



3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นที่จะเสนอขายในครั้งนี้ได้มีการพิจารณาจากการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศในแต่ละระดับราคา โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้เท่ากับหุ้นละ [•] บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ประมาณ [•] เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่ไตรมาส [•] ปี [•] ถึงไตรมาส [•] ปี [•]) ซึ่งเท่ากับ [•] ล้านบาท และหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด 1,200,000,000 หุ้น (Fully diluted) จะได้กำไรสุทธิเท่ากับ [•] บาทต่อหุ้น โดย P/E ที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ [•] ของ P/E Ratio เฉลี่ยของของบริษัทฯ จดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งนี้หากเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ [•] ถึง [•] ของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ คือ ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค ได้แก่ [•] มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ [•] เท่า อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต