

12 March 2021

Subject Implementation plan to resolve the “C” sign caution of PPPM security

Attention The President

The Stock Exchange of Thailand

PP Prime Public Company Limited (The Company) has arranged the meeting to investors and related people (Public Presentation) on 12 March 2021 at 10.30 hrs. at the company's meeting room, No. 486 People Park, Building E1, 3/F, Onnut Road, Kwaeng Onnut, Khet Suanluang, Bangkok due to the “C” sign caution as the Company has the shareholder equity less than 50% of the paid-up registered capital for 2020 ended 31 December 2020. We would like to inform of the implementation plan as follows:

As the Company has the total net loss of Baht 329.58 million, resulting the shareholder equity equal of 47.90% which is less than the SET criteria of more than 50%; therefore, the company security is then on “C” sign caution. The major reasons come from:

1. The impairment of the asset in Japan

Asset under lawsuit has been estimated by cost approach instead of the discounted cash flow,

2. The effect from the outbreak of Corona virus 2019 (COVID-19)

This results the decrease in received cash flow while the fixed cost does not vary in accordance with income, the company is lack of the working capital,

3. The shortage of working capital allows the company unable to effectively produce the products. The company has remaining capability to produce the product and this causes the dropping sales,

4. The effect from the valuation of real estate for investment has been decreased

The Company would like to inform of the implementation plan to resolve such problem as follows:

1. Debt restructure by disposing of unusable asset to reduce the interest

The company plans to sell the usable asset to restructure debt to reduce the financial expense e.g. land in Samutsongkram, land in Suratthani, and cash investment in ordinary shares. During the past year, the company had total financial expense of Baht 84,000,000.

2. Negotiation with the financial institutions or finding strategic partners to resolve the shortage of working capital. Due to the crisis of outbreak of Corona virus 2019 (COVID-19) dropping sales and received cash flow while the company has to absorb costs, resulting the shortage of cash flow

บริษัท พีพี ไพร์ม จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ : 69/5 ม.5 ต.พระราม2 (กม.71) อ.เมือง จ.สมุทรสาคร 75000
สำนักงานกรุงเทพฯ : 486 โครงการพัฒนาการค้า อาคาร E1 ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท เขตคลองเตว กรุงเทพมหานคร 10250
สำนักงานพระนครศรีอยุธยา : 62-62/1 ม.2 ต.พรหมบุรี อ.เมือง จ.พระนครศรีอยุธยา 76140
สำนักงานสงขลา : 98 หมู่ 13 ต.พรหมบุรี อ.เมือง จ.สงขลา 90220
E-mail : info@ppprime.co.th, bkk@ppprime.co.th, www.ppprime.co.th

PP PRIME PUBLIC COMPANY LIMITED

โทร./TEL : (034) 771 444
โทร./TEL : (02) 2029 1480-1
โทร./TEL : (032) 899 881-4
โทร./TEL : (074) 890 765-8

โทรสาร/FAX : (034) 771 025
โทรสาร/FAX : (02) 2029 1482
โทรสาร/FAX : (032) 899 885
โทรสาร/FAX : (074) 890 769



In 2019, the company has produced shrimp and fish feed for 27,784 tons and 41,642 tons per year respectively, higher than the 2020 production for 7,018 tons and 14,101 tons. If such problem can be resolved, the company will have higher income and profit.

3. Improvement of business strategy

The company has focused on product distribution to the group of customer with solid financial status and short term credit, allowing the company have the working capital and able to make more profit than last year's, decrease debt in the future. The Sales team is closely able to better serve the customer. Due to the solid experience in aquatic animal feed for more than 20 years, the company product will be trusted by the customer.

Please be informed accordingly.

Please be informed accordingly.

Yours faithfully,

PP Prime Public Company Limited

(M.L.Phanpiengduen Sungkahapong)

Chief Executive Officer

บริษัท พีพี ไพร์ม จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ : 69/5 ม.5 ต.พรหมบุรี (กม.71) อ.เมือง จ.สิงห์บุรี 75000
สำนักงานกรุงเทพฯ : 486 โครงการพัฒนาการค้า อาคาร E1 ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท เขตคลองเตว กรุงเทพมหานคร 10250
สำนักงานพระนครศรีอยุธยา : 62-62/1 ม.2 ต.พรหมบุรี อ.เมือง จ.พระนครศรีอยุธยา 76140
สำนักงานสงขลา : 98 หมู่ 13 ต.พรหมบุรี อ.เมือง จ.สงขลา 90220
E-mail : info@ppprime.co.th, bkk@ppprime.co.th, www.ppprime.co.th

PP PRIME PUBLIC COMPANY LIMITED

โทร./TEL : (034) 771 444 โทรสาร/FAX : (034) 771 025
โทร./TEL : (02) 2029 1480-1 โทรสาร/FAX : (02) 2029 1482
โทร./TEL : (032) 899 881-4 โทรสาร/FAX : (032) 899 885
โทร./TEL : (074) 890 765-8 โทรสาร/FAX : (074) 890 769