

รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมและนักลงทุนทั่วไป (UAC-W1)

ผู้ออกและเสนอใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ยูนิเวอร์แซล แอ็ดชอร์วิเบนนท์ แอนด์ เคมิคัลส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ที่อยู่ของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์	เลขที่ 1 อาคาร ทีพี แอนด์ ที ชั้น 19 ซอยวิภาวดีรังสิต 19 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวง จตุจักร เขตจตุจักร กทม. 10900
ประเภทและชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ยูนิเวอร์แซล แอ็ดชอร์วิเบนนท์ แอนด์ เคมิคัลส์ จำกัด (มหาชน) ชนิดระบุชื่อผู้ถือและเปลี่ยนมือได้ (“UAC-W1”)
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปีนับจากวันที่ออกและเสนอขาย
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 92,200,000 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เตรียมไว้รองรับการใช้สิทธิของ UAC-W1	ไม่เกิน 92,200,000 หุ้น (ที่มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท) ซึ่งคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 23.24 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 396,749,478 หุ้น (ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 1.00 บาท เป็นหุ้นละ 0.50 บาท) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสำรองเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 จะต้องไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกำหนด
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการเสนอขาย	การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ในครั้งนี้จะเสนอขายให้แก่ <ol style="list-style-type: none"> 1) ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีชื่ออยู่ ณ วัน Record Date 2) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะมีการออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น 3) นักลงทุนทั่วไปที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะมีการออกและเสนอขาย
วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 จะมีการดำเนินการดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1) การจัดสรร UAC-W1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม <p>บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ในจำนวนไม่เกิน 79,400,000 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่มีรายชื่อปรากฏในวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ (Record Date) ซึ่งจะกำหนดอีกครั้งหนึ่ง ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2555 เพื่อพิจารณาและอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วน 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ (กรณีมีเศษให้ปัดทิ้ง)</p> 2) การจัดสรร UAC-W1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปที่ได้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ

บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ในจำนวนไม่เกิน 12,800,000 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปที่ได้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ในอัตราส่วน 5 หุ้นเพิ่มทุนได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย (กรณีมีเศษให้ปัดทิ้ง)

อัตราการใช้สิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)

ราคาใช้สิทธิ

7.50 บาท ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการปรับราคาใช้สิทธิ ราคาใช้สิทธิของ UAC-W1 ต่อหน่วย ภายหลังจากการปรับราคาใช้สิทธิจะไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท (หลังจากที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้)

ระยะเวลาการใช้สิทธิ

วันทำการสุดท้ายของทุกไตรมาส (เดือนมีนาคม หรือเดือนมิถุนายน หรือเดือนกันยายน หรือเดือนธันวาคม) ของแต่ละปีปฏิทิน ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อไป ได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไป

วันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 มีอายุครบ 3 ปี นับแต่วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ทั้งนี้ ในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าว

ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ

ภายในระยะเวลา 14 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย

เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ

เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัท จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท และนักลงทุนทั่วไปให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปีนับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยให้คณะกรรมการบริษัทและ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทและ/หรือกรรมการผู้จัดการมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป

ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัท จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

<p>ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ</p>	<p>บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้อาจทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)</p>
<p>การไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิ</p>	<p>เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ได้แจ้งความจำนงในการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่สามารถยกเลิกการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิดังกล่าวได้อีกต่อไป</p>
<p>นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</p>
<p>สิทธิและผลประโยชน์อื่น ๆ</p>	<p>หุ้นสามัญที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ที่ออกไปก่อนหน้าทุกประการ</p>
<p>การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>บริษัทฯ จะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม</p>
<p>เงื่อนไขอื่น ๆ</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ อันเป็นผลจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้น 2) เมื่อบริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด ในราคาต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่คำนวณได้ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ 3) เมื่อบริษัทฯ ได้เสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด โดยที่หลักทรัพย์นั้นให้สิทธิแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ) โดยที่ราคาต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ 4) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น 5) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชีใดๆ สำหรับงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ 6) เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1)-5) ที่จะทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม <p>ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทและ/หรือกรรมการผู้จัดการและ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทและ/หรือกรรมการผู้จัดการมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิ</p> <p>ให้คณะกรรมการบริษัทและ/หรือกรรมการผู้จัดการและ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทและ/หรือกรรมการผู้จัดการมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์</p>

เงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงมีอำนาจในการเจรจา ตกลง ลงนามในสัญญาเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ ที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 และหุ้นสามัญที่ออกเนื่องจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ตลอดจนการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี)

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

ดูเอกสารแนบ 1 ของรายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ฉบับนี้

เอกสารแนบ 1 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

เนื่องจากบริษัทจะออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมและนักลงทุนทั่วไป พร้อมกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (UAC-W1) แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและนักลงทุนทั่วไป ดังนั้น ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจะเป็นดังต่อไปนี้

1. ผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น = $1 - [(Q_O + Q_{RO} + Q_{WE}) / (Q_O + Q_{RO} + Q_{WE} + Q_{PO} + Q_{WN})]$

โดยที่

Q_O = จำนวนหุ้นชำระแล้วที่มีอยู่เดิม เท่ากับ 396,749,478 หุ้น (ณ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท) ณ วันประชุม คณะกรรมการบริษัทที่มีมติอนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 เมื่อวันที่ 14 กันยายน พ.ศ.2555

Q_{RO} = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ภายใต้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นเดิมได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่ออกและเสนอขาย ซึ่งจะเท่ากับ 39,700,000 หุ้น (ณ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

Q_{WE} = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ที่มีการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น รวมถึงผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน เท่ากับ 87,340,000 หุ้น (ณ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

Q_{PO} = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่นักลงทุนทั่วไป ภายใต้สมมติฐานว่านักลงทุนทั่วไปจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่ออกและเสนอขาย ซึ่งจะเท่ากับ 24,300,000 หุ้น (ณ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

Q_{WN} = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ที่จะออกและเสนอขายแก่นักลงทุนทั่วไปที่ได้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท เท่ากับ 4,860,000 หุ้น (ณ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

ดังนั้น

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= 1 - [(396,749,478 + 39,700,000 + 87,340,000) / (396,749,478 + 39,700,000 + 87,340,000 + \\ &\quad 24,300,000 + 4,860,000)] \\ &= 5.27\% \end{aligned}$$

2. ผลกระทบด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)

สูตรการคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไร = $(EPS_O - EPS_N) / EPS_O$

โดยที่

$$EPS_O = \text{กำไรสุทธิ} / (Q_O + Q_{RO} + Q_{WE})$$

โดยกำไรสุทธิจะคำนวณจากกำไรสุทธิใน 4 ไตรมาสล่าสุดของบริษัท (ตั้งแต่ไตรมาสที่ 3/2554-2/2555 ซึ่งเท่ากับ 91.70 ล้านบาท และกำหนดสมมติฐานให้ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ทั้งหมดที่ออกและเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม

$$EPS_O = 0.175 \text{ บาท/หุ้น}$$

$$\begin{aligned} \text{EPS}_N &= \text{กำไรสุทธิ} / (Q_O + Q_{RO} + Q_{WE} + Q_{PO} + Q_{WN}) \\ &= 0.166 \text{ บาท/หุ้น} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Earnings Dilution} &= (0.175 - 0.166) / 0.175 \\ &= 5.27 \% \end{aligned}$$

3. ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

$$\text{สูตรการคำนวณด้านการลดลงของราคา} = (P_O - P_N) / P_O$$

โดยที่

$P_O = 5.11$ บาทต่อหุ้น (ณ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท) ซึ่งเป็นราคาปิดถัวเฉลี่ยของหุ้นสามัญของบริษัทที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในช่วงระยะเวลา 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 กันยายน พ.ศ.2555 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 (วันที่ 5-13 กันยายน พ.ศ.2555)

$$\begin{aligned} P_N &= \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย} = [(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้น paid-up}) + (\text{ราคาใช้สิทธิของ} \\ &\quad \text{UAC-W1} \times \text{จำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีการจัดสรรไว้รองรับการใช้สิทธิของ} \\ &\quad \text{UAC-W1})] / (\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีการจัดสรรไว้} \\ &\quad \text{รองรับการใช้สิทธิของ UAC-W1}) \end{aligned}$$

โดยที่

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย	= 5.11 บาทต่อหุ้น
จำนวนหุ้น Paid-up	= 396,749,478 หุ้น
ราคาใช้สิทธิของ UAC-W1	= 7.50 บาท (ณ มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นเท่ากับ 0.50 บาท)
จำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีการจัดสรรไว้	
รองรับการใช้สิทธิของ UAC-W1	= 92,200,000 หุ้น

$$\begin{aligned} P_N &= [(5.11 \times 396,749,478) + (7.50 \times 92,200,000)] / (396,749,478 + 92,200,000) \\ &= 5.56 \text{ บาท} \end{aligned}$$

เนื่องจาก $P_O < P_N$ ดังนั้น ในการออกและเสนอขาย UAC-W1 จึงไม่มี Price Dilution แต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม ในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและแก่ผู้ลงทุนทั่วไป โดย ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ UAC-W1 ยังไม่ได้มีการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแต่อย่างใด ในกรณีที่บริษัทฯ มีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวในราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาด ก็อาจจะทำให้เกิด Price Dilution แก่ผู้ถือหุ้นเดิม