

3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้น (Price Range) ได้กำหนดจากการประเมินมูลค่าเบื้องต้นของบริษัทฯ โดยใช้วิธีประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิจากกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต (Discounted Cash Flow) วิธีเปรียบเทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัทอื่นในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ/หมวดธุรกิจพาณิชย์ที่สามารถอ้างอิงได้ (Market Comparable) ประกอบกับการประเมินความต้องการจากผู้ลงทุนสถาบันและจากการทดสอบตลาดเบื้องต้น (Pre-marketing)

ราคาหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายในครั้งนี้มีช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้นที่ [●] – [●] บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio) ซึ่งคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ 4 ไตรมาสล่าสุด (ไตรมาสที่ [●]-[●] ปี [●]) และจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 4,800,000,000 หุ้น ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นดังกล่าวคำนวณจากผลการดำเนินงานในอดีต และไม่ได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในปีปัจจุบันหรือผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่นักลงทุนควรพิจารณาในการตัดสินใจลงทุน

ณ วันจองซื้อ ผู้จองซื้อประเภทบุคคลทั่วไปและผู้จองซื้อรายย่อยจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคา [●] บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายเบื้องต้นสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้น และมีสิทธิที่จะได้รับคืนเงินส่วนต่างค่าจองซื้อหลักทรัพย์ในกรณีที่ราคาเสนอขายสุดท้ายต่ำกว่าราคาจองซื้อ (ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 5.9)

สำหรับราคาเสนอขายสุดท้าย ผู้เสนอขายและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะร่วมกันกำหนดโดยใช้วิธีการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์จากนักลงทุนสถาบัน (Bookbuilding) ซึ่งเป็นการสอบถามปริมาณความต้องการซื้อหลักทรัพย์ของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยราคาเสนอขายสุดท้ายจะเป็นราคาที่อ้างอิงกับราคาที่มีนักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา ทั้งนี้ ช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้นที่ผู้เสนอขายและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายใช้ในการสอบถามความต้องการซื้อคือ [●] – [●] บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ผู้เสนอขาย ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะกำหนดราคาเสนอขายสุดท้ายโดยพิจารณาจากราคาและจำนวนหุ้นที่นักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา โดยเป็นราคาที่จะทำให้ผู้เสนอขายได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการ และยังคงมีความต้องการซื้อหลักทรัพย์เหลืออยู่มากพอในระดับที่คาดว่าจะทำให้ราคาหลักทรัพย์มีเสถียรภาพในตลาดรอง

ผู้เสนอขายจะดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้ายโดยเร็ว โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้ายดังกล่าวอย่างรวดเร็วภายในวันที่ [●] ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และตัวแทนจำหน่ายหุ้นตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2