

ย่อยดังกล่าว และบริษัทจะดำเนินการให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอต่อไป

1.5 ข้อมูลอื่นๆ

ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องซื้อขายหุ้นและหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด พ.ศ.2544 ฉบับลงวันที่ 22 มกราคม 2544 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดห้ามผู้ถือหุ้นก่อนวันที่บริษัทเสนอขายในครั้งนี้เป็นจำนวนรวมกันเป็นร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ หรือคิดเป็นจำนวนหุ้นรวม 118,250,000 หุ้น รวมถึงหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นตามอัตราส่วนของหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ โดยภายหลังจากวันที่หุ้นของบริษัททำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ควบคุมกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ให้นบุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถทยอยขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่ถูกห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมด และเมื่อครบกำหนด 1 ปี ให้นบุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขายจำนวนที่เหลืออีกร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดได้

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นเดิมก่อนวันที่บริษัทเสนอขายในครั้งนี้ทุกราย ได้สมัครใจยินยอมนำหุ้นส่วนที่ไม่ถูกสั่งห้ามขายจำนวนร้อยละ 14.77 ของทุนชำระแล้ว หรือเป็นจำนวน 31,750,000 หุ้น เข้าฝากเพิ่มเติม โดยหุ้นจำนวนดังกล่าวจะสามารถทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนนับจากวันที่หุ้นของบริษัทเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

ดังนั้น โดยสรุปแล้วหุ้นสามัญทั้งหมดในส่วนของผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้เป็นจำนวนรวม 150,000,000 จะไม่สามารถเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ได้ภายในช่วงระยะเวลา 6 เดือนแรกนับจากวันที่หุ้นของบริษัทเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่เสนอขายในครั้งนี้ สามารถโอนได้โดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่การโอนหุ้นนั้นเป็นเหตุให้มีคนต่างด้าวถือหุ้นในบริษัทเกินกว่าร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท การโอนหุ้นของบริษัทจะเสร็จสมบูรณ์เมื่อผู้โอนได้สลักหลังใบหุ้น โดยระบุชื่อผู้รับโอนลงลายมือชื่อของผู้โอนกับผู้รับโอนและส่งมอบใบหุ้นให้แก่ผู้รับโอน การโอนหุ้นจะใช้ยืนยันกับบริษัทได้เมื่อบริษัทได้รับคำร้องขอให้ลงทะเบียนการโอนหุ้นแล้ว แต่จะใช้ยืนยันบุคคลภายนอกได้เมื่อบริษัทได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นแล้ว โดยบริษัทจะลงทะเบียนการโอนหุ้นภายใน 14 วันนับแต่วันได้รับการร้องขอนั้น หรือหากบริษัทเห็นว่าการโอนหุ้นนั้นไม่ถูกต้องสมบูรณ์ บริษัทจะแจ้งแก่ผู้ยื่นคำร้องขอภายใน 7 วัน

หากหุ้นของบริษัทได้รับการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอแล้ว การโอนหุ้น ผลของการโอนหุ้น การขอรับใบหุ้นใหม่ และการจัดการด้านทะเบียนหุ้นของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด

3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาของหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่เสนอขายในครั้งนี้ พิจารณาจากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นต่อกำไรสุทธิของหุ้นของบริษัท (Price to Earning Ratio :P/E)

ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขาย 2.70 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E Ratio) ประมาณ 11.36 เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2556 ถึง 30 กันยายน 2557 ซึ่งเท่ากับ 51.08 ล้านบาทหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่เรียกชำระแล้วภายหลังการเสนอขายต่อประชาชนในครั้ง (Fully Diluted) จำนวน 215 ล้านหุ้น จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.2376 บาทต่อหุ้น โดยอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของหุ้นสามัญที่เสนอขายคิดเป็นอัตราส่วนลดประมาณร้อยละ 79.24 จากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เฉลี่ยในช่วงระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 26 ธันวาคม 2556 จนถึงวันที่ 25 ธันวาคม 2557 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 54.73 เท่า เนื่องจากบริษัทจะนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ไม่มีการแบ่งหมวดธุรกิจ

ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

4. ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย จึงเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทที่จดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มีความใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม/หมวดยานยนต์ของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 26 ธันวาคม 2556 จนถึงวันที่ 25 ธันวาคม 2557 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ตลาดรองที่จดทะเบียน/หมวดธุรกิจ	ราคาเฉลี่ย (บาท)*	P/E เฉลี่ย (เท่า)**	ราคาพาร์ (บาท)
บมจ. อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) (IRC)	ยางนอก ยางใน รถจักรยานยนต์ ประกอบวงล้อจักรยานยนต์ ผลิตยางขึ้นส่วนอุตสาหกรรม	SET / หมวดยานยนต์	15.68	8.62	1
บมจ. ฮิวฟง รับเบอร์ (ไทยแลนด์) (HFT)	ยางนอก-ยางใน รถจักรยานยนต์/ รถจักรยาน	SET / หมวดยานยนต์	3.98	7.64	1
บมจ. กู๊ดเยียร์ (ประเทศไทย) (GYT)	ผลิตและจำหน่ายยางรถยนต์และยางเครื่องบิน	SET / หมวดยานยนต์	415.43	10.48	10
กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม / หมวดยานยนต์				11.92	

ที่มา : www.setsmart.com

หมายเหตุ : * เป็นราคาหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก คำนวณโดยใช้มูลค่าการซื้อขายหารด้วยปริมาณการซื้อขาย

**ราคาเฉลี่ยและ P/E คำนวณจากข้อมูลการซื้อขายย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 26 ธันวาคม 2556 จนถึงวันที่ 25 ธันวาคม 2557

ทั้งนี้ บริษัทไม่ได้นำอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย (P/E) ของกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม/หมวดยานยนต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมากำหนดราคาเนื่องจากบริษัทที่อยู่ในหมวดยานยนต์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วยธุรกิจที่หลากหลายและแตกต่างจาก NDR รวมถึง NDR ไม่ได้กำหนดราคาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย (P/E) บริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจผลิตยางรถจักรยานยนต์ หรือยางรถยนต์ เนื่องจากโครงสร้างรายได้และลักษณะผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีความแตกต่าง คือ NDR ผลิตยางรถจักรยานยนต์ และขึ้นส่วนยานยนต์ที่ผลิตจากยาง ในขณะที่บริษัทจดทะเบียนเหล่านั้นผลิตยาง