



วันที่ 13 กรกฎาคม 2554

เรื่อง แก้ไขคำผิดในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการขายและ โอนธุรกิจและรายการที่เกี่ยวข้องกัน
ของ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

เรียน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

อ้างถึง รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการขายและ โอนธุรกิจและรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 30
มิถุนายน 2554

บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งรายการแก้ไขคำผิด ในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับ
รายการขายและ โอนธุรกิจและรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. หน้า 8 หัวข้อ “ความเหมาะสมของมูลค่าผลตอบแทนรายการ”
หน้า 9 หัวข้อ “สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”
หน้า 67 หัวข้อ “สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมของมูลค่าการขายและโอนธุรกิจ”
หน้า 69 หัวข้อ “6. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”

ข้อความเดิม

วิธีมูลค่าตามบัญชีร่วมกับวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี จะได้ผลการประเมินมูลค่าขายและ โอนธุรกิจที่เหมาะสมอยู่
ในช่วงระหว่าง 879 ล้านบาท และ 1,028 ล้านบาท

แก้ไขเป็น

วิธีมูลค่าตามบัญชีร่วมกับวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี จะได้ผลการประเมินมูลค่าขายและ โอนธุรกิจที่เหมาะสมอยู่
ในช่วงระหว่าง **849 ล้านบาท และ 1,030 ล้านบาท**

2. หน้า 65 หัวข้อ “สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมของมูลค่าการขายและโอนธุรกิจ”

ข้อความเดิม

จากวิธีประเมินมูลค่าทั้งหมด สามารถสรุปเปรียบเทียบมูลค่ายุติธรรมของรายการขายและโอนธุรกิจของ US ตามการประเมินมูลค่าด้วยวิธีการต่างๆ ได้ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่า	มูลค่าของ US
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี	954 ล้านบาท
2. วิธีมูลค่าตามราคาตลาด	698 ล้านบาท – 703 ล้านบาท
3. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	879 ล้านบาท – 1,028 ล้านบาท
4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น	218 ล้านบาท – 285 ล้านบาท
5. วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ	667 ล้านบาท

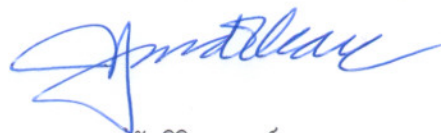
แก้ไขเป็น

จากวิธีประเมินมูลค่าทั้งหมด สามารถสรุปเปรียบเทียบมูลค่ายุติธรรมของรายการขายและโอนธุรกิจของ US ตามการประเมินมูลค่าด้วยวิธีการต่างๆ ได้ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่า	มูลค่าของ US
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี	954 ล้านบาท
2. วิธีมูลค่าตามราคาตลาด	698 ล้านบาท – 703 ล้านบาท
3. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	849 ล้านบาท - 1,030 ล้านบาท
4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น	227 ล้านบาท – 312 ล้านบาท
5. วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ	667 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(ชรรยง ตันติวิрманนท์)

หุ้นส่วนอาวุโส

บริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็คไวเซอร์ เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด