC และ TICC เข้าใจความจุประมาณร้อยละ 80 ของความสามารถในการใช้งานได้ทั้งหมด (capacity) ของใยแก้วนำแสงที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ค่าเช่าจาก TUC และ TICC จะเป็นแหล่งรายได้ทั้งหมดที่มาจากใยแก้วนำแสง ที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 จนกว่าจะมีผู้เช่ารายอื่น ผู้ประกอบกิจการโทรคมนาคม และผู้ให้บริการข้อมูลและเสียงรายอื่น ๆ มาเช่าใยแก้วนำแสงส่วนประมาณร้อยละ 20 ที่เหลือของกองทุนฯ เพิ่มเติม โดยในเบื้องต้นใยแก้วนำแสงส่วนที่เหลือจากการเช่าโดย TUC และ TICC

(จ) สิทธิแห่งทาง (Right of Way)

เอกสารเกี่ยวกับสิทธิแห่งทางสำหรับใยแก้วนำแสงที่กองทุนฯ จะเข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 เป็นการให้สิทธิแห่งทางโดยนิติกรรมสัญญาที่หน่วยงานด้านสาธารณูปโภคได้ให้ไว้ในชื่อของ TUC (สำหรับ FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่) และ TICC (สำหรับ FOC ซึ่งใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTH) อย่างไรก็ตาม ใยแก้วนำแสงบางส่วนของกองทุนฯ จะเข้าลงทุนเพิ่มเติมเป็นครั้งที่ 4 ยังอยู่ในระหว่างดำเนินการเพื่อให้หน่วยงานด้านสาธารณูปโภคออกเอกสารเกี่ยวกับสิทธิแห่งทางซึ่งเป็นไปตามหลักปฏิบัติในภาคอุตสาหกรรมโทรคมนาคมที่เกี่ยวข้องกับใยแก้วนำแสง

(ฉ) การดำเนินงานและบำรุงรักษา

TUC และ TICC ในฐานะผู้เช่าจะเป็นผู้มีหน้าที่ดำเนินการและบำรุงรักษา FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ และ FOC ซึ่งใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTH ที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 โดยจะต้องปฏิบัติตามมาตรฐานที่จะได้กำหนดไว้ในสัญญาเช่า ดำเนินการ บำรุงรักษา และบริหารจัดการหลัก ซึ่งเชื่อว่าจะทำให้มีการดำเนินงานและบำรุงรักษาสำหรับใยแก้วนำแสงที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ที่เหมาะสม

สรุปภาพรวมของทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมที่กองทุนฯ ลงทุนอยู่เดิมภายหลังกองทุนฯ เข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมเพิ่มเติมครั้งที่ 2 และ 3 และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4

ภาพรวมเปรียบเทียบทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมที่กองทุนฯ ลงทุนอยู่เดิมภายหลังกองทุนฯ เข้าลงทุนในทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมเพิ่มเติมครั้งที่ 2 และ 3 และทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมที่กองทุนฯ จะลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 4 มีดังนี้

ตารางที่ 1 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมของกองทุนฯ ภายหลังกองทุนฯ เข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมเพิ่มเติมครั้งที่ 2 และ 3

รูปแบบการลงทุน	สิทธิในการได้รับรายได้สุทธิและกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินเมื่อเข้าเงื่อนไข		กรรมสิทธิ์				สิทธิการเช่าระยะยาวและสิทธิในการซื้อทรัพย์สินเมื่อเข้าเงื่อนไข		จำนวนทรัพย์สินรวม
	AWC	BFKT	TRUE	TICC	TUC	TMV	AWC	TICC	
นิติบุคคลที่เข้าทำธุรกรรมกับกองทุนฯ									
เสาโทรคมนาคม	4,847 เสา	1,485 เสา	6,000 เสา	-	ประมาณ 2,939 เสา			-	ประมาณ 15,271 เสา
ใยแก้วนำแสงและอุปกรณ์ระบบสื่อสารสัญญาณ	-	9,169 ลังค์ และ FOC จำนวน 47,250 กิโลเมตร (680,400 คอร์ กิโลเมตร)	-	FOC จำนวน 5,112 กิโลเมตร (122,974 คอร์ กิโลเมตร)	FOC จำนวน ประมาณ 9,130 กิโลเมตร (หรือ ประมาณ 314,600 คอร์กิโลเมตร)	FOC หลัก จำนวน ประมาณ 1,088 กิโลเมตร (หรือ ประมาณ 235,018 คอร์กิโลเมตร) และ FOC (FTTx) จำนวน ประมาณ 5,933 กิโลเมตร (หรือประมาณ 220,428 คอร์ กิโลเมตร) ³	FOC จำนวน 7,981 กิโลเมตร (303,453 คอร์ กิโลเมตร)	FOC ในระบบ FTTx จำนวน ประมาณ 13,542 กิโลเมตร (หรือประมาณ 700,000 คอร์ กิโลเมตร)	9,169 ลังค์ และใยแก้วนำแสง จำนวน ประมาณ 90,036 กิโลเมตร (หรือ ประมาณ 2,576,873 คอร์กิโลเมตร)
ระบบบรอดแบนด์ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด	-	-	-	1.2 ล้านพอร์ท และ FOC จำนวน 6,114 กิโลเมตร					1.2 ล้านพอร์ท และ FOC จำนวน 6,114

