

WYCIĄG

[...]

**CENTRAL EUROPEAN
DISTRIBUTION CORPORATION**

19 kwietnia 2011 r.

Szanowni Państwo!

W imieniu rady dyrektorów Central European Distribution Corporation, zwanej Spółką, mam przyjemność zaprosić Państwa na walne zgromadzenie akcjonariuszy w roku 2011. Walne zgromadzenie odbędzie się w dniu 19 maja 2011 r., o godzinie 9.00 czasu lokalnego przy ulicy Bobrowieckiej 6, 00-728 Warszawa, Polska.

Podczas walnego zgromadzenia zostaną Państwo poproszeni o:

- wybranie 7 dyrektorów nominowanych przez radę dyrektorów, którzy będą pełnić funkcje członków rady dyrektorów, każdego na jednoroczną kadencję;
- zatwierdzenie wyboru przez radę dyrektorów Ernst & Young jako niezależnego audytora Spółki na rok finansowy kończący się w dniu 31 grudnia 2011 r.;
- zatwierdzenie wynagrodzenia wypłacanego określonym wyższym urzędnikom Spółki, w drodze niewiążącego głosowania;
- zarekomendowanie, w drodze niewiążącego głosowania, częstotliwości przeprowadzania niewiążącego głosowania w sprawie wynagrodzenia wypłacanego określonym wyższym urzędnikom Spółki;
- głosowanie w sprawie propozycji akcjonariusza, aby przyjąć głosowanie zwykłą większością głosów; oraz
- załatwienie wszelkich innych spraw, które zostaną prawidłowo przedstawione podczas walnego zgromadzenia lub jego ewentualnej kontynuacji w późniejszym lub odroczonym terminie.

Kierownictwo Spółki omówi również wyniki Spółki za rok 2010 oraz udzieli odpowiedzi na pytania akcjonariuszy. Inne szczegółowe informacje dotyczące Spółki i jej działalności, łącznie z jej raportem rocznym sporządzonym na Formularzu 10-K za rok finansowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 r. oraz zbadane przez audytora skonsolidowane sprawozdanie finansowe, znaleźć można w raporcie rocznym dla akcjonariuszy za rok 2010 r., zawartym w niniejszej informacji dla akcjonariuszy (*proxy statement*).

Ważne jest, aby Państwa poglądy były reprezentowane na walnym zgromadzeniu. Niezależnie od tego, czy zamierzają Państwo wziąć udział w walnym zgromadzeniu, mamy nadzieję, że oddacie Państwo niezwłocznie swoje głosy. Głosować można trzema metodami – telefonicznie, za pośrednictwem internetu lub poprzez wysłanie pocztą karty upoważnienia. Proszę zapoznać się z instrukcjami podanymi na karcie upoważnienia odnośnie do każdej z metod głosowania.

Z poważaniem



William V. Carey
Przewodniczący, Prezes i CEO



**CENTRAL EUROPEAN
DISTRIBUTION CORPORATION**
3000 Atrium Way, suite 265, Mt. Laurel NJ, 08054
856-273-6980

**POWIADOMIENIE O WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
ZWOŁANYM NA 19 MAJA 2011 R.**

NINIEJSZYM POWIADAMIAMY, że w roku 2011 walne zgromadzenie akcjonariuszy Central European Distribution Corporation, spółki stanu Delaware, zwanej Spółką, odbędzie się w dniu 19 maja 2011 r., o godzinie 9.00 czasu lokalnego przy ulicy Bobrowieckiej 6, 00-728, Warszawa, Polska.

Podczas walnego zgromadzenia zostaną Państwo poproszeni o:

- wybranie 7 dyrektorów nominowanych przez radę dyrektorów, którzy będą pełnić funkcje członków rady dyrektorów, każdego na jednoroczną kadencję;
- zatwierdzenie wyboru przez radę dyrektorów Ernst & Young jako niezależnego audytora Spółki na rok finansowy kończący się w dniu 31 grudnia 2011 r.;
- zatwierdzenie wynagrodzenia wypłacanego określonym wyższym urzędnikom Spółki, w drodze niewiążącego głosowania;
- zarekomendowanie, w drodze niewiążącego głosowania, częstotliwości przeprowadzania niewiążącego głosowania w sprawie wynagrodzenia wypłacanego określonym wyższym urzędnikom Spółki;
- głosowanie w sprawie propozycji akcjonariusza, aby przyjąć głosowanie zwykłą większością głosów; oraz
- załatwienie wszelkich innych spraw, które zostaną prawidłowo przedstawione podczas walnego zgromadzenia lub jego ewentualnej kontynuacji w późniejszym lub odroczonym terminie.

Wyżej wymienione sprawy zostały bardziej szczegółowo omówione w informacji dla akcjonariuszy załączonej do niniejszego powiadomienia.

Zgodnie z regulaminem Spółki rada dyrektorów ustaliła dzień 21 marca 2011 r. jako datę rejestracji celem określenia akcjonariuszy upoważnionych do otrzymania powiadomienia o walnym zgromadzeniu lub głosowania podczas walnego zgromadzenia oraz jego ewentualnej kontynuacji w późniejszym lub odroczonym terminie. Jedynie akcjonariusze zarejestrowani do końca powyższego dnia roboczego będą upoważnieni do otrzymania powiadomienia o walnym zgromadzeniu i głosowania podczas walnego zgromadzenia oraz jego ewentualnej kontynuacji w późniejszym lub odroczonym terminie. Wykaz wszystkich zarejestrowanych akcjonariuszy upoważnionych do głosowania na walnym zgromadzeniu będzie dostępny do wglądu dla innych akcjonariuszy, w dowolnym celu istotnym dla walnego zgromadzenia, w czasie normalnych godzin pracy w okresie dziesięciu dni poprzedzających bezpośrednio walne zgromadzenie w siedzibie Spółki, 3000 Atrium Way, suite 265, Mt. Laurel, NJ 08054.

Z upoważnienia Rady Dyrektorów

James Archbold
Sekretarz

Mt. Laurel, New Jersey
19 kwietnia 2011 r.

Niezależnie od tego, czy zamierzają Państwo wziąć udział w walnym zgromadzeniu, proszę udzielić pełnomocnictwa do głosowania telefonicznie lub za pośrednictwem Internetu, lub wypełnić, opatrzyć datą, podpisać i odesłać możliwie jak najszybciej przesłane do Państwa upoważnienie w celu zapewnienia, że Państwa poglądy będą reprezentowane na walnym

zgromadzeniu. Jeżeli podpiszą Państwo i zwrócą kartę upoważnienia bez określenia wyboru, głosy z Państwa akcji zostaną oddane zgodnie z rekomendacjami rady dyrektorów. Mogą Państwo unieważnić swoje upoważnienie w dowolnym czasie, przed oddaniem głosów na jego podstawie, składając na ręce Sekretarza Spółki pisemne unieważnienie lub należycie sporządzone upoważnienie z datą późniejszą lub biorąc udział w walnym zgromadzeniu i głosując osobiście.

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION
3000 ATRIUM WAY, SUITE 265, MT. LAUREL NJ, 08054
856-273-6980

INFORMACJA DLA AKCJONARIUSZY
(PROXY STATEMENT)
WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY W ROKU 2011
19 MAJA 2011 R.

POZYSKIWANIE UPOWAŻNIEŃ, GŁOSOWANIE I MOŻLIWOŚĆ UNIEWAŻNIENIA UPOWAŻNIEŃ

Rada dyrektorów Central European Distribution Corporation, spółki stanu Delaware, zwanej Spółką, przesyła Państwu niniejszą informację dla akcjonariuszy oraz załączoną kartę upoważnienia w związku z pozyskiwaniem upoważnień, które zostaną wykorzystane podczas walnego zgromadzenia akcjonariuszy w roku 2011. Walne zgromadzenie odbędzie się w dniu 19 maja 2011 r., o godzinie 9.00 czasu lokalnego przy ulicy Bobrowieckiej 6, 00-728, Warszawa, Polska.

Niniejsza informacja dla akcjonariuszy, powiadomienie o walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, karta upoważnienia oraz raport roczny Spółki dla akcjonariuszy zostaną wysłane do akcjonariuszy w dniu 19 kwietnia 2011 r. lub w zbliżonym terminie.

INFORMACJE DOTYCZĄCE WALNEGO ZGROMADZENIA

Jaki jest cel walnego zgromadzenia?

Podczas walnego zgromadzenia akcjonariusze Spółki zarejestrowani do końca dnia roboczego 21 marca 2011 r. rozpatrzą i poddadzą pod głosowanie następujące sprawy:

- wybranie 7 dyrektorów nominowanych przez radę dyrektorów, którzy będą pełnić funkcje członków rady dyrektorów, każdego na jednoroczną kadencję;
- zatwierdzenie wyboru przez radę dyrektorów Ernst & Young jako niezależnego audytora Spółki na rok finansowy kończący się w dniu 31 grudnia 2011 r.;
- niewiążące głosowanie w sprawie wynagrodzenia kierownictwa;
- niewiążące głosowanie dotyczące częstotliwości przeprowadzania niewiążącego głosowania w sprawie wynagrodzenia kierownictwa;
- propozycję akcjonariusza, aby przyjąć głosowanie zwykłą większością głosów; oraz
- załatwienie wszelkich innych spraw, które zostaną prawidłowo przedstawione podczas walnego zgromadzenia lub jego ewentualnej kontynuacji w późniejszym lub odroczonym terminie.

Ponadto kierownictwo Spółki złoży sprawozdanie z wyników Spółki za rok 2010 oraz udzieli odpowiedzi na pytania akcjonariuszy.

Kto jest upoważniony do głosowania?

