
KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD
STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI
Waszyngton, DC 20549

FORMULARZ 8-K
RAPORT BIEŻĄCY
W TRYBIE UST. 13 LUB UST. 15(d) USTAWY
O OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI Z 1934 R.
Data raportu
(Termin najwcześniejszego ze zdarzeń objętych raportem)
2 grudnia 2009 r.

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

DELAWARE
(Stan lub inne miejsce
utworzenia/zawiązania)

0-24341
(Numer w ewidencji
Komisji)

54-1865271
(Podatkowy numer
identyfikacyjny
pracodawcy IRS)

Two Bala Plaza, Suite 300
Bala Cynwyd, Pensylwania
(Adres głównej siedziby organu wykonawczego podmiotu
składającego raport)

19004
(Kod pocztowy)

(610) 660-7817
(Numer telefonu podmiotu składającego raport, wraz z numerem kierunkowym)

W przypadku składania formularza 8-K w związku z jednoczesnym wykonywaniem przez podmiot składający raport obowiązków określonych przepisami wskazanymi poniżej, należy zaznaczyć właściwą kratkę:

- ☐ Pisemne zawiadomienia zgodnie z Przepisem 425 na podstawie Ustawy o papierach wartościowych (17 CFR 230.425)
 - ☐ Wnioski składane zgodnie z Przepisem 14a-12 na podstawie Ustawy o obrocie papierami wartościowymi (17 CFR 240.14a-12)
 - ☐ Zawiadomienia przedwstępne zgodnie z Przepisem 14d-2(b) na podstawie Ustawy o obrocie papierami wartościowymi (17 CFR 240.14d-2(b))
 - ☐ Zawiadomienia przedwstępne zgodnie z Przepisem 13e-4(c) na podstawie Ustawy o obrocie papierami wartościowymi (17 CFR 240.13e-4(c))
-

Punkt 1.01. Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 2 grudnia 2009 r. Central European Distribution Corporation, spółka prawa stanu Delaware („Spółka”) oraz CEDC Finance Corporation International, Inc., pośrednia, jednoosobowa spółka zależna Spółki („Emitent”), podpisały warunki emisji obligacji („Warunki Emisji Obligacji”, ang. *Indenture*) pomiędzy Spółką, Emitentem, pewnymi wskazanymi w niej gwarantami zależnymi oraz Deutsche Trustee Company Limited jako Powiernikiem („Powiernik”). Warunki Emisji Obligacji składane są jako Załącznik 4.1 do niniejszego Raportu Bieżącego na Formularzu 8-K i włączone do niego przez odniesienie. W związku z Warunkami Emisji Obligacji Emitent wyemitował i sprzedał niepodporządkowane obligacje zabezpieczone (ang. *senior secured notes*) o oprocentowaniu 9,125% na kwotę 380 mln USD z terminem zapadalności przypadającym w 2016 r. oraz niepodporządkowane obligacje zabezpieczone o oprocentowaniu 8,875% na kwotę 380 mln USD z terminem zapadalności przypadającym w 2016 r. (zwane łącznie „Niepodporządkowanymi Obligacjami Zabezpieczonymi”) w ramach oferty na rzecz inwestorów instytucjonalnych realizowanej w ramach wyłączenia z obowiązku rejestracji wynikającego z amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) („Oferta Obligacji”). Zamknięcie Oferty Obligacji nastąpiło 2 grudnia 2009 r. Odpowiednie wzory Niepodporządkowanych Obligacji Zabezpieczonych zawarte w Warunkach Emisji Obligacji składane są wraz z niniejszym formularzem jako Załącznik 4.1 i włączone do niego przez odniesienie. Niepodporządkowane Obligacje Zabezpieczone zabezpieczone będą między innymi (a) zastawem z prawem najwyższego pierwszeństwa na akcjach Emitenta i pewnych spółek zależnych Spółki, (b) cesją z prawem najwyższego pierwszeństwa praw do pewnych rachunków bankowych Spółki (c) pewnymi pożyczkami wewnątrzgrupowymi i (d) hipotekami z prawem najwyższego pierwszeństwa ustanowioną na określonych nieruchomościach i obiektach.

