

Tłumaczenie z języka angielskiego wyłącznie dla celów informacyjnych

**AMERYKAŃSKA
KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
I GIEŁD
WASHINGTON, D.C. 20549**

FORMULARZ 8-K

RAPORT BIEŻĄCY

**ZŁOŻONY ZGODNIE Z ARTYKUŁEM 13 LUB 15(d)
USTAWY O GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z 1934 ROKU**

**Data raportu (Termin najwcześniejszego ze zdarzeń objętych raportem) –
29 stycznia 2013 r.**

**CENTRAL EUROPEAN
DISTRIBUTION CORPORATION**
(dokładna nazwa zgodnie z zapisami statutu podmiotu składającego raport)

DELAWARE
(Stan lub inne miejsce
utworzenie/zawiązania)

001-35293
(Numer w ewidencji
Komisji)

54-1865271
(Podatkowy numer identyfikacyjny
pracodawcy I.R.S.)

**3000 Atrium Way, Suite 265
Mount Laurel, New Jersey**
(Adres głównej siedziby organu wykonawczego)

08054
(Kod pocztowy)

(856) 273-6980
(Numer telefonu podmiotu składającego raport z numerem kierunkowym)

W razie składania Formularza 8-K w związku z jednoczesnym wykonywaniem przez podmiot składający raport obowiązków określonych przepisami wskazanymi poniżej proszę zaznaczyć właściwe pole:

- ☐ Pisemne zawiadomienie zgodnie z Zasadą 425 na podstawie Ustawy o papierach wartościowych (17 CFR 230.425)
- ☐ Wnioski składane zgodnie z Zasadą 14a-12 na podstawie Ustawy o giełdzie papierów wartościowych (17 CFR 240.14a-12)
- ☐ Zawiadomienie przedwstępne zgodnie z Zasadą 14d-2(b) na podstawie Ustawy o giełdzie papierów

Tłumaczenie z języka angielskiego wyłącznie dla celów informacyjnych

wartościowych (17 CFR 240.14d-2(b))

- ☐ Zawiadomienie przedwstępne zgodnie z Zasadą 13e-4(c) na podstawie Ustawy o giełdzie papierów wartościowych (17 CFR 240.13e-4(c))

Rozdział 8.01. Inne zdarzenia

W dniu 29 stycznia 2013 r. Rada Dyrektorów Central European Distribution Corporation („CEDC”) wystosowała do Marka Kaufmana list stanowiący odpowiedź na jego listy z dnia 16 stycznia 2013 r. i 25 stycznia 2013 r. skierowane do Rady Dyrektorów CEDC i innych inwestorów CEDC.

Kopia listu Rady Dyrektorów do Dr Kaufmana stanowi Załącznik 99.1 do niniejszego raportu.

Rozdział 9.01. Sprawozdanie finansowe i Załączniki

(d) Załączniki

Nr załącznika	Opis
99.1	List z dnia 29 stycznia 2013 roku do Marka Kaufmana od Rady Dyrektorów CEDC.

PODPIS

Zgodnie z wymogami Ustawy o giełdzie papierów wartościowych z 1934 roku, Central European Distribution Corporation poleciła podpisanie niniejszego raportu w swoim imieniu należycie umocowanej osobie, która złożyła swój podpis poniżej.

CENTRAL EUROPEAN
DISTRIBUTION CORPORATION

Podpis:

Ryan Lee
Dyrektor Finansowy

Data: 29 stycznia 2013 r.

Tłumaczenie z języka angielskiego wyłącznie dla celów informacyjnych



CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
www.cedc.com

ul. Bobrowiecka 6
02-728 Warszawa, Polska
Telefon: 48-22-488-3400
Faks: 48-22-488-3410

3000 Atrium Way, Suite 265
Mt. Laurel, NJ 08054
Telefon: (856) 273-6980
Faks: (856) 273-6996

29 stycznia 2013 roku

Szanowny Panie!

Niniejszy list stanowi odpowiedź na Pana listy z dnia 16 stycznia 2013 roku i 25 stycznia 2013 roku skierowane do Rady Dyrektorów CEDC i innych inwestorów CEDC.

Rada z przyjemnością przyjmuje do wiadomości, że dostrzega Pan oznaki poprawy w działalności CEDC, co jest celem, do realizacji którego nieustannie dąży cała Rada CEDC, bez względu na utrudnienia stające przed spółką.

