

**รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน (JASIF) ประจำปี 2566**

ประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2566 เวลา 9.30 น. โดยเป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) ซึ่งมีการถ่ายทอดสดจากห้องประชุมบัวหลวง ชั้น 7 อาคารสารคดีตึกทาวเวอร์ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน (JASIF) (“กองทุนรวม”) ได้มีการจัดส่งขั้นตอนการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) พร้อมทั้งชื่อผู้ใช้ (Username) และรหัสผู้ใช้ (Password) ให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนผ่านทางอีเมลที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้แจ้งไว้ล่วงหน้าก่อนการประชุมแล้ว

การแนะนำก่อนการประชุม

คุณกวิศรา ทิศาดลติก ผู้ซึ่งได้รับมอบหมายให้เป็นพิธีกรที่ประชุม (“พิธีกร”) ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และชี้แจงต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ประจำปี 2566 (“ที่ประชุม”) ว่าการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ประจำปี 2566 ในครั้งนี้ เป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ภายใต้พระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึงกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง

จากนั้น พิธีกรได้แนะนำผู้บริหารจากบริษัทจัดการ ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนรวม และผู้ที่เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

1. ผู้บริหารของบริษัทจัดการกองทุนรวม

คุณพรชลิต พลอยกระจ่าง รองกรรมการผู้จัดการ และประธานที่ประชุม (“ประธานฯ”)

คุณนพวรรณ แสงวงกิจ ผู้จัดการกองทุน

คุณเบญจมาษฐ์ จรุงวงศ์นิรมล ผู้จัดการกองทุน

2. ที่ปรึกษาทางเทคนิค จากบริษัท เอเอ็มอาร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

คุณวรวิทย์ โกลแสนตอ ผู้จัดการอาวุโสของบริษัท เอเอ็มอาร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

3. ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

คุณณภาพ ธนาวิชัยกร

คุณลักษณะนา วงษ์แสงเพชร

4. ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท อาร์แอล เคาน์ซิล จำกัด

คุณเกษมสี สกุลชัยสิริวิธ หนายความหุ้นส่วน

5. ผู้ดูแลผลประโยชน์จากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

คุณวราวิชา สอนอินทร์

คุณจักรินทร์ บรรเทา

นอกจากนี้ พิธีกรได้แนะนำ บริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“เจ้าหน้าที่ควบคุมระบบ”) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบควบคุมการประชุม ที่จะรับหน้าที่ในเรื่องของการลงทะเบียนและบันทึกคะแนนในการประชุม

ก่อนเริ่มพิจารณาวาระการประชุม พิธีกรแถลงต่อที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นลงทุนเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 52 ราย ถือหุ้นลงทุนรวมกันได้ 121,532,697 หน่วยและโดยการมอบฉันทะ 86 ราย ถือหุ้นลงทุนรวมกันได้ 3,235,029,586 หน่วย รวมผู้ถือหุ้นลงทุนที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะ ณ เวลาเริ่มประชุมทั้งหมด 138 ราย ถือหุ้นลงทุนรวมกันได้ 3,356,562,283 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 41.9570 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

จากนั้น พิธีกรแถลงต่อที่ประชุมต่อไปว่า ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) กำหนดให้ในการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นลงทุน ต้องมีผู้ถือหุ้นลงทุนและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นลงทุนมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 (ยี่สิบห้า) คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นลงทุนทั้งหมด และต้องมีหน่วยลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 (หนึ่งในสาม) ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม จึงจะเป็นองค์ประชุม ซึ่งขณะนี้ จำนวนผู้ถือหุ้นลงทุนที่เข้าร่วมประชุม และจำนวนหน่วยลงทุนดังกล่าว ถือว่าครบองค์ประชุมตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว

ในลำดับต่อมา พิธีกรได้เชิญ คุณพรชิต พลอยกระจ่าง รองกรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการ ในฐานะประธานฯ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นลงทุน และผู้เข้าร่วมประชุม และเปิดการประชุม

คุณพรชิต พลอยกระจ่าง ประธานฯ กล่าวสวัสดิ์และต้อนรับผู้ถือหุ้นลงทุนของกองทุนรวม และได้มอบหมายให้ พิธีกรชี้แจงวาระการประชุม ขั้นตอนและวิธีการดำเนินการประชุมต่อที่ประชุม

พิธีกรชี้แจงวาระการประชุมทั้งหมด 5 วาระ ดังนี้

วาระที่ 1 รับทราบการจัดการกองทุนรวมในเรื่องที่สำคัญ

วาระที่ 2 รับทราบฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของกองทุนรวม สำหรับปี 2565

วาระที่ 3 รับทราบการจ่ายเงินปันผล สำหรับปี 2565

วาระที่ 4 รับทราบการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุนรวม และค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี สำหรับปี 2566

วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

นอกจากนั้น พิธีกรได้ชี้แจงขั้นตอนและวิธีการดำเนินการประชุม มีรายละเอียดดังนี้

1. ที่ประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านล่วงหน้าก่อนการประชุม
2. การประชุมสามัญประจำปี 2566 นี้ ทุกวาระเป็นวาระเพื่อรับทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียง
3. เมื่อมีการนำเสนอในแต่ละวาระเสร็จเรียบร้อยแล้ว ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถส่งคำแนะนำหรือคำถามต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ได้ตามความเหมาะสม โดยจะต้องระบุชื่อและนามสกุล พร้อมแจ้งว่าเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนเข้าร่วมประชุมเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะ ก่อนที่จะมีการส่งคำแนะนำหรือคำถามทุกครั้ง เพื่อประโยชน์ในการจดบันทึกการประชุมให้ถูกต้องครบถ้วน ในกรณีนี้ บริษัทจัดการเปิดช่องทางในการส่งคำแนะนำและคำถามระหว่างประชุม ดังนี้

3.1 ช่องทางการสนทนาระบบพิมพ์ข้อความ (Chat)

การส่งคำแนะนำหรือคำถามโดยการพิมพ์ ให้ไปที่เมนู Chat ในหน้าต่าง E-meeting เพื่อพิมพ์ข้อความและส่งเข้ามายังระบบ โดยให้เลือกผู้รับเป็น JASIF Q&A กรณีที่ไม่ได้เลือกตามที่แจ้งคำแนะนำหรือคำถามจะส่งไม่ถึงกองทุนรวม

3.2 ช่องทางการสนทนาระบบเสียง

ผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องกดปุ่มยกมือ และเปิดไมค์โครโฟนที่อุปกรณ์ของตนเอง หลังจากที่เจ้าหน้าที่ควบคุมระบบส่งคำเชิญให้สนทนาได้ และกรุณาปิดไมค์โครโฟนหลังจากที่สนทนาเสร็จทุกครั้ง กรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถสนทนาผ่านไมค์โครโฟนได้ ภายในระยะเวลา 1 นาทีขอความกรุณาส่งคำแนะนำหรือคำถามมาทางช่องทางการสนทนาระบบพิมพ์ข้อความ (Chat) แทน

4. บริษัทจัดการจะเว้นช่วงเวลาในการส่งคำแนะนำหรือคำถามประมาณ 1 นาที หากไม่มีผู้ถือหน่วยลงทุนส่งคำแนะนำหรือคำถามเข้ามาภายใน 1 นาทีหลังจากการนำเสนอแต่ละวาระแล้ว จะถือว่าไม่มีผู้ถือหน่วยลงทุนมีคำแนะนำหรือคำถาม และการประชุมจะดำเนินต่อไป
5. บริษัทจัดการขอความกรุณาสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นอย่างกระชับ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมท่านอื่นได้ใช้สิทธิเช่นกัน และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเลือกพิจารณาตอบคำถาม และรวบรวมคำถามในเรื่องเดียวกันเพื่อตอบในครั้งเดียวกัน ทั้งนี้ เพื่อเป็นการกระชับเวลา

เมื่อไม่มีผู้ถือหน่วยลงทุนคัดค้านหรือไม่เห็นด้วยกับขั้นตอนและวิธีการดำเนินการประชุมตามที่พิธีกรได้ชี้แจงข้างต้น จึงถือว่าที่ประชุมเห็นด้วยกับขั้นตอนและวิธีการดำเนินการประชุมดังกล่าว และพิธีกรจึงเริ่มนำที่ประชุมเข้าสู่การพิจารณารับทราบวาระการประชุมตามที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม ดังต่อไปนี้

เริ่มการประชุม

วาระที่ 1 รับทราบการจัดการกองทุนรวมในเรื่องที่สำคัญ

พิธีกรเชิญคุณเบญจมาภรณ์ นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

คุณเบญจมาภรณ์ นำเสนอโดยเริ่มจากลำดับเหตุการณ์ที่สำคัญๆ ของกองทุนรวม และสัญญาที่มีความสำคัญกับทั้งรายรับและรายจ่ายของกองทุนรวม ดังนี้

กองทุนรวมจัดตั้งขึ้นเมื่อปี 2558 โดยเข้าลงทุนในทรัพย์สินเส้นใยแก้วนำแสง หรือสาย OFC โดยซื้อจากบริษัท ทรูปเบิลที บรอดแบนด์ จำกัด (มหาชน) (“TTTBB”) จำนวน 980,500 คอร์กิโลเมตร ด้วยมูลค่าเงินลงทุน 55,000 ล้านบาท ซึ่งเงินลงทุนทั้งหมดมาจากการระดมทุนจากนักลงทุน (เรียกทรัพย์สินในส่วนนี้ว่า “ทรัพย์สิน JASIF1”) โดยสาย OFC ดังกล่าวเป็นอุปกรณ์ที่ใช้เป็นโครงข่ายหลักสำหรับการให้บริการในธุรกิจโทรคมนาคม เช่น Mobile broadband, Fixed broadband หรือ Cable TV และมีลักษณะเป็นโครงข่ายหลักที่เชื่อมระหว่างภูมิภาค และเชื่อมระหว่างจังหวัด ทั้งนี้ ภายหลังจากที่กองทุนรวมได้เข้าซื้อทรัพย์สินดังกล่าวจาก TTTBB แล้ว กองทุนรวมได้ดำเนินการปล่อยเช่ากลับเพื่อให้ TTTBB นำไปประกอบธุรกิจการให้บริการอินเทอร์เน็ตบ้านในนาม 3BB ภายใต้อำนาจเช่า 2 สัญญา อันจะกล่าวถึงในลำดับถัดไป

ต่อมาในปี 2562 (หลังจากการตั้งกองทุนรวมเป็นระยะเวลา 4 ปี) กองทุนรวมได้เข้าลงทุนเพิ่มเติมในทรัพย์สินเส้นใยแก้วนำแสง หรือ สาย OFC อีกจำนวน 700,000 คอร์กิโลเมตร ด้วยมูลค่าการลงทุน 38,000 ล้านบาท โดยมีที่มาจากการกู้ยืมเงินสถาบันการเงินจำนวนร้อยละ 40 และจากการระดมทุนจากนักลงทุน และ/หรือ ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนร้อยละ 60 (เรียกทรัพย์สินในส่วนนี้ว่า “ทรัพย์สิน JASIF2”) โดยลักษณะสายเส้นใยแก้วนำแสงที่เข้าลงทุนในครั้งนี้ มีลักษณะเป็นโครงข่ายรองที่เชื่อมระหว่างอำเภอ ระหว่างตำบล และหมู่บ้านต่างๆ ทั้งนี้ ลักษณะและโครงสร้างของสัญญาเช่ามีความคล้ายคลึงกันกับทรัพย์สิน JASIF1

สำหรับเหตุการณ์ที่สำคัญ ในปี 2565 กองทุนรวมได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นรายไตรมาส ครั้งที่ 1/2565 ซึ่งที่ประชุมมีมติดังนี้

วาระที่ 1.1 พิจารณานุมัติให้บริษัทจัดสิน อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล จำกัด (มหาชน) (“JAS”) ดำเนินการขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวม และการขายหุ้นสามัญใน TTTBB ให้แก่บริษัท แอดวานซ์ ไรร์เลส เน็ตเวอร์ค จำกัด (“AWN”) และ/หรือบุคคลที่ AWN กำหนด ตลอดจนผ่อนผัน และ/หรือแก้ไข รายละเอียดบางประการที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนตัวผู้สนับสนุนจาก JAS เป็น AWN และ/หรือบุคคลที่ AWN กำหนด รวมถึงการแก้ไขข้อห้ามในการแข่งขันกับกองทุนรวมและเรื่องอื่น ๆ ภายใต้อำนาจขอตกลงดำเนินการ และแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมตามที่จำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นรายไตรมาส

ที่ประชุมมีมติอนุมัติในวาระดังกล่าว

วาระที่ 1.2 พิจารณานุมัติผ่อนผัน และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดบางประการที่เกี่ยวข้องกับการเช่าและค่าเช่าเส้นใยแก้วนำแสง (OFCs) และยกเลิกสัญญาประกันรายได้ค่าเช่า และสัญญาให้บริการจัดหาผู้เช่าทรัพย์สิน และการเพิ่มค่าเช่า

ล่วงหน้าที่ TTTBB ตกลงชำระให้กองทุนรวม และแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมตามที่จำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับมติของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งรวมถึงการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้กองทุนรวมสามารถคืนเงินลงทุนในจำนวนไม่เกินค่าเช่าล่วงหน้าที่ TTTBB ตกลงชำระให้กองทุนรวม

ที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติในวาระดังกล่าว

วาระที่ 1.3 พิจารณานุมัติผ่อนผัน และ/หรือแก้ไข รายละเอียดบางประการที่เกี่ยวข้องกับสัญญาข้อตกลงดำเนินการ และยกเลิกสัญญาบัญชีธนาคาร และแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมตามที่จำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับมติของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน

ที่ประชุมมีมติอนุมัติในวาระดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดของมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหน่วยลงทุน ครั้งที่ 1/2565 สามารถดาวน์โหลดได้ที่ www.jas-if.com

สำหรับสถานะการณปัจจุบัน หลังจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2565 คือ AWN อยู่ระหว่างดำเนินการให้เงื่อนไขบังคับก่อนอื่นๆ สำเร็จลุล่วง กล่าวคือ การขออนุมัติจากคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (หรือ กสทช.) และ AWN ยังประสงค์ที่จะให้มีการทำธุรกรรมการจำหน่ายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมให้แก่ AWN ซึ่งคาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในไตรมาสที่สองของปี 2566

ลำดับต่อมา คุณเบญจมาภรณ์รายงานต่อที่ประชุมเพิ่มเติมเกี่ยวกับสัญญาที่มีความสำคัญกับรายรับและรายจ่ายของกองทุนรวม โดยสามารถแบ่งออกเป็นสัญญาที่สำคัญ 2 สัญญา ดังนี้

1. สัญญาเช่าหลัก

ทรัพย์สินของกองทุนรวมจำนวนร้อยละ 80 ของทรัพย์สิน JASIF1 และทรัพย์สิน JASIF2 อยู่ภายใต้สัญญาฉบับนี้ ซึ่งอัตราค่าเช่าในปัจจุบัน (ปี 2566) อยู่ที่ 454.91 บาท ต่อคอร์ริโลเมตรต่อเดือน ซึ่งการเติบโตของค่าเช่าจะอ้างอิงกับดัชนีราคาผู้บริโภค (Consumer Price Index : CPI) (“CPI”) ในเดือนธันวาคมของทุกปี ที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์ กล่าวคือไม่เกินร้อยละ 3 และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0 โดยหากปีใดดัชนีราคาผู้บริโภคมีค่าเกินกว่าร้อยละ 3 จะปรับขึ้นเป็นร้อยละ 3 และหากปีใดดัชนีราคาผู้บริโภคต่ำกว่าร้อยละ 0 จะปรับเป็นร้อยละ 0 หรือไม่ปรับขึ้น

สำหรับระยะเวลาของสัญญาเช่าหลักนั้นจะสิ้นสุดวันที่ 29 ม.ค. 2575 หรืออีกประมาณ 8 ปีกว่าๆ โดยกองทุนรวมมีสิทธิที่เลือกต่ออายุสัญญาเช่าหลักกับ TTTBB ออกไปอีก 10 ปี หากรายได้จากการให้บริการอินเทอร์เน็ตของ TTTBB ถึง 40,000 ล้านบาท ในปี 2573 และ TTTBB ได้รับใบอนุญาตต่างๆ ที่มีความจำเป็นสำหรับการประกอบธุรกิจดังกล่าวครบถ้วนเวลานั้น

2. สัญญาประกันรายได้ค่าเช่า

ทรัพย์สินของกองทุนรวมจำนวนร้อยละ 20 ของทรัพย์สิน JASIF1 และทรัพย์สิน JASIF2 อยู่ภายใต้สัญญานี้ ซึ่งอัตราค่าเช่าในปัจจุบัน (ปี 2566) อยู่ที่ 802.76 บาท ต่อคอร์ริโลเมตรต่อเดือน โดยการเติบโตของค่าเช่าจะอ้างอิงกับ CPI ในเดือนธันวาคมของทุกปี ที่ประกาศโดยกระทรวงพาณิชย์ กล่าวคือ ไม่เกินร้อยละ 3 และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0 ซึ่งมีความคล้ายคลึงกันกับอัตราการเติบโตของสัญญาเช่าหลัก

สำหรับระยะเวลาการเช่าของสัญญาประกันรายได้ค่าเช่านั้นจะสิ้นสุดวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2569 สำหรับทรัพย์สินร้อยละ 20 ของทรัพย์สิน JASIF1 และจะสิ้นสุดในวันที่ 29 มกราคม 2575 สำหรับทรัพย์สินร้อยละ 20 ของทรัพย์สิน JASIF2 ซึ่งเป็นวันเดียวกับวันสิ้นสุดสัญญาเช่าหลัก

นอกจากสัญญาที่ได้กล่าวไปข้างต้น กองทุนรวมได้ทำสัญญาดูแลและบำรุงรักษาทรัพย์สินกับ TTTBB โดยภายใต้สัญญาฉบับนี้ TTTBB มีหน้าที่ดูแลทรัพย์สินของกองทุนรวมให้อยู่ในสภาพที่ดีและพร้อมใช้งาน โดยเป็นการดูแลรักษาทั้งในเชิงป้องกันและแก้ไข ซึ่ง ณ ปี 2566 ค่าบริการดังกล่าวอยู่ที่อัตรา 253.35 บาทต่อคอร์ริโลเมตรต่อปี และจะปรับขึ้นในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี

นอกจากนี้ กองทุนรวมได้เข้าทำสัญญาตกลงกระทำการกับ TTTBB และ JAS ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของ TTTBB โดยภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ JAS และ TTTBB มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนด เช่น

1. การรักษาอัตราส่วนทางการเงิน เช่น อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน หรือจำนวนการก่อหนี้ ต้องเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญา

2. การเข้าทำสัญญาไม่แข่งขันทางการค้า โดยในกรณีที่ TTTBB ต้องการสร้างเส้นทางสาย OFC ที่ทับซ้อนกับเส้นทางของกองทุนรวม TTTBB จะต้องขออนุญาตกองทุนรวม หากการดำเนินการดังกล่าวไม่เข้าเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

3. การสำรองเงินในบัญชี กองทุนรวมได้กำหนดว่ารายได้ก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อม ค่าตัดจำหน่าย และค่าเช่าที่ TTTBB จะต้องจ่ายให้แก่กองทุนรวมย้อนหลัง 12 เดือน (หรือ EBITDAR) หาดด้วย ค่าเช่าที่ TTTBB จะต้องจ่ายให้แก่กองทุนรวมใน 12 เดือนข้างหน้า จะต้องมากกว่า 1.25 เท่า โดยหากต่ำกว่า 1.25 เท่า TTTBB จะต้องนำเงินสดในส่วนของที่ขาดมาใส่ไว้ในบัญชีที่ได้ตกลงกัน เพื่อเป็นการประกันค่าเช่าให้กองทุนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565 อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 1.3446 TTTBB จึงไม่ต้องนำเงินสดมาประกันไว้ให้แก่กองทุนรวม

4. ระยะเวลาการถือครองหน่วยลงทุนหรือ lock-up period โดยกองทุนรวมกำหนดให้ JAS ต้องถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 19 ใน 6 ปีแรก นับจากวันที่กองทุนรวมได้เข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 1 คือวันที่ 19 พ.ย. 2562 (สิ้นสุด 19 พ.ย. 2568) และ JAS ต้องถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ในปีต่อๆ ไปจนถึงวันสิ้นสุดสัญญาเช่าหลัก

ต่อมาพิธีกรได้เรียนเชิญ คุณนพวรรณ แสงวงกิจ ในฐานะผู้จัดการกองทุนจากบริษัทจัดการ นำเสนอความเห็นของบริษัทจัดการในวาระที่ 1 เพื่อประกอบการพิจารณารับทราบ

คุณนพวรรณ ได้กล่าวสรุปความเห็นของบริษัทจัดการในวาระที่ 1 ว่าบริษัทจัดการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนรับทราบรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวมในเรื่องที่สำคัญ

ก่อนเข้าสู่ช่วงการถาม-ตอบ และแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ พิธีกรได้ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า หากผู้เข้าร่วมประชุมต้องการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น จะต้องระบุชื่อและนามสกุล พร้อมแจ้งว่าเป็นผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนเข้าร่วมประชุมเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะ ก่อนที่จะมีการส่งคำถามทุกครั้ง โดยบริษัทจัดการเปิดช่องทางในการส่งคำแนะนำและคำถามระหว่างประชุม ดังนี้

- ช่องทางการสนทนาระบบพิมพ์ข้อความ (Chat)
- ช่องทางการสนทนาแบบเสียง ซึ่งผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องกดปุ่มยกมือ และเปิดไมโครโฟนที่อุปกรณ์ของตนเอง หลังจากที่เจ้าหน้าที่ควบคุมระบบส่งคำเชิญให้ท่านสนทนาได้ และกรุณาปิดไมโครโฟนหลังจากที่สนทนาเสร็จทุกครั้ง

โดยมีผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนสอบถามดังนี้

ผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนสอบถามว่า กรณีที่ AIS ซ้ำกิจการของ TTTBB แต่ไม่ต่อสัญญาเช่าหลักกับกองทุนรวม จะมีความเป็นไปได้หรือไม่ในทางเทคนิค

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า การที่ AIS จะต่อสัญญาเช่าหลักกับกองทุนรวมหรือไม่นั้น จะต้องให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนลงมติ ซึ่งบริษัทจัดการยังไม่ทราบรายละเอียด ถ้าบริษัทจัดการทราบเกี่ยวกับรายละเอียดการต่อสัญญาเช่าหลักเมื่อใด จะนำมาเสนอต่อผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนพิจารณาต่อไป

ผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนสอบถามว่า ตามที่ปรากฏข่าวว่า AIS กำลังศึกษาตั้งกองทุนโครงสร้างพื้นฐานของตนเอง นอกจากผลกระทบในการเพิ่มเติมทรัพย์สินของกองทุนรวม ยังมีผลกระทบอื่นๆ ต่อกองทุนรวมหรือไม่

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า ตามที่ปรากฏข่าวว่า AIS กำลังศึกษาตั้งกองทุนโครงสร้างพื้นฐานของตนเองนั้น แต่ทรัพย์สินมีความแตกต่างจากทรัพย์สินของกองทุนรวม กล่าวคือ อาคาร (Tower) หรือ ศูนย์ข้อมูล (Data Center) แต่ทรัพย์สินของกองทุนรวมเป็นเส้นใยแก้วนำแสง ซึ่งเป็นอุปกรณ์ที่ใช้เป็นโครงข่ายหลักของอุตสาหกรรม broadband อินเทอร์เน็ต ซึ่งมีความสำคัญที่ต้องใช้ในการดำเนินธุรกิจ broadband อินเทอร์เน็ต ดังนั้น ทรัพย์สินของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ AIS จะจัดตั้งเอง อาจไม่เกี่ยวข้องกันกับทรัพย์สินของกองทุนรวม

ผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนสอบถามว่า ในกรณีที่ปิดกองทุนรวม ผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนจะได้รับผลกระทบอย่างไร

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า จากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2565 ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีมติ อนุมัติให้เปลี่ยนแปลงผู้สนับสนุนจาก JAS เป็น AWN แต่ TTTBB ยังคงเป็นผู้เช่าทรัพย์สินของกองทุนรวมต่อไป แม้ว่าจะมีประเด็น TTTBB ชำระค่าเช่าล่าช้า แต่ยังมีได้ผิดนัดชำระค่าเช่า โดย TTTBB ชี้แจงว่าปัญหาดังกล่าว เกิดจากปัญหาสภาพคล่องของ TTTBB ซึ่งอยู่ในระหว่างจัดหาสถาบันการเงินมาให้การสนับสนุนทางการเงิน และดำเนินการลดค่าใช้จ่าย และเจรจาปรับโครงสร้างค่าเช่ากับกองทุนรวม สำหรับการปรับโครงสร้างค่าเช่านั้น เมื่อบริษัทจัดการได้รับข้อเสนอแล้ว จะพิจารณาข้อเสนอว่ากองทุนรวม และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้รับประโยชน์หรือไม่ และจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนพิจารณาต่อไป

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถามว่า ขอให้บริษัทจัดการชี้แจงขั้นตอนการดำเนินการ ถ้าหาก TTTBB ไม่สามารถชำระค่าเช่าได้

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า ตามสัญญาเช่าหลัก กำหนดให้ TTTBB ต้องชำระค่าเช่าทุกวันที่ 15 ของเดือน และสามารถชำระล่าช้าได้ 15 วัน นับแต่วันครบกำหนดชำระ แต่ต้องชำระค่าปรับในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี ถ้าหาก TTTBB ไม่สามารถชำระค่าเช่าได้ภายใน 15 วัน กองทุนรวมจะดำเนินการต่างๆ ตามที่ระบุในสัญญา กล่าวคือ 1. บอกลีกสัญญาเช่า 2. เข้าไปในพื้นที่อันเป็นที่ตั้งของทรัพย์สินของกองทุนรวม 3. เรียกเร่งค่าเช่าที่เหลือ และ 4. ดำเนินการตามกฎหมาย

สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนสอบถามว่า ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2565 มีมติไม่อนุมัติการแก้ไขสัญญาเช่า จึงทำให้ไม่มีการแก้ไขสัญญาดังกล่าวใช่หรือไม่

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2565 มีมติไม่อนุมัติการแก้ไขสัญญาเช่า ดังนั้น ถ้า AWN ประสงค์จะปรับโครงสร้างค่าเช่ากับกองทุนรวม AWN จะต้องนำเสนอข้อเสนอใหม่เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนพิจารณาอีกครั้ง

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถามว่า ในกรณีที่ปิดกองทุนรวม ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะได้รับผลกระทบอย่างไร

