



3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่เสนอขายในครั้งนี้พิจารณาจากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัท (Price to earning ratio : P/E) ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ [•] คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [•] เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิสำหรับส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 4 ไตรมาสที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ [•] ถึง [•] หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทหลังจากการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 676,750,000 หุ้น จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [•] บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบราคาหุ้นที่เสนอขาย จึงเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยในช่วงระยะเวลา 3 เดือนตั้งแต่วันที่ [•] ถึง [•] ของบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกันหรือใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ได้แก่ บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน)

บริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ตลาดรองที่จดทะเบียน / หมวดธุรกิจ	P/E เฉลี่ย (เท่า)
บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) (KSL)	ธุรกิจผลิตน้ำตาลทรายจากอ้อย และ โรงไฟฟ้าชีวมวล	SET / เกษตร	[•]
บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน) (KBS)	ธุรกิจผลิตน้ำตาลทรายจากอ้อย และ โรงไฟฟ้าชีวมวล	SET / เกษตร	[•]
บริษัท เกษตรไทย อินเตอร์เนชั่นแนล ซุการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“KTIS”)	ธุรกิจผลิตน้ำตาลทรายจากอ้อย และ โรงไฟฟ้าชีวมวล	SET / เกษตร	[•]

อย่างไรก็ดี P/E ดังกล่าวคำนวณจากฐานะการเงินในอดีต โดยที่ยังไม่ได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่นักลงทุนควรพิจารณาประกอบการตัดสินใจในการลงทุน