

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)

28 lutego, 2011 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)

3000 Atrium Way, Suite 265

Mount Laurel, New Jersey

(Adres głównej siedziby organu wykonawczego podmiotu składającego
raport)

08054

(Kod pocztowy)

(856) 273-6980

(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))
-

Ustęp 1.01. Zawarcie Znaczącej Umowy Ostatecznej.

Zgodnie z informacjami przedstawionymi na Formularzu 8-K złożonym przez Central European Distribution Corporation („My” lub „Spółka”) w dniu 17 grudnia 2010 r., dnia 17 grudnia 2010 r. Spółka, jako główny gwarant, oraz CEDC International sp. z o.o., Przedsiębiorstwo „Polmos” Białystok S.A. i PWW sp. z o.o. (z których każda jest spółką zależną należącą w 100% do Spółki, zwane łącznie „Kredytobiorcami”), jako kredytobiorcy, zawarli umowę kredytów (ang. „Term and Overdraft Facilities Agreement”) na kwotę 330 000 000 PLN („Umowa Kredytów”) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. („Handlowy”), jako agentem, głównym kredytodawcą i agentem zabezpieczeń i Bankiem Zachodnim WBK S.A. („WBK”), jako głównym kredytodawcą. Umowa Kredytów zawiera pewne zobowiązania o charakterze finansowym i niefinansowym, w tym m.in. zobowiązania dotyczące osiągnięcia minimalnego poziomu wskaźnika EBITDA do wydatków stałych („Skonsolidowany Wskaźnik Pokrycia”) i maksymalnego poziomu wskaźnika łącznego zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne do EBITDA („Wskaźnik Dźwigni Netto”). Skonsolidowany Wskaźnik Pokrycia i Wskaźnik Dźwigni Netto są obliczane na koniec każdego okresu dwunastu miesięcy bezpośrednio poprzedzających ostatni dzień każdego kwartału finansowego Spółki (każdy z nich zwany „Okresem Obliczeniowym”).

Dnia 28 lutego 2011 r. dodatkowi gwarantcy i Kredytobiorcy zawarli porozumienie z Handlowym i WBK („Porozumienie”), (ang. „Letter Agreement”) zgodnie z którym, oraz z zastrzeżeniem warunków w nim zawartych, strony zgodziły się, między innymi, zrzec się praw przysługujących z tytułu naruszenia zobowiązania dotyczącego Skonsolidowanego Wskaźnika Pokrycia oraz zobowiązania dotyczącego Wskaźnika Dźwigni Netto, dotyczącego Okresu Obliczeniowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2010 r., oraz zmieniły te wskaźniki dla celów Okresu Obliczeniowego kończącego się w dniu 31 marca 2011 r. odpowiednio na 1,28:1 i 8,35:1. W wyniku Porozumienia niewykonanie przez nas zobowiązania dotyczącego Skonsolidowanego Wskaźnika Pokrycia oraz zobowiązania dotyczącego Wskaźnika Dźwigni Netto na dzień 31 grudnia 2010 nie spowodowało naruszenia warunków Umowy Kredytów. Nadal współpracujemy z naszymi kredytodawcami z tytułu Umowy Kredytów w celu uzyskania dalszej zmiany tych wskaźników dla przyszłych Okresów Obliczeniowych, i my oraz nasi kredytodawcy zobowiązaliśmy się współpracować w dobrej wierze w celu osiągnięcia porozumienia w sprawie zmienionych warunków Umowy Kredytów do dnia 30 czerwca 2011 roku. Oprócz wszelkich praw przysługujących naszym kredytodawcom z tytułu Umowy Kredytów, jeżeli nie uzgodnimy zmienionych warunków z naszymi kredytodawcami do dnia 30 czerwca 2011 r., Porozumienie przewiduje, że będą oni mieli prawo w dowolnym momencie, począwszy od dnia 29 lipca 2011 r., postawić kredyt w stan wymagalności.

W związku z Porozumieniem zgodziliśmy się zapłacić jednorazową opłatę za odstąpienie od praw w wysokości 3,3 mln PLN (około 1,15 mln USD). Ponadto, uzgodniliśmy z naszymi kredytodawcami, że dostępna nam kwota w ramach kredytów w rachunku bieżącym objętych Umową Kredytów zostaje zmniejszona do 120 mln PLN (około 41,6 mln USD), a marże na naszym kredycie terminowym oraz kredytach w rachunku bieżącym zostaną podwyższone (z mocą od dnia 1 marca 2011 r.) odpowiednio do 4,25% i 3,25%, natomiast marża na gwarancjach (ang. „letter of credit”) wystawionych w ramach tych kredytów zostanie podwyższona do 2,50%. Dostępna nam kwota w ramach kredytów w rachunku bieżącym może zwiększyć się, a marże mogą ulec obniżce, według wyłącznego uznania kredytodawców po zakończeniu procesu badania Spółki.

Powyższe podsumowanie Porozumienia nie jest kompletne i należy je w całości interpretować przez odniesienie do pełnego tekstu Porozumienia. W przypadku jakichkolwiek sprzeczności pomiędzy powyższym podsumowaniem a pełnym tekstem Porozumienia, wiążący będzie tekst Porozumienia.

Ustęp 9.01. Sprawozdania finansowe i Załączniki

(d) Załączniki.

Załącznik nr	Opis
---------------------	-------------

10.1	Porozumienie (ang. „ <i>Letter Agreement</i> ”) z dnia 28 lutego 2011 r. pomiędzy Central European Distribution Corporation, CEDC International sp. z o.o., Przedsiębiorstwo “Polmos” Białystok S.A. oraz PWW sp. z o.o., dodatkowymi gwarantami będącymi stroną, Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A.
------	--

PODPIS

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

/-/ Chris Biedermann

Chris Biedermann

Wiceprezes i Dyrektor Finansowy

Data: 1 marca 2011 r.

SPIS ZAŁĄCZNIKÓW

Załącznik nr	Opis
---------------------	-------------

10.1	Porozumienie (ang. „ <i>Letter Agreement</i> ”) z dnia 28 lutego 2011 r. pomiędzy Central European Distribution Corporation, CEDC International sp. z o.o., Przedsiębiorstwo “Polmos” Białystok S.A. oraz PWW sp. z o.o., dodatkowymi gwarantami będącymi stroną, Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A.
------	--