



บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน) 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 12 ห้อง 125-128 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
Energy Earth PCL 43 Thai CC Tower, Floor 12, Room 125-128, South Sathorn Road, Sathorn, Bangkok 10120 Thailand
Tel: +66 (0) 2673 9631-3 Fax: +66 (0) 2673 9634 Website: www.energyearth.co.th

พิมพ์เสร็จ

ที่ กม.0001/2560

15 มิถุนายน 2560

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
เลขที่รับ.....25044.....
วันที่ 15 ส.ย. 2560
เวลา 1445 น. ผู้รับ 6

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
สำเนาถึง ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เรื่อง ชี้แจงข้อเท็จจริงกรณีการผิมนัดชำระหนี้ตัวแลกเงิน

ตามที่สำนักงานได้มีหนังสือ ที่ กลต.พษ. 954/2560 ลงวันที่ 8 มิถุนายน 2560 เรื่อง ขอให้ชี้แจงข้อเท็จจริงการผิมนัดชำระหนี้ตัวแลกเงินนั้น บริษัทขอเรียนชี้แจงต่อสำนักงานตามประเด็นคำถามโดยมีรายละเอียดดังนี้

1. รายละเอียดของสาเหตุของการผิมนัดชำระหนี้ และเหตุใดบริษัทท่านจึงไม่อาจเตรียมการล่วงหน้าเพื่อมิให้เกิดการผิมนัดชำระหนี้ดังกล่าว

บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ได้ดำเนินธุรกิจการค้าถ่านหินทั้งในและต่างประเทศมาเป็นเวลายาวนานโดยได้รับการสนับสนุนสินเชื่อจากสถาบันการเงินในประเทศมากกว่า 10 ปี ในอดีตที่ผ่านมาบริษัทไม่เคยมีประวัติค้างชำระหนี้ไม่ว่าจะเงินต้นหรือดอกเบี้ย หรือชำระหนี้ล่าช้าแม้แต่ครั้งเดียว

อย่างไรก็ตามเมื่อช่วงปลายเดือนเมษายน 2560 สถาบันการเงินแห่งหนึ่งได้แจ้งบริษัทให้ระงับการใช้วงเงินชั่วคราว และลดภาระหนี้ที่มีต่อสถาบันการเงินดังกล่าวให้เหลือ 5,000 ล้านบาท โดยมีผลทันที

อีกทั้งบริษัทได้วางแผนออกหุ้นกู้ 5,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามแผนการจัดหางเงินหมุนเวียนเพิ่มเติม เพื่อชำระเงินกู้ประมาณ 3,500 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจะเป็นเงินหมุนเวียนของบริษัทแต่หุ้นกูดังกล่าวยังไม่ได้รับการพิจารณาจากสถาบันการเงิน

ต่อมาในเดือน พฤษภาคม 2560 สถาบันการเงินดังกล่าวได้ลื้อคบัญชีทั้งหมดของบริษัทที่มีกับสถาบันการเงิน ทั้งที่บริษัทยังมิได้ผิมนัดชำระหนี้หรือผิดเงื่อนไขกับทางสถาบันการเงินแต่อย่างใด ทำให้บริษัทขาดสภาพคล่องและไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนสำรองได้ทัน กอปรกับในช่วงระหว่างเดือนมกราคมจนถึงปัจจุบัน บริษัทได้ชำระหนี้ตัวแลกเงิน 4,122 ล้านบาท

จากสาเหตุข้างต้น ทำให้บริษัทสูญเสียสภาพคล่อง และผิมนัดชำระหนี้ตัวแลกเงินในที่สุด



2. ผลกระทบของการผิดนัดชำระหนี้ตามตัวแลกเปลี่ยนที่อาจมีต่อหนี้อื่น เช่น หุ้นกู้ที่บริษัทท่านได้ออกและเสนอขาย และหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เป็นต้น

บริษัทขอสรุปผลกระทบจากการผิดนัดชำระหนี้ ดังนี้

(ก) บริษัทขอแจ้งให้ทราบว่า ณ วันที่ 14 มิถุนายน 2560 บริษัทมีภาระหนี้ที่ผิดนัดชำระกับสถาบันการเงินรวมจำนวน 717,504,097.97 บาท เข้าเงื่อนไขของการผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ของบริษัทครั้งที่ 1/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2560 มีมูลค่ารวม 1,500 ล้านบาท และหุ้นกู้ของบริษัทครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562 มีมูลค่ารวม 4,000 ล้านบาท และอาจเป็นเหตุให้มีการเรียกชำระหุ้นกู้คืนโดยทันที ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมของผู้ถือหุ้นที่จะได้มีการประชุมเพื่อพิจารณาในอนาคตต่อไป ซึ่งบริษัทจะแจ้งนายทะเบียนหุ้นกู้ถึงเหตุผิดนัดดังกล่าวต่อไป

(ข) สถาบันการเงินอื่นได้พิจารณาบททวงวงเงินสินเชื่อทั้งหมดของบริษัทอีกครั้ง ทำให้บริษัทไม่สามารถใช้วงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงินได้ รวมทั้งไม่สามารถออกตราสารหนี้ประเภทตัวแลกเปลี่ยนฉบับใหม่เพื่อทดแทนตัวแลกเปลี่ยนฉบับเดิมที่จะถึงกำหนดชำระ

(ค) บริษัทถูกลดระดับความน่าเชื่อถือจากคู่ค้าทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งทำให้บริษัทต้องดำเนินธุรกรรมต่างๆในรูปแบบเงินสดมากขึ้น และส่งผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท

3. แนวทางการแก้ไขปัญหาเพื่อให้บริษัทสามารถชำระหนี้ที่มีอยู่ได้ตามกำหนด บริษัทอยู่ระหว่างหาแนวทางแก้ไขปัญหาอย่างเป็นรูปธรรม หากมีแนวทางที่ชัดเจนบริษัทจะแจ้งให้สำนักงานทราบต่อไป ในระหว่างนี้ บริษัทฯยังคงดำเนินธุรกิจตามปกติ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายพิสุทธิ์ พินเคนทร์)

ประธานกรรมการ



บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน) 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 12 ห้อง 125-128 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
Energy Earth PCL 43 Thai CC Tower, Floor 12, Room 125-128, South Sathorn Road, Sathorn, Bangkok 10120 Thailand
Tel: +66 (0) 2673 9631-3 Fax: +66 (0) 2673 9634 Website: www.energyearth.co.th

GM.0001/2560

15 June 2017

To Secretary General
The Securities and Exchange Commission, Thailand

CC President
The Stock Exchange of Thailand

Subject The Clarification of the Event of Default of Bills of Exchange

According to the SEC letter no. SEC.PS. 954/2560 dated 8 June 2017 requesting the Company to provide the clarification of the event of default of bills of exchange, the Company would like to clarify as follows;

1. The reason of the event of default and the Company's inability to prevent the event of default in advance.

Energy Earth Public Company Limited ("The Company") has been operating coal trading business in Thailand and oversea with the support from the local financial institutions for more than 10 years. The Company never had a record of delay payment or default payment on principal or interest.

However, in late April 2017, one of the financial institutions has informed the Company to temporarily stop using credit facility and to reduce the outstanding balance to less than THB5,000 million with immediate effect.

The Company has also prepared to issue new bond amounted to THB5,000 million to refinance the existing debts of THB3,500 million and to use the remaining proceeds for working capital purpose. But the issuance of the new bond was also stalled by the financial institution.

In May 2017, the financial institution has ceased all of the credit facilities, even though the Company never defaulted on any payment or breached of contract. The Company has been unable to find alternative financing in time and has to face with extreme tight cash flow due to the Company has already repaid the bills of exchange amounted to THB4,122 million since January 2017.

As a result, the Company has severe liquidity problem and is unable to repay bills of exchange.



2. The effect of the event of default of the bill of exchange on other liabilities, i.e. the bond and the loans from financial institutions.

The effect of the event of default can be summarized as follows;

- (A) As at 14 June 2017, the Company has default payment with financial institution amounted to THB717,504,097.97, which constitutes an event of default of the bond that the Company has offered no.1/2558 with maturity in 2017, totaling THB1,500 million, and no.1/2559 with maturity in 2019, totaling THB4,000 million, to become due and payable, subject to the resolution of the bondholder meeting to be held and considered in the near future. The Company will inform the event of default of the bond to the Registrar soon.
- (B) Other financial institutions have also reviewed the credit facilities and the Company has not been able to use such credit facilities. Moreover, the Company has not been able to issue new Bills of Exchange to refinance Bills of Exchange that have become due and payable.
- (C) The Company's business creditability becomes low and the Company has to conduct future business on cash basis, which have caused the difficulty in managing cash flow.

3. The plan to solve liquidity problem and how to repay the overdue debts.

The Company is in process to find a concrete plan to solve problem and will inform the SEC soon. Meanwhile, the Company will carry on business as normal.

Please be informed accordingly.

Sincerely Yours

(Mr. Phisudhi Phihakendr)

Chairman