Rada jest przekonana, że Pana list błędnie charakteryzuje transakcję, którą zawarto z Roust Trading Ltd. („RTL”) i zamiar Komitetu Specjalnego Dyrektorów. Ponadto zdaniem Rady Pana list jest sprzeczny ze stanowiskiem, które wyraźnie zajmował Pan we wcześniejszej korespondencji zaledwie kilka miesięcy temu.

Grudniowa transakcja stanowi nową bazę, na podstawie której CEDC może dokonać restrukturyzacji swojego kapitału z udziałem RTL i potencjalnie innych stron. Zapewnia ona rozstrzygnięcie poprzednich sporów z RTL i pozwala stronom na podjęcie dalszych działań. Podsumowując, grudniowa transakcja umożliwia spółce i RTL podjęcie działań wskazywanych przez Pana jako działania, które strony powinny zrealizować: nawiązanie współpracy przy opracowywaniu długoterminowego rozwiązania wyzwań finansowych i operacyjnych stojących przed CEDC.

Grudniowa transakcja daje CEDC czas na określenie odpowiedniego rozwiązania dotyczącego restrukturyzacji

Rada jest przekonana, że grudniowa transakcja była korzystna dla CEDC i inwestorów CEDC, a przedstawiona przez Pana krytyka tej transakcji jest nieprzemyślana.

Z operacyjnego punktu widzenia w grudniu 2012 roku CEDC stała przed określonymi wyzwaniami finansowymi, przede wszystkim wymogami dotyczącymi płynności krótkoterminowej związanymi głównie ze znacznymi sezonowymi płatnościami z tytułu

akcyzy. Transakcja zawarta w grudniu z RTL umożliwiła CEDC skorzystanie ze środków pieniężnych w kwocie 50 milionów USD, do których w innym przypadku CEDC nie miałaby dostępu, aby zaspokoić swoje wymagania operacyjne. Jak Panu wiadomo działalność CEDC ma charakter sezonowy, a miesiące zimowe generują znaczną część rocznych przychodów ze sprzedaży CEDC. Grudniowa transakcja pozwoliła CEDC na wytwarzanie i sprzedaż produktów w jednym z najważniejszych kwartałów roku. Ponadto RTL wyraziła zgodę na zabezpieczenie dodatkowej płynności w kwocie 15 milionów USD do wykorzystania przez CEDC.

Z punktu widzenia relacji z RTL, na koniec 2012 roku jasne stało się, że RTL nie miała już dłużej zamiaru blokować Obligacji Zamiennych (ang. „Convertible Notes”) zapadających w 2013 roku. Z drugiej strony istniał przynajmniej argument, że CEDC była zobowiązana swoimi umowami z RTL i nie mogła w związku z tym poszukiwać lub wdrażać rozwiązań alternatywnych.

Grudniowa transakcja wyeliminowała zagrożenie potencjalnymi roszczeniami ze strony RTL dotyczącymi Zmienionej Umowy Nabycia Papierów Wartościowych (ang. „Amended Securities Purchase Agreement”) oraz Zmienionej Umowy Zarządczej (ang. „Amended Governance Agreement”). Spowodowała ona także wypowiedzenie Zmienionej Umowy Nabycia Papierów Wartościowych (ang. „Amended Securities Purchase Agreement”) oraz Zmienionej Umowy Zarządczej (ang. „Amended Governance Agreement”) z dniem 21 stycznia 2013 roku, tym samym umożliwiając CEDC skorzystanie z alternatyw w stosunku do RTL (gdyby takie pojawiły się).

Mówiąc inaczej, zawarta w grudniu transakcja pozwala CEDC na prowadzenie działalności operacyjnej w kluczowych zimowych miesiącach, jednocześnie zapewniając CEDC możliwość współpracy z doradcami i RTL w celu ustalenia odpowiedniej ścieżki restrukturyzacji, która pozwoli sprostać głównym wyzwaniom finansowym stojącym przed CEDC.