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า จากปัญหาสภาพคล่องของ TTTBB ในปัจจุบัน ยังไม่น่าจะส่งผลไปถึงเหตุการณ์ปิดกองทุนรวม เนื่องจาก TTTBB พยายามแก้ไขปัญหาดังกล่าวอยู่ แต่ถ้าหาก TTTBB ไม่สามารถชำระค่าเช่าได้ และเกิดเหตุการณ์ผิดนัดผิดสัญญาขึ้น บริษัทจัดการจะต้องจัดหาผู้เช่ารายใหม่ และถ้าหากไม่สามารถหาผู้เช่ารายใหม่ได้ บริษัทจัดการจะดำเนินการปิดกองทุนรวม และขายทรัพย์สินของกองทุนรวม เพื่อชำระเงินคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน แต่เหตุการณ์ดังกล่าวไม่น่าจะเกิดขึ้น เนื่องจากทรัพย์สินของกองทุนรวมเป็นเส้นใยแก้วนำแสง ซึ่งเป็นอุปกรณ์ที่ใช้เป็นโครงข่ายหลักของอุตสาหกรรมบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต และผู้ประกอบการรายใหญ่ที่ประสงค์จะขยายธุรกิจของตนจะต้องพึ่งพาทรัพย์สินของกองทุนรวม

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถามว่า ตามที่ AWN จะเข้าซื้อหุ้นของ JAS แล้วสถานะของการซื้อหน่วยลงทุนของ JASIF เป็นอย่างไร มีโอกาสสำเร็จมากน้อย เพียงใด

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า อ้างถึงจดหมายของ AWN ส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ AWN แจ้งว่า ยังคงมีความประสงค์ที่จะดำเนินการต่อในการเข้าซื้อหุ้นของบริษัท ทริปเปิลทีบรอดแบนด์ จำกัด(มหาชน) (“TTTBB”) และ หน่วยลงทุนในกองทุนรวม โดยปัจจุบัน การเข้าซื้อหุ้นใน TTTBB คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) อนุมัติในหลักการแล้ว และจะนำเข้าที่ประชุมคณะกรรมการของกสทช. ในวันที่ 3 พฤษภาคม 2566 เพื่อให้พิจารณาต่อไป

ผู้ถือหน่วยลงทุนสอบถามว่า หลังการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2565 ปรากฏว่าในด้านลบต่อกองทุนรวม ซึ่งส่งผลต่อราคาหน่วยลงทุน และ TTTBB ยังมีปัญหาสภาพคล่องที่ส่งผลต่อความสามารถในการชำระค่าเช่าให้แก่กองทุนรวม และในอนาคต AWN อาจมีการขอเสนอปรับโครงสร้างค่าเช่า ซึ่งไม่เป็นผลดีต่อผู้ถือหน่วยลงทุน และอาจส่งผลกระทบต่อ การเพิ่มทุนสำหรับการซื้อทรัพย์สินเข้ามาในกองทุนรวมในอนาคต ดังนั้น จึงขอเสนอแนะให้บริษัทจัดการเจรจากับ AWN ให้เร่งดำเนินการขายทรัพย์สินเข้ามาในกองทุนรวม โดยกำหนดค่าเช่าในระดับต่ำ เพื่อถ่วงเฉลี่ยกับค่าเช่าที่มีอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งคาดว่าจะ เป็นผลดีต่อทุกฝ่าย นอกจากนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนรายดังกล่าวยังขอเสนอแนะให้บริษัทจัดการเสนอข่าวที่ดีของกองทุนรวม เพื่อมิให้ราคาหน่วยลงทุนลดลง

คุณนพวรรณ รับทราบข้อเสนอนแนะของผู้ถือหน่วยลงทุน และชี้แจงเกี่ยวกับข่าวที่ส่งผลต่อกองทุนรวมว่า กองทุนรวมมีจรรยาบรรณในการนำเสนอข่าว หรือเผยแพร่ข้อมูล แต่บริษัทจัดการไม่ทราบว่าจะแหล่งข่าวต่างๆ ที่ให้ข่าวนั้น เป็นใคร หรือมาจากใคร สำหรับข่าวที่ส่งผลดีต่อกองทุนรวม บริษัทจัดการยินดีที่จะนำเสนอเมื่อปรากฏข้อเท็จจริงดังกล่าว

คุณพรชลิต ชี้แจงเพิ่มเติมว่า สำหรับการซื้อทรัพย์สินเข้ากองทุนรวมนั้น บริษัทจัดการจะหารือกับ AWN ในเรื่องดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ถ้าหากพิจารณาจากผลประโยชน์ที่ AWN จะได้รับจากการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในกองทุนรวมนั้น ประโยชน์ทางภาษีจะเหลือระยะเวลาประมาณ 3 ปี แต่ถ้าหาก AWN จัดตั้งกองทุนใหม่จะได้รับผลประโยชน์ทางภาษีเป็นระยะเวลา 10 ปี บริษัทจัดการจะนำเรื่องการซื้อทรัพย์สินเข้ากองทุนรวมไปพูดคุยกับ AWN ต่อไป

ผู้ถือหน่วยลงทุนสอบถามว่า ทรัพย์สินของกองทุนรวมเป็นเส้นใยแก้วนำแสงทั้งหมดใช่หรือไม่ และไม่รวมโครงข่ายสายทองแดงใช่หรือไม่

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า ทรัพย์สินของกองทุนรวมเป็นเส้นใยแก้วนำแสงทั้งหมด ไม่มีโครงข่ายสายทองแดง

ผู้ถือหน่วยลงทุนจึงเสนอความเห็นเห็นว่า TTTBB มีโครงข่ายสายทองแดงจำนวนมาก เมื่อผู้บริโภคเปลี่ยนการใช้งานจากสายทองแดง เป็นเส้นใยแก้วนำแสง จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระค่าเช่าของ TTTBB นอกจากนี้ จากที่คุณพรชลิต ชี้แจงเกี่ยวกับผลประโยชน์ทางภาษีระหว่างกรณีที่ AWN ลงทุนในกองทุนรวม กับการจัดตั้งกองทุนขึ้นใหม่ ผู้ถือหน่วยลงทุนเข้าใจว่า AWN จะได้รับผลประโยชน์ทางภาษี เมื่อเวลาที่ได้รับเงินปันผล ดังนั้น ถ้าหากกองทุนรวมประสงค์จะให้ AWN ต่อสัญญาเช่าหลัก หรือขายทรัพย์สินเข้ามาในกองทุนรวม กองทุนรวมจะต้องเสนอราคาซื้อทรัพย์สินของ AWN ที่ทำให้ AWN ได้รับผลประโยชน์เทียบได้กับผลประโยชน์ที่ AWN จะได้รับในกรณีที่จัดตั้งกองทุนใหม่

คุณเบญจมาษฐ์ ชี้แจงเกี่ยวกับการได้รับผลประโยชน์ทางภาษีว่า ผู้ที่จะได้รับผลประโยชน์ทางภาษีนั้น จะต้องเป็นบุคคลธรรมดา บริษัทจดทะเบียน หรือนิติบุคคล ไม่ได้รับผลประโยชน์ทางภาษี ดังนั้น สำหรับกรณีที่ AWN จัดตั้งกองทุนขึ้นใหม่ บุคคลธรรมดาที่ซื้อหน่วยลงทุนจะได้ประโยชน์ทางภาษีนี้นี้ ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา จะได้รับนั้นเพิ่มขึ้น จึงเป็นที่น่าสนใจของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการคาดว่าปัจจุบัน เป็นปัจจัยหนึ่งที่ AWN จะใช้ประกอบการพิจารณาว่าจะดำเนินการอย่างไรในอนาคต

