

สรุปหลักการในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

### สรุปหลักการในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

ด้วยคณะกรรมการลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ซึ่งจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (“กองทุนฯ”) ได้มีมติเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2562 เห็นควรมีให้มีการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อพิจารณาอนุมัติการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 โดยหลักการในการลงทุน รวมถึงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ (cash distribution per unit) หรือ DPU มีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

#### 1 หลักการในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

ลำดับ	หัวข้อ	การลงทุนเพิ่มเติม
		ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4
1	มูลค่าที่กองทุนฯ จะเข้าลงทุน <sup>1/</sup>	ไม่เกิน 15,800 ล้านบาท
2	แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าลงทุน	การเพิ่มทุนจดทะเบียนทั้งจำนวน
3	การเพิ่มทุนจดทะเบียน	ไม่เกิน 10,500 ล้านบาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 96,379 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนจำนวนไม่เกิน 106,879 ล้านบาท โดยการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ในจำนวนไม่เกิน 1,050 ล้านหน่วย
4	ประมาณการจำนวนเริ่มต้นของมูลค่า EBITDA ต่อปี <sup>2/</sup>	1,067 ล้านบาท
5	ประมาณการ DPU	ไม่ลดลง เมื่อเทียบกับกรณีที่กองทุนฯ มิได้ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

หมายเหตุ:

<sup>1/</sup> รวมค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว ได้แก่ ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนใหม่ ค่าที่ปรึกษาทางเทคนิค และค่าที่ปรึกษาทางกฎหมาย

<sup>2/</sup> มูลค่าของ EBITDA หลังหักรายจ่ายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สิน อาทิ ค่าเช่าที่ดิน ค่าขาดสาย (Right of Way Expense) ฯลฯ โดยมีระยะเวลาประมาณการ 1 มกราคม 2563 ถึง 31 ธันวาคม 2563

2 การวิเคราะห์ความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ (cash distribution per unit)

2.1 วิเคราะห์ความอ่อนไหวของประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ (cash distribution per unit) เมื่อเทียบกับกรณีที่กองทุนฯ มิได้ทำการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 จากการเปลี่ยนแปลงของราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายใหม่ และมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนฯ จะเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 (รวมค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว)

มูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติม ครั้งที่ 4 (ล้านบาท)		14,200	14,400	14,600	14,800	15,000	15,200	15,400	15,600	15,800
		ประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ <sup>1/</sup> (บาท)								
ราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายใหม่ (บาท)	14.20	1.0451	1.0437	1.0423	1.0409	1.0396	1.0382	1.0368	1.0354	1.0340
	14.40	1.0465	1.0451	1.0437	1.0423	1.0410	1.0396	1.0383	1.0369	1.0355
	14.60	1.0478	1.0464	1.0451	1.0437	1.0424	1.0410	1.0397	1.0383	1.0370
	14.80	1.0491	1.0478	1.0464	1.0451	1.0437	1.0424	1.0411	1.0397	1.0384
	15.00	1.0504	1.0490	1.0477	1.0464	1.0451	1.0437	1.0424	1.0411	1.0398
	15.20	1.0516	1.0503	1.0490	1.0477	1.0464	1.0450	1.0437	1.0424	1.0411
	15.40	1.0528	1.0515	1.0502	1.0489	1.0476	1.0463	1.0450	1.0437	1.0425
	15.60	1.0540	1.0527	1.0514	1.0501	1.0488	1.0476	1.0463	1.0450	1.0437
	15.80	1.0552	1.0539	1.0526	1.0513	1.0501	1.0488	1.0475	1.0463	1.0450
	16.00	1.0563	1.0550	1.0538	1.0525	1.0512	1.0500	1.0487	1.0475	1.0462
	16.20	1.0574	1.0561	1.0549	1.0536	1.0524	1.0511	1.0499	1.0487	1.0474
	16.40	1.0585	1.0572	1.0560	1.0547	1.0535	1.0523	1.0511	1.0498	1.0486
	16.60	1.0595	1.0583	1.0571	1.0558	1.0546	1.0534	1.0522	1.0510	1.0498
16.80	1.0605	1.0593	1.0581	1.0569	1.0557	1.0545	1.0533	1.0521	1.0509	

หมายเหตุ: /1 ส่วนที่แรงเงาแสดงถึงกรณีที่ประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ ไม่ต่ำไปกว่ากรณีที่กองทุนฯ มิได้ลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 ซึ่งเป็นไปตามหลักการในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4

2.2 วิเคราะห์ความอ่อนไหวต่อการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ (cash distribution per unit) เมื่อเทียบกับกรณีที่กองทุนฯ มิได้ทำการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 จากการเปลี่ยนแปลงของราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายใหม่ และมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนฯ จะเข้าลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4 (รวมค่าใช้จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินดังกล่าว)

มูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติม ครั้งที่ 4 (ล้านบาท)		14,200	14,400	14,600	14,800	15,000	15,200	15,400	15,600	15,800
		การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยของกองทุนฯ <sup>1</sup> (บาท)								
ราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายใหม่ (บาท)	14.20	0.0011	-0.0003	-0.0017	-0.0031	-0.0044	-0.0058	-0.0072	-0.0086	-0.0099
	14.40	0.0025	0.0011	-0.0003	-0.0016	-0.0030	-0.0044	-0.0057	-0.0071	-0.0084
	14.60	0.0038	0.0025	0.0011	-0.0003	-0.0016	-0.0030	-0.0043	-0.0057	-0.0070
	14.80	0.0051	0.0038	0.0024	0.0011	-0.0003	-0.0016	-0.0029	-0.0043	-0.0056
	15.00	0.0064	0.0051	0.0037	0.0024	0.0011	-0.0003	-0.0016	-0.0029	-0.0042
	15.20	0.0076	0.0063	0.0050	0.0037	0.0024	0.0011	-0.0002	-0.0016	-0.0028
	15.40	0.0088	0.0075	0.0062	0.0049	0.0036	0.0023	0.0010	-0.0002	-0.0015
	15.60	0.0100	0.0087	0.0074	0.0061	0.0049	0.0036	0.0023	0.0010	-0.0002
	15.80	0.0112	0.0099	0.0086	0.0073	0.0061	0.0048	0.0035	0.0023	0.0010
	16.00	0.0123	0.0110	0.0098	0.0085	0.0072	0.0060	0.0047	0.0035	0.0022
	16.20	0.0134	0.0121	0.0109	0.0096	0.0084	0.0072	0.0059	0.0047	0.0034
	16.40	0.0145	0.0132	0.0120	0.0108	0.0095	0.0083	0.0071	0.0058	0.0046
	16.60	0.0155	0.0143	0.0131	0.0118	0.0106	0.0094	0.0082	0.0070	0.0058
16.80	0.0166	0.0153	0.0141	0.0129	0.0117	0.0105	0.0093	0.0081	0.0069	

หมายเหตุ: /1 ส่วนที่แรงเงาแสดงถึงการเพิ่มขึ้นของประมาณการเงินปันส่วนแบ่งกำไรต่อหน่วยลงทุนของกองทุนฯ ที่เป็นไปตามหลักการในการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมครั้งที่ 4