Grudniowa transakcja nie daje RTL pełnej kontroli

Celem transakcji zawartej w grudniu jest zapewnienie demokracji akcjonariuszy. Umowa z RTL daje po prostu akcjonariuszom wybór pomiędzy Radą, na czele której w dalszym ciągu będą stać dyrektorzy spoza RTL, a Radą kierowaną przez dyrektorów wyznaczonych przez RTL. Tego wyboru dokonają wyłącznie akcjonariusze, co stanowi dowód, że pozycja dyrektorów nie jest bezwzględnie zagwarantowana, ale że po prostu dostrzegają oni swój obowiązek udanego przeprowadzenia restrukturyzacji CEDC.

Ponadto grudniowa transakcja zapewnia odpowiednią ochronę przed potencjalnymi konfliktami interesów, które mogą pojawić się pomiędzy RTL a CEDC. Komitet ds. Restrukturyzacji, który jest kontrolowany przez dyrektorów spoza RTL, ponosi odpowiedzialność za wszystkie kwestie związane z restrukturyzacją kapitału CEDC. Dyrektorzy spoza RTL muszą zatwierdzić wszelkie proponowane transakcje z RTL lub spółkami stowarzyszonymi RTL.

Tłumaczenie z języka angielskiego wyłącznie dla celów informacyjnych

Chcemy zauważyć, że w swoim liście wyraża Pan sprzeciw wobec zasiadania w Radzie trzech członków wyznaczonych przez RTL, co wyraźnie poparł Pan w swoim liście z dnia 14 listopada 2012 roku i wcześniejszej korespondencji (wyrażającej zdecydowane poparcie dla Zmienionej Umowy Nabycia Papierów Wartościowych (ang. „Amended Securities Purchase Agreement”) oraz Zmienionej Umowy Zarządczej (ang. „Amended Governance Agreement”) zawartych z RTL). W związku z tym Pana obecny sprzeciw jest dla nas niezrozumiały.

Wyraził Pan także sprzeciw wobec mianowania Pana Wintertona na stanowisko Dyrektora Generalnego/Prezesa (ang. „CEO”). Zdaniem całej Rady Pan Winterton doskonale radził sobie w bardzo trudnej sytuacji jako Dyrektor Generalny RAG od kwietnia 2012 roku i Rada jest przekonana, że jest on najlepszym kandydatem na to stanowisko.

Sprzeciwia się Pan również pełnieniu przez Pana Tariko funkcji przewodniczącego Operacyjnego Komitetu Zarządzającego, któremu powierzono nadzorowanie bieżącej działalności operacyjnej spółki. Jest to po prostu niezrozumiałe, biorąc pod uwagę to, że w swoim wcześniejszym liście z dnia 19 listopada 2012 roku agresywnie i zdecydowanie nalegał Pan na mianowanie Pana Tariko na stanowisko Dyrektora Generalnego/Prezesa (ang. „CEO”) spółki. Twierdził Pan konsekwentnie, że Spółka skorzysta z doświadczenia branżowego Pana Tariko oraz jego znaczącej pozycji w Rosji. Taki jest dokładnie cel, który chce osiągnąć spółka. W związku z tym Rada jest przekonana, że wyrażany przez Pana sprzeciw jest niespójny i nieuzasadniony.

Roczne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

CEDC i Russian Standard obecnie przygotowują zwołanie Roczno Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CEDC tak szybko, jak będzie to możliwe, przy czym przewiduje się, że nastąpi to w nadchodzących tygodniach. W tym kontekście, stwierdziliśmy złożenie w dniu 28 stycznia 2013 roku Pańskiego wniosku do Sądu Cywilnego Stanu Delaware [ang. Delaware Court of Chancery] o uproszczony nakaz zobowiązujący CEDC do przeprowadzenia Roczno Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w najwcześniejszym możliwym terminie. Rada wyraża swoje rozczarowanie tym, że uznaje Pan za konieczne zmuszanie CEDC do ponoszenia dodatkowych wydatków na odpowiadanie na pozew o wymuszenie zwołania Roczno Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, który ostatecznie okaże się zbędny.

* * *

Podsumowując, chcielibyśmy potwierdzić nasze zaangażowanie na rzecz CEDC i wszystkich zainteresowanych stron. Wzywamy Pana do konstruktywnej współpracy z nami, tak aby pomóc CEDC w uporaniu się ze stojącymi przed spółką wyzwaniami.

Z poważaniem

Scott Fine

Tłumaczenie z języka angielskiego wyłącznie dla celów informacyjnych

Wiceprezes i Dyrektor Prowadzący (ang. „Lead Director”)

W imieniu Rady Dyrektorów CEDC