Jak wcześniej ujawniono w raporcie z 18 listopada 2009 r., Spółka zawarła umowę subemisijną („Umowa Subemisyjna”) pomiędzy Spółką, Jefferies & Company, Inc. i UniCredit CAIB Securities UK Ltd. jako przedstawicielami szeregu wskazanych w niej subemitentów („Subemitenci”), dotyczącą emisji i sprzedaży łącznie 10.250.000 akcji zwykłych Spółki o wartości nominalnej 0,01 USD za akcję, za cenę 31,00 USD za akcję. Zgodnie z Umową Subemisijną Spółka udzieliła Subemitentom na okres 25 dni opcji nadprzysięgi umożliwiającej im nabycie dodatkowych 1.025.000 akcji po tej samej cenie w ramach oferty publicznej, zgodnie z Wnioskiem o Rejestrację na Formularzu S-3 („Oferta Akcji Zwykłych”) i związanym z nim prospektem emisyjnym, złożonymi amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych. Oferta Obligacji i Oferta Akcji Zwykłych zwane są w niniejszym raporcie „Refinansowaniem”.

Spółka wykorzysta środki netto z Refinansowania na wykup pozostałych 8% Niepodporządkowanych Obligacji Zabezpieczonych z terminem wykupu w 2012 r. o łącznej wartości zobowiązania głównego 245.440.000 EUR („Obligacje 2012”) w dniu 4 stycznia 2010 r. Pozostałe środki netto z Refinansowania zostaną przeznaczone na (i) wykupienie pozostałych udziałów Lion Capital LLP („Lion Capital”) w Russian Alcohol w drodze wykonania Opcji Lion (w rozumieniu definicji poniżej), zgodnie z warunkami, odpowiednio, Umowy Opcji Dotyczącej Lion i Umowy Opcji Dotyczącej Współinwestorów, jak ujawniono wcześniej w raporcie na Formularzu 8-K złożonym przez Spółkę 17 listopada 2009 r. oraz w raporcie na Formularzu 8-K złożonym przez Spółkę 20 listopada 2009 r.; (ii) spłatę pozostałych do spłaty kredytów Russian Alcohol i (iii) spłatę innego zadłużenia.

Punkt 1.02. Rozwiązanie znaczącej umowy

W związku z emisją Niepodporządkowanych Obligacji Zabezpieczonych, o których mowa w pkt. 1.01 powyżej Spółka wydała zawiadomienie o wykupie w dniu 2 grudnia 2009 r. pozostających w obrocie Obligacji 2012 Spółki na łączną kwotę główną 245.440.000 EUR i zdeponowała kwotę równą cenie wykupu ok. 255,3 mln EUR oraz naliczone odsetki w kwocie około 8,6 mln EUR w The Bank of New York Mellon, zgodnie z warunkami emisji obligacji z 25 lipca 2005 r. podpisanymi przez (i) Spółkę, (ii) Carey Agri International–Poland Sp. z o.o. ("Carey Agri"), Onufry S.A., Multi–Ex S.A., Astor Sp. z o.o., Polskie Hurtownie Alkoholi Sp. z o.o., Mtc Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Dystrybucji Alkoholi Agis S.A., Dako–Galant Przedsiębiorstwo Handlowo Produkcyjne Sp. z o.o., Damianex S.A., Pww Sp. z o.o. i Miro Sp. z o.o., wszystkie będące spółkami prawa polskiego, (iii) The Bank of New York Mellon i ING Bank N.V., Oddział w Londynie, jako powiernikami, głównymi agentami płatniczymi, prowadzącymi rejestr i agentami transferowymi oraz (iv) ING Bank N.V., Oddział w Londynie ("Warunki Emisji Obligacji 2012"). W związku z tym wykupem i wpłaceniem depozytu Warunki Emisji 2012 zostały wykonane.

Punkt 2.03. Powstanie Bezwarunkowego Zobowiązania Finansowego

Jak ujawniono wcześniej w dniu 19 listopada 2009 r., Spółka zawarła umowę rozporządzającą z Lion Capital i pewnymi spółkami powiązanymi z Lion Capital (łącznie z Lion Capital zwanymi "Lion"), zgodnie z którymi Spółce przysługiwała pod pewnymi warunkami opcja (1) nabycia wszystkich udziałów w Lion/Rally Cayman 6 ("Cayman 6") pośrednio należących do wspólninwestorów mniejszościowych ELQ Investors II Limited, spółki powiązanej z Goldman Sachs, HVB Capital Partners AG, spółki powiązanej z UniCredit; i Darkalley Holdings Limited, spółki powiązanej z UFG Private Equity ("Opcja Dotycząca Wspólninwestorów"); i (2) nabycia wszystkich należących do Lion udziałów kapitałowych w Cayman 6 ("Opcja Dotycząca Lion" a wraz z „Opcja Dotycząca Wspólninwestorów” - "Opcje").

