

**รายละเอียดการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ครั้งที่ 2
ของบริษัท ยูเนียน ปีโตรเคมีคอล จำกัด (มหาชน) (UKEM-W2)**

1. รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	
ประเภทของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ยูเนียน ปีโตรเคมีคอล จำกัด(มหาชน) ครั้งที่ 2 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “UKEM-W2”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ระบุชื่อผู้ถือและเปลี่ยนมือได้
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	: ไม่เกิน 103,028,450 หน่วย
วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	: จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท โดยกำหนดรายชื่อบุคคลผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (UKEM-W2) (Record Date) ในวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2561 ในอัตราส่วน 8 หุ้นเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ (ในกรณีที่มีเศษให้ปัดทิ้ง)
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
อัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย (หนึ่งหน่วย) สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทได้ 1 หุ้น (หนึ่งหุ้น) ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท (ห้าสิบบาท) เว้นแต่จะมีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับ	: ไม่เกิน 103,028,450 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท และ คิดเป็นร้อยละ 12.50 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท จำนวน 824,227,596 หุ้น (ซึ่งยังไม่รวมหุ้นปันผล) ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2560 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธินี้ต่อผู้ถือหุ้น หากรวมหุ้นปันผลจะคิดเป็นร้อยละ 8.33 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท จำนวน 824,227,596 หุ้น ซึ่งเท่ากับ 1,236,341,394 หุ้น
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: 2 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันที่ออกและเสนอขาย คือ วันที่ 15 มีนาคม 2561
ระยะเวลาเสนอขาย	: เสนอขายให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป

ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	วันทำการสุดท้ายของ เดือนพฤษภาคม และ เดือนพฤศจิกายน ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันใช้สิทธิครั้งแรกตรงกับวันที่ 31 พฤษภาคม 2561 และ วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 2 ปี นับแต่วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนง	:	ระหว่างเวลา 9.00-15.00 น. ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของธนาคารพาณิชย์ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิแต่ละครั้ง สำหรับการให้สิทธิครั้งสุดท้าย ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ออกจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	:	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ในกรณีที่มีเหตุแห่งการปรับสิทธิตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ทจ.34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ข้อ 11(4) (ข) ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และ รายละเอียดอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และ ราคาการใช้สิทธิ
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลืออยู่	:	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เงื่อนไขอื่นๆ	:	ให้คณะกรรมการบริษัท หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ รายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธินี้ ตลอดจนมีอำนาจในการกำหนดเหตุแห่งการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงราคา

	<p>การใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่ออก เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็น หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการ ขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องรวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการ ใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิใน ครั้งนี้</p>
<p>2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถแบ่งได้เป็น 3 รูปแบบ ดังนี้</p> <p>1) การลดลงของสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)</p> <p>2) การลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)</p> <p>3) การลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)</p>	<p>ทั้งนี้ ในการพิจารณาผลกระทบแบ่งเป็น 4 กรณี ตามรูปแบบการใช้สิทธิแปลงสภาพของ UKEM-W2 ภายหลังจากที่ได้รับหุ้นปันผล (Stock Dividend) ดังนี้</p> <p><u>กรณีที่ 1</u></p> <p>ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ UKEM-W2 เป็นผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ทั้งจำนวน โดยไม่ได้จำหน่ายหุ้นปันผล (Stock Dividend) ที่ออกโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งเดียวกันนี้ออกไป</p> <p><u>กรณีที่ 2</u></p> <p>บุคคลอื่นที่มีใช้ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ UKEM-W2 ทั้งจำนวน โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ได้จำหน่ายหุ้นปันผล (Stock Dividend) ที่ออกโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งเดียวกันนี้ออกไป</p> <p><u>กรณีที่ 3</u></p> <p>บุคคลอื่นที่มีใช้ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ UKEM-W2 ทั้งจำนวน โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมได้จำหน่ายหุ้นปันผล (Stock Dividend) ที่ออกโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งเดียวกันนี้ออกไปทั้งหมดให้กับบุคคลอื่นที่มีใช้ผู้ถือหุ้นเดิม</p> <p><u>กรณีที่ 4</u></p> <p>ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ UKEM-W2 เป็นผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ทั้งจำนวน แต่มีการจำหน่ายหุ้นปันผล (Stock Dividend) ที่ออกโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งเดียวกันนี้ออกไป</p>

2.1 ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

มีรายละเอียดการคำนวณในแต่ละกรณี ดังนี้

$$\text{กรณีที่ 1} = \text{N/A}$$

$$\begin{aligned} \text{กรณีที่ 2} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2}}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up} + \text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2} + \text{จำนวนหุ้นปันผล}} \\ &= \frac{103,028,450}{824,227,596 + 103,028,450 + 412,113,798} \\ &= 7.69\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{กรณีที่ 3} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2} + \text{จำนวนหุ้นปันผล}}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up} + \text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2} + \text{จำนวนหุ้นปันผล}} \\ &= \frac{103,028,450 + 412,113,798}{824,227,596 + 103,028,450 + 412,113,798} \\ &= 38.46\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{กรณีที่ 4} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นปันผล}}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up} + \text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2} + \text{จำนวนหุ้นปันผล}} \\ &= \frac{412,113,798}{824,227,596 + 103,028,450 + 412,113,798} \\ &= 30.77\% \end{aligned}$$

2.2 ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

มีรายละเอียดการคำนวณในกรณีที่ 1-4 ดังนี้

$$\text{การลดลงของราคาตลาด} = \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}) * 100}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}}$$

โดยที่

ราคาตลาดก่อนการเสนอขายเท่ากับ 1.47 บาทต่อหุ้น ซึ่งคำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระยะเวลา 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/250 เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2560 (ระหว่างวันที่ 4-26 ธันวาคม 2560) ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

$$\begin{aligned} \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย} &= \\ & \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} * \text{จำนวนหุ้น Paid-up}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ UKEM-W2} * \text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2})}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up} + \text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2}} \end{aligned}$$

$$= \frac{(1.47 * 824,227,596) + (0.50 * 103,028,450)}{824,227,596 + 103,028,450}$$

$$= 1.36 \text{ บาท ต่อ หุ้น}$$

$$\text{การลดลงของราคาตลาด} = \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}) * 100}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}}$$

$$= \frac{(1.47 - 1.36) * 100}{1.47}$$

$$= 7.33\%$$

2.3 ด้านการลดลงของกำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS Dilution)

มีรายละเอียดการคำนวณในกรณีที่ 1-4 ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{การลดลงของกำไรสุทธิต่อหุ้น} &= \frac{\text{Earning}^*}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up} + \text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2} + \text{หุ้นปันผล}} \\ &= \frac{98,838,000}{(824,227,596 + 103,028,450 + 412,113,798)} \end{aligned}$$

$$= 7.38\%$$

การลดลงของกำไรสุทธิต่อหุ้น (กรณีคิดผลกระทบเฉพาะจากการออก UKEM-W2 เพียงอย่างเดียว)

$$= \frac{\text{Earning*}}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up+ จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2}}$$

$$= \frac{98,838,000}{(824,227,596+103,028,450)}$$

$$= 10.66\%$$

* Earning ที่ใช้ในการคำนวณ มาจากกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

3. รายละเอียดการคำนวณสัดส่วนหุ้นรองรับ

$$\begin{aligned} \text{สัดส่วนหุ้นรองรับ} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2}}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up}} \\ &= \frac{103,028,450}{824,227,596} \\ &= 12.50\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{สัดส่วนหุ้นรองรับ*} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับ UKEM-W2}}{\text{จำนวนหุ้น Paid-up+จำนวนหุ้นปันผล*}} \\ &= \frac{103,028,450}{824,227,596+412,113,798} \\ &= 8.33\% \end{aligned}$$

*กรณีนำหุ้นปันผลที่ได้ออกโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งเดียวกันนี้มาคำนวณรวม