รูปแบบการลงทุน	สิทธิในการได้รับรายได้สุทธิและกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินเมื่อเข้าเงื่อนไข		กรรมสิทธิ์				สิทธิการเช่าระยะยาวและสิทธิในการซื้อทรัพย์สินเมื่อเข้าเงื่อนไข		จำนวนทรัพย์สินรวม
				(198,085 คอรั กิโลเมตร)					
									กิโลเมตร (198,085 คอรักิโลเมตร)

ตารางที่ 2 ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมของกองทุนฯ ภายหลังกองทุนฯ เข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมเพิ่มเติมครั้งที่ 4

รูปแบบการลงทุน	สิทธิในการได้รับรายได้สุทธิและกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินเมื่อเข้าเงื่อนไข		กรรมสิทธิ์					สิทธิการเช่าระยะยาวและสิทธิในการซื้อทรัพย์สินเมื่อเข้าเงื่อนไข		จำนวนทรัพย์สินรวม
			TRUE	TICC	TUC	TMV	RMV	AWC	TICC	
นิติบุคคลที่เข้าทำธุรกรรมกับกองทุนฯ	AWC	BFKT	TRUE	TICC	TUC	TMV	RMV	AWC	TICC	
เสาโทรคมนาคม	4,847 เสา	1,485 เสา	6,000 เสา	-	ประมาณ 2,939 เสา และ 788 เสา ¹				-	ประมาณ 16,059 เสา
ใยแก้วนำแสงและอุปกรณ์ระบบสื่อสารสัญญาณ	-	9,169 ลังค์ และ FOC จำนวนประมาณ 47,250 กิโลเมตร (หรือประมาณ 680,400 คอรั กิโลเมตร)	-	FOC จำนวนประมาณ 5,112 กิโลเมตร (หรือประมาณ 122,974 คอรั กิโลเมตร) และ FOC (FTTx) จำนวนประมาณ 2,797 กิโลเมตร (หรือประมาณ	FOC จำนวนประมาณ 9,130 กิโลเมตร (หรือประมาณ 314,600 คอรั กิโลเมตร) และ FOC จำนวนประมาณ 1,795 กิโลเมตร (หรือประมาณ	FOC หลักจำนวน ประมาณ 1,088 กิโลเมตร (หรือประมาณ 235,018 คอรั กิโลเมตร) และ FOC (FTTx) จำนวน ประมาณ 5,933 กิโลเมตร (หรือประมาณ	FOC (FTTx) จำนวนประมาณ 932 กิโลเมตร (หรือประมาณ 78,328 คอรั กิโลเมตร) ⁴	FOC จำนวนประมาณ 7,981 กิโลเมตร (หรือประมาณ 303,453 คอรั กิโลเมตร)	FOC (FTTx) จำนวนประมาณ 13,542 กิโลเมตร (หรือประมาณ 700,000 คอรั กิโลเมตร)	9,169 ลังค์ และใยแก้วนำแสง จำนวนประมาณ 95,560 กิโลเมตร (หรือประมาณ 2,872,599 คอรักิโลเมตร)

รูปแบบการลงทุน	สิทธิในการได้รับรายได้สุทธิและกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินเมื่อเข้าเงื่อนไข		กรรมสิทธิ์				สิทธิการเช่าระยะยาวและสิทธิในการซื้อทรัพย์สินเมื่อเข้าเงื่อนไข		จำนวนทรัพย์สินรวม
				109,704 คอรั กิโลเมตร) ²	107,694 คอรั กิโลเมตร) ³	220,428 คอรั กิโลเมตร)			
ระบบบรอดแบนด์ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด	-	-	-	1.2 ล้านพอร์ท และ FOC จำนวนประมาณ 6,114 กิโลเมตร (หรือประมาณ 198,085 คอรั กิโลเมตร)					1.2 ล้านพอร์ท และ FOC จำนวนประมาณ 6,114 กิโลเมตร (หรือประมาณ 198,085 คอรักิโลเมตร)

หมายเหตุ: การพิจารณาการลงทุนในทรัพย์สินโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมเพิ่มเติมครั้งที่ 4 นั้น

1. กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในกรรมสิทธิ์ในเสาโทรคมนาคมจำนวน 788 เสา จาก TUC
2. กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในกรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ระยะทางประมาณ 2,797 กิโลเมตร (หรือประมาณ 109,704 คอรักิโลเมตร) จาก TICC
3. กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในกรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้ในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด รวมระยะทางประมาณ 1,795 กิโลเมตร (หรือประมาณ 107,694 คอรักิโลเมตร) จาก TUC
4. กองทุนฯ จะพิจารณาการลงทุนในกรรมสิทธิ์ใน FOC ซึ่งในปัจจุบันใช้รองรับเทคโนโลยีระบบ FTTx ในธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตและบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล และในเขตพื้นที่ต่างจังหวัด ระยะทางประมาณ 315 กิโลเมตร (หรือประมาณ 40,823 คอรักิโลเมตร) และระยะทางประมาณ 617 กิโลเมตร (หรือประมาณ 37,505 คอรักิโลเมตร) ตามลำดับ จาก RMV