W związku z Refinansowaniem, w dniu 2 grudnia 2009 r. Spółka zawiadomiła Lion o zamiarze wykonania Opcji. Zgodnie z Opcjami Spółka ma obecnie obowiązek dokonania płatności na rzecz Lion w kwotach 315.147.666 USD i 129.489.852 EUR oraz zdeponowania na rachunku zastrzeżonym kwot 26.366.426 USD i 56.396.064 EUR, które zostaną wypłacone Lion (a) w dniu 1 czerwca 2010 r. lub (b) w dniu uzyskania zgody antymonopolowej na nabycie Russian Alcohol od rosyjskiego Federalnego Urzędu Antymonopolowego i ukraińskiego Komitetu Antymonopolowego, w zależności od tego co nastąpi wcześniej. Ponadto, Spółka ma obecnie obowiązek zapłacić Lion dodatkowe kwoty 10.689.092 USD i 22.863.269 EUR w dniu 1 czerwca 2010 r. ("Trzecia Rata Lion"). W przypadku przejęcia przez Spółkę pełnej kontroli nad Russian Alcohol przed 1 czerwca 2010 r. Spółka może dokonać zapłaty całości lub części Trzeciej Raty Lion w akcjach zwykłych Spółki wycenionych według średniej ceny z dziesięciu dni ważonej wolumenem obrotów na 28 maja 2010 r.

W związku z powyższymi transakcjami Emitent i Carey Agri zawarły umowę pożyczki wewnątrzgrupowej, na podstawie której Emitent udzieli Carey Agri pożyczki w kwotach 108.300.000 USD i 372.300.000 EUR ze środków z Refinansowania. Ponadto, Emitent i Jelegat Holdings Limited, jednoosobowa spółka zależna Spółki ("Jelegat"), zawarły umowę pożyczki wewnątrzgrupowej, zgodnie z którą Emitent pożyczy Jelegat 263.988.000 USD ze środków z Refinansowania. Jelegat i pewne spółki zależne Russian Alcohol Group zawarły umowy pożyczek wewnątrzgrupowych, zgodnie z którymi Jelegat dokona dalszych pożyczek uzyskanych

z pożyczki środków na łączną kwotę 263.988.000 USD. Środki te zostaną wykorzystane na spłatę określonego zadłużenia Russian Alcohol Group.

Punkt 9.01. Sprawozdania finansowe i załączniki

(d) Załączniki.

Załącznik nr Opis

- 4.1 Warunki Emisji Obligacji z dnia 2 grudnia 2009 r. pomiędzy Central European Distribution Corporation, CEDC Finance Corporation International, Inc., jako Emitentem i Deutsche Trustee Company Limited jako Powiernikiem (w tym wzór Niepodporządkowanej Obligacji Zabezpieczonej na kwotę 380.000.000 USD o oprocentowaniu 9,125%, z terminem wykupu 1 grudnia 2016 r. oraz wzór Niepodporządkowanej Obligacji Zabezpieczonej na kwotę 380.000.000 USD o oprocentowaniu 8,875% z terminem wykupu 1 grudnia 2016 r.).

PODPISY

Zgodnie z wymogami Ustawy o obrocie papierami wartościowymi z 1934 r., (ang. *Securities Exchange Act of 1934*) Central European Distribution Corporation poleciła należycie umocowanemu sygnatariuszowi podpisanie niniejszego raportu w swoim imieniu.

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION
CORPORATION

Podpis: /-/ Christopher Biedermann
Christopher Biedermann
Wiceprezes i Dyrektor Finansowy

Data: 2 grudnia 2009 r.

WYKAZ ZAŁĄCZNIKÓW

<u>Załącznik nr</u>	<u>Opis</u>
---------------------	-------------

- | | |
|-----|---|
| 4.1 | Warunki Emisji Obligacji z 2 grudnia 2009 r. pomiędzy Central European Distribution Corporation, CEDC Finance Corporation International, Inc., jako Emitentem i Deutsche Trustee Company Limited jako Powiernikiem (w tym wzór Niepodporządkowanej Obligacji Zabezpieczonej na kwotę 380.000.000 USD o oprocentowaniu 9,125%, z terminem wykupu 1 grudnia 2016 r. oraz wzór Niepodporządkowanej Obligacji Zabezpieczonej na kwotę 380.000.000 USD o oprocentowaniu 8,875% z terminem wykupu 1 grudnia 2016 r.). |
|-----|---|