



Κρουονέρι, 10-09-2019

**Προς:**

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ  
Δ/ΝΣΗ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΧ/ΣΗΣ (92500)

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ  
ΛΕΩΦ. ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΣ 170, Τ.Κ. 115 21, ΑΘΗΝΑ

ΑΙΡΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.  
ΚΟΡΑΗ 1, Τ.Κ. 102 52

ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε.  
ΘΩΩΝΟΣ 8, Τ.Κ. 105 57, ΑΘΗΝΑ

**Θέμα : «ΚΟΙΝΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε. / ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ»**

Κύριοι,

Σε συνέχεια της σχετικής μας αλληλογραφίας, της υπογραφής της από 22.07.2019 Συμφωνίας «Standstill/MoU» μεταξύ της Εταιρείας, των μετόχων της Εταιρείας και Εγγυητών και της Κοινοπραξίας και **σε απάντηση της από 06.09.2019 επιστολής Σας** επαγόμεθα τα ακόλουθα:

Η εταιρεία έχει συμμορφωθεί πλήρως με τις υποχρεώσεις της, όπως αυτές απορρέουν από την από 22.07.2019 Συμφωνία «Standstill/MoU».

Αναφορικά δε με το ζήτημα της προσκόμισης από τον Οργανισμό Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας των πιστοποιητικών τα οποία θα αποδεικνύουν ότι έχει δεόντως καταχωρηθεί στα επίσημα αρχεία η μεταβίβαση του συνόλου των διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, τα οποία μεταβιβάστηκαν στην εταιρεία από την εταιρεία Novarplot, σας ενημερώνουμε ότι πρόκειται για μία τυπική διαδικασία, η οποία θα έχει ολοκληρωθεί άμεσα και θα έχετε, εντός των επόμενων ημερών, τα σχετικά πιστοποιητικά έγγραφα.

Όσον αφορά τις προϋποθέσεις, τις οποίες θέτετε για την παροχή ενδιάμεσης χρηματοδότησης της εταιρείας, απαραίτητης για τη συνέχιση της λειτουργίας της, επαγόμεθα τα κάτωθι:

1. Αποδεχόμαστε την εν λόγω προϋπόθεση, υπό τον όρο ότι τα δικαιώματα ψήφου των έως σήμερα μη ενεχυριασμένων μετοχών θα ασκηθούν μόνο σε περίπτωση

ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε



κατά την οποία εντοπισθούν εμπόδια για την ολοκλήρωση της διαδικασίας εισόδου νέου επενδυτή, ώστε μέσω της ενάσκησης του δικαιώματος ψήφου, τα εν λόγω εμπόδια να αρθούν και να ολοκληρωθεί η συμφωνία που θα αφορά την είσοδο του στρατηγικού επενδυτή στην εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη πάντοτε τα συμφέροντα της εταιρείας και των μετόχων της. Επιπλέον, θεωρούμε εύλογο πως, εφόσον η εν λόγω διαδικασία ολοκληρωθεί επιτυχώς, θα αρθούν οι προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων της εταιρείας, οι οποίες έχουν δοθεί ως εξασφάλιση για τις πάσης φύσεως υποχρεώσεις της εταιρείας έναντι των Τραπεζών, υπό την επιφύλαξη τυχόν ευρημάτων του ελέγχου που διενεργείται από την εταιρεία Deloitte, οπότε και η ευθύνη των μετόχων θα εκτείνεται έως του ύψους των ευρημάτων αυτών.