ผู้ถือหน่วยลงทุนเสนอความเห็นเกี่ยวกับการเสนอข่าวที่ส่งผลกระทบต่อในด้านลบของกองทุนรวม โดยเสนอให้บริษัทจัดการเสนอข้อเท็จจริงของกองทุนรวม และอธิบายสถานการณ์ของ TTTBB เพื่อป้องกันการเสนอข่าวที่ส่งผลกระทบต่อในด้านลบของกองทุนรวม

คุณนพวรรณ รับทราบข้อเสนอนี้ของผู้ถือหน่วยลงทุน และชี้แจงแก้ไขข้อมูลที่ได้แจ้งเกี่ยวกับระยะเวลาสิ้นสุดของผลประโยชน์ทางภาษี โดยผลประโยชน์นี้จะสิ้นสุดในปี 2567

เมื่อไม่มีผู้ถือหน่วยลงทุนสอบถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ และคุณนพวรรณสรุปว่าที่ประชุมรับทราบการจัดการกองทุนรวมในเรื่องที่สำคัญ

วาระที่ 2 รับทราบฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกองทุนฯ ประจำปี 2565

พิธีกรเรียนเชิญให้คุณเบญจมาษฐ์ นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

คุณเบญจมาษฐ์ รายงานต่อที่ประชุมว่า บริษัทจัดการได้สรุปงบแสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมประจำปี 2565 มีรายละเอียดเป็นไปตามที่ปรากฏในเอกสารแนบ 1 รายงานประจำปี 2565 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมพร้อมหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้ในรูปแบบ QR Code ซึ่งสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. งบกำไรขาดทุน

ในปี 2565 รายได้รวมของกองทุนรวม เท่ากับ 10,293 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.30 จาก 10,162 ล้านบาท ในปี 2564 โดยสาเหตุหลักมาจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มสูงขึ้น ทำให้รายได้จากดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น โดยในส่วนของรายได้ค่าเช่าปี 2565 ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.23 เท่ากับ 10,269 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 10,144 ล้านบาท ที่เป็นรายได้ในปี 2564

สำหรับค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมในปี 2565 อยู่ที่ 1,443 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.80 จาก 1,432 ล้านบาท ในปี 2564 โดยสาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุนรวม ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้น ส่วนค่าใช้จ่ายทางการเงิน หรือต้นทุนทางการเงิน (Finance cost) ลดลงประมาณร้อยละ 4 จาก 797 ล้านบาทในปี 2564 เหลือ 765 ล้านบาทในปี 2565 เนื่องจากกองทุนรวมมีต้นทุนเงินกู้ที่ลดลง

ในปี 2565 กองทุนรวมมีกำไรจากการลงทุนสุทธิ 8,850 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.38 จาก 8,729 ล้านบาท ในปี 2564 แต่กองทุนรวมบันทึกขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน 5,200.09 ล้านบาท เป็นผลขาดทุน

เพิ่มขึ้นร้อยละ 642 จากปี 2564 ที่ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเท่ากับ 700 ล้านบาท ดังนั้น ในปี 2565 กองทุนรวมมีการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับ 3,650.40 ล้านบาท เมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของปี 2564 แล้ว ลดลงร้อยละ 54.54

2. งบแสดงฐานะทางการเงิน

สำหรับสินทรัพย์ของกองทุนรวมลดลงจาก 104,397 ล้านบาท ในปี 2564 เป็น 99,493 ล้านบาท ในปี 2565 ซึ่งสาเหตุหลักๆ มาจากการลดลงของมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินเส้นใยแก้วนำแสง กล่าวคือ ราคาประเมินลดลงจาก 100,000 ล้านบาทในปี 2564 เหลือ 94,800 ล้านบาทในปี 2565

สำหรับหนี้สินของกองทุนรวมในปี 2565 มีจำนวนทั้งสิ้น 14,346 ล้านบาท ลดลงจาก 15,380 ล้านบาท ในปี 2564 โดยมีสาเหตุจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารจาก 14,317 ล้านบาทในปี 2564 เป็น 13,282 ล้านบาท ในปี 2565 ด้วยเหตุนี้ ทำให้สินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมในปี 2565 เท่ากับ 85,147 ล้านบาท ลดลงจาก 89,016 ล้านบาท ในปี 2564

ต่อมาพิธีกรได้เรียนเชิญ คุณณพวรรณ ในฐานะผู้จัดการกองทุนจากบริษัทจัดการ นำเสนอความเห็นของบริษัทจัดการในวาระที่ 2 เพื่อประกอบการพิจารณารับทราบ

คุณณพวรรณ ได้กล่าวสรุปความเห็นของบริษัทจัดการในวาระที่ 2 ว่า บริษัทจัดการเห็นสมควรนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรับทราบฐานะการเงิน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และผลการดำเนินงานของกองทุนรวมรอบระยะเวลาบัญชีระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ในช่วงการถาม-ตอบ เกี่ยวกับวาระที่ 2 นี้ มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถาม ดังนี้

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถามว่า ขอให้บริษัทจัดการอธิบายเกี่ยวกับการขาดทุนจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

คุณณพวรรณ ชี้แจงว่า ทรัพย์สินของกองทุนรวมเป็นเส้นใยแก้วนำแสง ซึ่งจะต้องมีการประเมินมูลค่าทรัพย์สินในรูปแบบ Income Approach กล่าวคือ การนำกระแสรายได้รับ หักด้วยค่าใช้จ่าย จะได้รับกระแสรายได้รับสุทธิ จากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สิน และผู้ตรวจสอบบัญชี มีความเห็นว่า กองทุนรวมมีแนวโน้มที่จะต้องประเมินมูลค่าทรัพย์สินลดลง โดยการประมาณให้ค่าเช่าลดลง จึงทำให้กองทุนรวมประเมินค่าเช่าลดลงเหลืออยู่ที่ 402 บาทต่อคอร์กิโลเมตรต่อเดือน ส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมลดลง

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถามว่า มูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมลดลงเป็นค่าเสื่อมราคา หรือมีสาเหตุอื่นใด

คุณณพวรรณ ชี้แจงว่า กองทุนรวมลงทุนในทรัพย์สินระยะยาว ไม่มีการคำนวณค่าเสื่อมราคา แต่ประเมินมูลค่าทรัพย์สินแบบ Income Approach ซึ่งกองทุนรวมได้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินลดลง จากการประมาณให้ค่าเช่าลดลง เพื่อให้

สอดคล้องกับการปรับลดลงของราคาหน่วยลงทุนตามที่ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สิน และผู้สอบบัญชีเสนอ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริง

เมื่อไม่มีผู้ถือหน่วยลงทุนสอบถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ และคุณนพวรรณสรุปว่าที่ประชุมรับทราบฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของกองทุนรวม สำหรับปี 2565

วาระที่ 3 รับทราบการจ่ายเงินปันผล สำหรับปี 2565

พิธีกรเรียนเชิญให้คุณเบญจมาทฐ์ นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

คุณเบญจมาทฐ์ รายงานต่อที่ประชุมว่า กองทุนรวมมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าปีละ 2 ครั้ง ในกรณีที่กองทุนรวมมีกำไรสะสมเพียงพอ โดยการจ่ายเงินปันผลใด ๆ จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อรวมแล้วในแต่ละรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว

โดยกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้วข้างต้น ให้หมายถึงกำไรสุทธิที่มีได้นับรวมกำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนและหักด้วยรายการเงินสำรองเฉพาะเพื่อการตั้ง

1. การซ่อมแซมบำรุงรักษา หรือปรับปรุงกิจการโครงสร้างพื้นฐานของกองทุนรวมตามแผนที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

2. การชำระหนี้เงินกู้ยืมหรือภาระผูกพันของกองทุนรวมตามนโยบายการกู้ยืมเงินที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี รายงานประจำปีหรือที่บริษัทจัดการได้แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

คุณเบญจมาทฐ์ รายงานต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2565 กองทุนรวมมีการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี เท่ากับ 7,360 ล้านบาท หรือ เท่ากับ 0.92 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 283.03 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิที่ปรับปรุงแล้ว ซึ่งการจ่ายเงินปันผลในอัตราดังกล่าวนี้มีความสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

ต่อมาพิธีกรได้เรียนเชิญ คุณนพวรรณ ในฐานะผู้จัดการกองทุนจากบริษัทจัดการ นำเสนอความเห็นของบริษัทจัดการในวาระที่ 3 เพื่อประกอบการพิจารณารับทราบ

คุณนพวรรณ ได้กล่าวสรุปความเห็นของบริษัทจัดการในวาระที่ 3 ว่า บริษัทจัดการเห็นสมควรนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2565 โดยมีรายละเอียดเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ปรากฏในโครงการจัดการกองทุนรวม

ในช่วงการถาม-ตอบ เกี่ยวกับวาระที่ 3 นี้ มีผู้ถือหุ้นรายย่อยสอบถาม ดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า ในปี 2566 กองทุนรวมจะประมาณการจ่ายเงินปันผลไตรมาสละเท่าใด และแนวโน้มอัตราการจ่ายปันผลจะลดลงหรือไม่

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า การจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวมขึ้นอยู่กับรายรับหลังหักจ่าย จึงจะนำมาจ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น และตามที่คุณผู้ถือหุ้นรายย่อยสอบถามเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการย้ายเส้นใยแก้วนำแสงลงใต้ดินนั้น ปัจจุบัน TTTBB ยังไม่ได้ขอเบิกค่าใช้จ่ายส่วนนี้มายังกองทุนรวม และกองทุนรวมได้สำรองเงิน สำหรับการดำเนินการดังกล่าวแล้ว ในกรณีของทรัพย์สิน JASIF1 ถ้าหากค่าใช้จ่ายในการย้ายสายลงดินมากกว่าที่กองทุนรวมได้สำรองเงินไว้ TTTBB จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายส่วนที่เกินดังกล่าวตามที่ตกลงกัน สำหรับทรัพย์สิน JASIF2 ทาง TTTBB จะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการย้ายสายลงดินทั้งหมด ทั้งนี้ สำหรับอัตราการจ่ายปันผลนั้น กองทุนรวมจะพยายามรักษาอัตราการจ่ายปันผลให้เทียบเท่ากับปีที่ผ่านมา

ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า ในกรณีที่ AWN จะจัดตั้งกองทุนโครงสร้างพื้นฐานของตนเอง เพื่อลงทุนในทรัพย์สินที่จะมาแทนที่ทรัพย์สินของกองทุนรวม จะมีความเป็นไปได้หรือไม่ และถือเป็นปฏิบัติผิดข้อสัญญาห้ามแข่งขันกับกองทุนรวมหรือไม่

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า สัญญาเช่าหลัก ห้ามผู้เช่า กล่าวคือ TTTBB ห้ามแข่งขันกับกองทุนรวม แต่ไม่ได้ห้ามผู้สนับสนุน ดังนั้น เฉพาะ TTTBB ที่ถูกห้ามแข่งขันกับกองทุนรวมเท่านั้น นอกจากนี้ ข่าวก่อนหน้านี้ เกี่ยวกับการ AWN กำลังศึกษาตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานของตนเองนั้น ทรัพย์สินที่จะลงทุนจะเป็นอาคาร (Tower) หรือ ศูนย์ข้อมูล (Data Center) ไม่ใช่เส้นใยแก้วนำแสง

ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า งบประมาณที่กองทุนรวมสำรองไว้สำหรับการย้ายเส้นใยแก้วนำแสงลงใต้ดินหรือไม่ และงบประมาณที่สำรองไว้มาจากกำไรในแต่ละปีหรือไม่

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า กองทุนรวมคาดว่าจะประมาณที่กองทุนรวมสำรองไว้สำหรับการย้ายเส้นใยแก้วนำแสงลงใต้ดินเพียงพอต่อการดำเนินการดังกล่าว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นรายย่อยสอบถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ และคุณนพวรรณสรุปว่าที่ประชุมรับทราบการจ่ายเงินปันผล สำหรับปี 2565

วาระที่ 4 รับทราบการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุนรวม และค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี สำหรับปี 2566

พิธีกรเรียนเชิญให้คุณเบญจมาทฐ์ นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

คุณเบญจมาทฐ์ รายงานต่อที่ประชุมว่า บริษัทจัดการได้พิจารณาและเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรายย่อยประจำปี รับทราบการแต่งตั้งให้ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกองทุนรวม สำหรับปี 2566 โดยบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตามหลักเกณฑ์

ของสำนักงาน ก.ล.ต. และบริษัทจัดการได้พิจารณาคุณสมบัติและความสามารถของผู้สอบบัญชีจากหลักเกณฑ์คุณวุฒิ คุณภาพของผู้สอบบัญชี ประสิทธิภาพการทำงาน และความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีที่ไม่มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีผลประโยชน์ขัดกันในการทำหน้าที่สอบบัญชีของกองทุนรวม โดยรายชื่อผู้สอบบัญชีรับอนุญาตมีดังต่อไปนี้

- | | |
|--------------------------------|--|
| (1) นายวัชรินทร์ ภัทรพงษ์สกุล | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 6660 |
| (2) นางสาวสุพรรณิ ตรียานันทกุล | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4498 |
| (3) นายณัฐวุฒิ สันติเพ็ชร | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5730 |

ทั้งนี้ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยคุณวัชรินทร์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นผู้สอบบัญชีให้กับกองทุนรวมเป็นระยะเวลา 3 ปี (เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของกองทุนรวมมาแล้วตั้งแต่ปี 2563)

สำหรับการกำหนดค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี บริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมรับทราบการกำหนดค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชีของกองทุนรวม ประจำปี 2566 ทั้งสิ้น 1,700,000 บาท (ยังไม่รวมค่าบริการอื่นๆ) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.66 จาก 1,640,000 บาท ในปี 2565

ต่อมาพิธีกรได้เรียนเชิญ คุณณพวรรณ ในฐานะผู้จัดการกองทุนจากบริษัทจัดการ นำเสนอความเห็นของ บริษัทจัดการในวาระที่ 4 เพื่อประกอบการพิจารณารับทราบ

คุณณพวรรณ ได้กล่าวสรุปความเห็นของบริษัทจัดการในวาระที่ 4 ว่า บริษัทจัดการเห็นสมควรนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนรับทราบการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชีสำหรับปี 2566 โดยบริษัทจัดการเห็นว่าผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเหมาะสมและไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับกองทุนรวม

เมื่อพิธีกรเปิดโอกาสให้มีการถาม-ตอบ เกี่ยวกับวาระที่ 4 นี้ มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถาม ดังนี้

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน สอบถามว่า การเปลี่ยนผู้สนับสนุนจาก JAS เป็น AWN นั้น ถือเป็น การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของกองทุนรวม บริษัทจัดการมีการวางแผนเพื่อให้กองทุนรวมได้รับประโยชน์สูงสุดอย่างไร

คุณณพวรรณ ชี้แจงว่า บริษัทจัดการได้พยายามต่อรองกับผู้เช่าเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างค่าเช่า หรือแนวทางการจ่ายค่าเช่า รวมทั้งได้มีการเจรจากับเจ้าหน้าที่ของกองทุนรวม บริษัทจัดการคาดว่าถ้ามีข้อเสนอใดๆ ในอนาคต บริษัทจัดการจะพิจารณาและดำเนินการต่อรอง เพื่อให้กองทุนรวม และผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ประโยชน์สูงสุด แต่ทั้งนี้ ต้องพิจารณาการดำเนินธุรกิจของผู้เช่า ซึ่งปัจจุบันอุตสาหกรรมบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตมีการแข่งขันสูง ผู้ประกอบการรายอื่นๆ มีการปรับลดค่าบริการ ดังนั้น การต่อรองของกองทุนรวม ก็จะต้องทำให้ผู้เช่าสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ และคุณนพวรรณสรุปว่าที่ประชุมรับทราบการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุนรวม และค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี สำหรับปี 2566

วาระที่ 5 วาระอื่นๆ (ถ้ามี)

พิธีกรได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประสงค์จะเสนอวาระใดเพิ่มเติมหรือสอบถามเพิ่มเติมหรือไม่

พิธีกรชี้แจงว่า ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดว่า ในกรณีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีความประสงค์จะเสนอเรื่องพิจารณาอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะต้องมีหน่วยลงทุนนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะสามารถเสนอเรื่องพิจารณาอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้

ทั้งนี้ ในระหว่างรอว่าจะมีผู้ใดเสนอวาระเพิ่มเติมหรือไม่ มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสอบถามเพิ่มเติม ดังนี้

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน สอบถามว่า ขอทราบกำหนดระยะเวลาในการชำระหนี้ของกองทุนรวม

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า กำหนดระยะเวลาในการชำระหนี้ของกองทุนรวมจะมีแสดงรายละเอียดในหน้า 2 ของรายงานประจำปี

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน สอบถามว่า กองทุนรวมมีแนวทางจะเข้าร่วมกับ AWN ในลักษณะใดบ้าง และมีแนวทางดำเนินการอย่างไร

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า บริษัทจัดการจะนำข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และข้อเสนอของ AWN ที่จะมีการเสนอมาให้พิจารณาในอนาคต และนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนต่อไป

คุณเบญจมาทฐ์ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า กองทุนรวมได้เคยสอบถาม AWN ตั้งแต่ก่อนการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนครั้งที่ 1/2565 เกี่ยวกับแผนการนำทรัพย์สินใหม่เข้ามาเพิ่มในกองทุนรวม และเสนอให้นำทรัพย์สินใหม่เข้ามาเพิ่มเติมพร้อมการขอลดค่าเช่า แต่ AWN ยังไม่ได้วางแผนดำเนินการอื่นใดนอกจากการเข้ามาเป็นผู้สนับสนุนของกองทุนรวมแทน JAS นอกจากนี้ ปัจจุบันในการประเมินว่า AWN จะจัดตั้งกองทุนรวมหรือไม่ คือ แหล่งเงินทุน ต้นทุนของเงินทุน ระยะเวลาการลงทุน ในระยะสั้นหรือระยะยาว ซึ่งกองทุนรวมจะติดตามสอบถาม AWN อย่างต่อเนื่องต่อไป ดังนั้น บริษัทจัดการขอยืนยันว่า บริษัทจัดการมีกลยุทธ์แต่ต้องรอดสถานการณ์และเวลาที่เหมาะสม ทั้งนี้ ในปัจจุบันเรื่อง que บริษัทจัดการจะสามารถดำเนินการได้เลยคือการเจรจาต่อรองกับเจ้าหนี้ของกองทุนรวม เพื่อขอลดดอกเบี้ย แต่ทางเจ้าหนี้ยังไม่พิจารณาขอลดดอกเบี้ยให้เนื่องจากยังไม่มีปัจจัยใหม่ประกอบการพิจารณา ซึ่งคงต้องรอให้ AWN ยื่นข้อเสนอใหม่มาให้กองทุนรวมพิจารณา และเมื่อบริษัทจัดการได้รับข้อเสนอใหม่แล้วจะทำการพิจารณา เพื่อดำเนินการและวางแผนต่อไป

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน สอบถามว่า บริษัทจัดการทราบระยะเวลาในการพิจารณาของ กสทช. ที่จะมีขึ้นในวันที่ 3 พฤษภาคม 2566 หรือไม่ และคาดว่า กสทช. จะอนุมัติหรือไม่

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า บริษัทจัดการทราบเพียงว่า กสทช. จะพิจารณาในวันที่ 3 พฤษภาคม 2566 และคาดว่า จะเสร็จสิ้นภายในไตรมาสที่สองของปีนี้

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน สอบถามว่า บริษัทจัดการทราบระยะเวลาในการดำเนินการที่ AWN จะเข้ามาเป็นผู้สนับสนุน ของกองทุนรวมภายหลังจาก กสทช. อนุมัติ หรือไม่

คุณนพวรรณ ชี้แจงว่า บริษัทจัดการคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่สองของปีนี้

เมื่อไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณา หรือสอบถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงเรียนเชิญประธานฯ กล่าว ปิดการประชุมสามัญของกองทุนรวม ประจำปี 2566

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้มีส่วนเกี่ยวข้องและผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่สละเวลาและให้เกียรติมาร่วมประชุม และกล่าว ปิดประชุมเมื่อเวลาประมาณ 11.09 น.

ขอแสดงความนับถือ

(นายพรชลิต พลอยกระจ่าง)

ประธานที่ประชุม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์ อินเทอร์เน็ต จัสมิน (JASIF)