

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 ผลิตยางชิ้นส่วนอุตสาหกรรม	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](http://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 และชิ้นส่วนยานยนต์ที่ผลิตจากยาง ในขณะที่บริษัทจดทะเบียนเหล่านั้นผลิตยาง

รถจักรยานยนต์ ยางรถจักรยาน และประกอบวงล้อจักรยานยนต์ หรือผลิตยางรถยนต์ เป็นต้น และบริษัทเหล่านั้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งมีอัตราส่วน P/E ที่แตกต่างกับ NDR ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

5. **ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง**

-ไม่มี-

6. **การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร**

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่จัดสรรวิธีการจองซื้อหุ้นและวิธีการจัดสรรหุ้นให้แก่ประชาชนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหาหรืออุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่นักลงทุนอย่างเป็นธรรม และเพื่อให้การจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ประสบความสำเร็จในการขายสูงสุด

6.1 **วิธีการเสนอขายหลักทรัพย์**

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในครั้งนี้เป็นการเสนอขายโดยผ่านผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2

6.2 **ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์**

6.2.1 **ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย**

**บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**

สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 849 ชั้น 11 ห้อง 1102, ชั้น 14 ห้อง 1404 และชั้น 15 อาคารวรวัดณ์ ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500  
โทรศัพท์ 0-2635-1700 โทรสาร 0-2635-1662

6.2.2 **ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย**

**บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**

สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ 0-2658-8888 , โทรสาร 0-2658-8000

**บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**

สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ 0-2658-8888 , โทรสาร 0-2658-8000

**บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด**

สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 540 อาคารเมอร์คิวรี่ ทาวเวอร์ ชั้น 7, 14, 17 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0-2680-5000 , โทรสาร 0-2680-5070