2. Συμφωνούμε να ανήκει στους Πιστωτές η ενάσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από το σύνολο των ήδη ενεχυριασθεισών μετοχών της εταιρείας.
3. Δεν διαφωνούμε επί της ουσίας του αιτήματός σας για παροχή προηγούμενης έγγραφης δέσμευσης της εταιρείας για την ενεχυρίαση του συνόλου των σημάτων και διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας, τα οποία αφορούν στη δραστηριότητα της εταιρείας, υπέρ των Πιστωτών. Εντούτοις, στην προτεινόμενη προϋπόθεση εντοπίζονται τα ακόλουθα προβλήματα: α) η εν λόγω διαδικασία είναι εξαιρετικά χρονοβόρα, β) η ολοκλήρωση της διαδικασίας είναι εξαιρετικά δαπανηρή, με την εταιρεία να καλείται να επωμιστεί πρόσθετα και υπέρογκα οικονομικά βάρη και γ) η εν λόγω ενεχυρίαση είναι βέβαιο ότι θα προκαλέσει διάρρηξη της εμπορικής σχέσης μας με εταιρείες του εξωτερικού, με τις οποίες διατηρούμε συμβάσεις licensing, ενώ θα αποτρέψει και κάθε πιθανή νέα ανάλογη συνεργασία. Δεδομένων των ανωτέρω, αντιπροτείνουμε την παροχή έγγραφης δέσμευσης προς τους Πιστωτές ότι η εταιρεία δεν πρόκειται να προβεί σε ενεχυρίαση των εν λόγω σημάτων και διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας σε τρίτο μέρος (negative pledge).
4. Αναφορικά με την εκχώρηση υπέρ των Πιστωτών της υφιστάμενης απαίτησης της εταιρείας από την εταιρεία ΕΥΡΩΚΡΕΤΑ Α.Ε., θεωρούμε ότι θα πρέπει η εν λόγω απαίτηση να συμπεριληφθεί στις ειδικότερες συμφωνίες που θα περιλαμβάνονται στη συμφωνία για την είσοδο στρατηγικού επενδυτή στην εταιρεία και αυτή να μην απομονωθεί από τις υπόλοιπες παραμέτρους της συμφωνίας αυτής. Σε κάθε περίπτωση είμαστε ανοικτοί σε προτάσεις για την κατ' Εσάς αποδοτικότερη προσέγγιση του ζητήματος της υφιστάμενης αυτής οφειλής, ενόσω βρίσκεται σε εξέλιξη η διαδικασία εξεύρεσης στρατηγικού επενδυτή για την εταιρεία.

Λαμβάνοντας υπόψη, τη γενικότερη στάση μας, ως Διοίκησης της εταιρείας, και την απόλυτη συμφωνία της εταιρείας μας και του ενός εκ των βασικών μετόχων και Διευθύνοντος Συμβούλου (υπό την επιφύλαξη επιμέρους ελάχιστων όρων και επισημάνσεων) με τις

ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε



προϋποθέσεις που θέτετε για την εξέταση του αιτήματος παροχής ενδιάμεσης χρηματοδότησης προς την εταιρεία, ώστε να καταστεί εφικτή η συνέχιση της λειτουργίας της και η σταδιακή επαναφορά της σε ένα περιβάλλον κανονικότητας, διαφυλάττοντας, με τον τρόπο αυτό, τα συμφέροντα όλων των εμπλεκόμενων μερών, ήτοι Πιστωτών, λοιπών πιστωτών, εργαζομένων και προμηθευτών, **σας καλούμε όπως προβείτε σε άμεση εξέταση του αιτήματος παροχής ενδιάμεσης χρηματοδότησης προς την εταιρεία και την έγκριση αυτού.** Όπως εξάλλου, έχουμε επισημάνει δεόντως και σε προηγούμενες επιστολές μας, το ενδεχόμενο, παρά την υπογραφή της από 22.07.2019 Συμφωνίας «Standstill/MoU», η εταιρεία να οδηγηθεί σε αδιέξοδο και οικονομική καταστροφή, είναι υπαρκτό και αποτελεί επικείμενο κίνδυνο, ενώ περαιτέρω, είναι αδιαμφισβήτητο πως η προσέλευση σοβαρού επενδυτικού ενδιαφέροντος, έχει ως αυτονόητη προϋπόθεση την, κατά το δυνατόν, ομαλή συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της εταιρείας, με κάλυψη των βασικών λειτουργικών αναγκών και υποχρεώσεων της.

Με εκτίμηση,

Εμμανουήλ Δομαζάκης

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΒΕΕ

ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε