

3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ บุคคลทั่วไป ผู้จองซื้อรายย่อยและผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ จะต้องชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคา 27 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายเบื้องต้นสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้นที่ 23 – 27 บาทต่อหุ้น และจะได้รับคืนเงินส่วนต่างค่าจองซื้อหุ้น ในกรณีที่ราคาเสนอขายสุดท้ายต่ำกว่าราคา 27 บาทต่อหุ้น ตามรายละเอียดข้อ 6.10.1

บริษัทฯ ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย จะดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้ายโดยเร็ว โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการประกาศราคาดังกล่าวภายในวันที่ 21 ตุลาคม 2557 ผ่านเว็บไซต์ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และตัวแทนจำหน่ายหุ้น ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ข้อ 6.2.2 และข้อ 6.2.3

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ จะกระทำโดยการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Bookbuilding) ซึ่งเป็นวิธีการสอบถามปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยการตั้งช่วงราคา แล้วเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันแจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 โดยช่วงราคาที่ใช้ทำ Bookbuilding อยู่ที่ระหว่างราคา 23 – 27 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะกำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย โดยพิจารณาจากราคาและจำนวนหุ้นที่นักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา โดยเป็นราคาที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการ และยังมีความต้องการซื้อหุ้นเหลืออยู่มากพอในระดับที่คาดว่าจะทำให้ราคาหุ้นมีเสถียรภาพในตลาดรอง

หากการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ได้กำหนดราคาเสนอขายสุดท้ายเท่ากับ 27 บาทต่อหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิต่อหุ้น (Earning Per Share : EPS) ของบริษัทฯ ที่เท่ากับ 0.15 บาทต่อหุ้น คำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2556 ถึงไตรมาส 2 ปี 2557 โดยการนำกำไรสุทธิสำหรับปี 2556 หักออกด้วยกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนปี 2556 และบวกด้วยกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนปี 2557) ซึ่งเท่ากับ 312.87 ล้านบาทหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 2,100,000,000 หุ้น (Fully diluted) จะได้อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ประมาณ 181.22 เท่า อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานดังกล่าวคำนวณจากฐานะทางการเงินในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่นักลงทุนควรพิจารณาประกอบการตัดสินใจในการลงทุน