Wyłącznie akcjonariusze Spółki zarejestrowani do końca dnia roboczego 21 marca 2011 r. są upoważnieni do otrzymania powiadomienia o walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i oddania głosów z akcji zwykłych, znajdujących się w ich posiadaniu w tym dniu na walnym zgromadzeniu lub podczas jego ewentualnej kontynuacji w późniejszym lub odroczonym terminie. Każda akcja znajdująca się w obiegu upoważnia jej posiadacza do oddania jednego głosu w sprawach poddawanych pod głosowanie.

Należy zwrócić uwagę, że w przypadku posiadania akcji wystawionych na firmę maklerską lub innego pełnomocnika niezbędne jest przedłożenie odpowiedniej dokumentacji sporządzonej przez Państwa firmę maklerską lub pełnomocnika, aby móc głosować osobiście podczas walnego zgromadzenia.

Co stanowi kworum?

Obecność na walnym, osobiście lub poprzez pełnomocnika, posiadaczy większości znajdujących się w obiegu akcji zwykłych w dacie rejestracji stanowić będzie kworum, umożliwiające walnemu zgromadzeniu załatwienie spraw przewidzianych porządkiem obrad. W dacie rejestracji znajdowało się w obiegu 71 533 323 akcji zwykłych Spółki. Upoważnienia otrzymane, lecz oznaczone jako wstrzymujące się od głosu i maklerskie akcje bez prawa głosu zostaną uwzględnione przy obliczaniu liczby akcji uznanych za obecne na walnym zgromadzeniu do celów stwierdzenia obecności kworum. Maklerskie akcje bez prawa głosu występują, jeżeli makler lub inny pełnomocnik wskazuje na karcie upoważnienia, że nie jest upoważniony do głosowania w danej sprawie.

W jaki sposób mam głosować?

Po wypełnieniu i prawidłowym podpisaniu załączonej karty upoważnienia i odesłaniu jej do Spółki, głosy zostaną oddane zgodnie z Państwa dyspozycjami. Jeżeli jesteście Państwo posiadaczem akcji imiennych i bierzecie Państwo udział w walnym zgromadzeniu, możecie Państwo głosować osobiście podczas Walnego Zgromadzenia. Jeżeli jesteście Państwo zarejestrowanym akcjonariuszem, musicie Państwo okazać dowód tożsamości w akceptowalnej formie, np. prawo jazdy, na naszym Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli jesteście Państwo właścicielem akcji wystawionych na firmę maklerską lub na innej podstawie właścicielem beneficjalnym, musicie Państwo uzyskać pełnomocnictwo od swojej firmy maklerskiej, banku lub innego podmiotu prowadzącego rejestr i okazać je przewodniczącemu komisji skrutacyjnej razem z Państwa kartą do głosowania, aby móc uczestniczyć w głosowaniu podczas walnego zgromadzenia. Ze względu na fakt, że Spółka jest spółką amerykańską utworzoną zgodnie z prawem stanu Delaware, przeważająca większość głosowania odbywa się poprzez dostarczenie kart upoważnienia do Spółki, podczas gdy obecność na walnym zgromadzeniu jest częściej spotykana w przypadku polskich spółek giełdowych. Spółka udostępniła informacje dla akcjonariuszy, pełnomocnictwa i raporty roczne firmom maklerskim celem przekazania akcjonariuszom będącym właścicielami akcji wystawionych na firmy maklerskie.

Co się stanie, jeżeli nie udzielę jednoznacznych instrukcji odnośnie głosowania?

Zarejestrowani akcjonariusze. Jeżeli są Państwo zarejestrowanymi akcjonariuszami i podpiszą, i odesłają Państwo kartę upoważnienia bez udzielania konkretnych instrukcji dotyczących głosowania, wówczas pełnomocnicy oddadzą głosy z Państwa akcji w sposób rekomendowany przez radę dyrektorów we wszystkich sprawach przedstawianych w niniejszej Informacji dla akcjonariuszy oraz według uznania pełnomocników w odniesieniu do wszelkich innych spraw, należycie poddanych pod głosowanie na Walnym Zgromadzeniu.

Właściele beneficjalni akcji wystawionych na firmę maklerską. Jeżeli są Państwo właścicielem beneficjalnym akcji wystawionych na firmę maklerską i nie udzielą Państwo organizacji przechowującej Państwa akcje konkretnych instrukcji dotyczących głosowania, zgodnie z zasadami różnych krajowych i regionalnych giełd papierów wartościowych, wówczas organizacja przechowująca Państwa akcje może, co do zasady, głosować w rutynowych sprawach, jak np. zatwierdzenie niezależnych audytorów, nie może natomiast głosować w sprawach nierutynowych, jak np. wybór dyrektorów. A zatem, jeżeli Państwa akcje wystawione zostały na firmę maklerską i nie przekazali Państwo instrukcji swojemu maklerowi, głosy z Państwa akcji nie zostaną oddane w odniesieniu do propozycji, w przypadku której Państwa makler nie może głosować według własnego uznania. Jeżeli organizacja przechowująca Państwa akcje nie otrzyma instrukcji od Państwa odnośnie do oddania głosów z Państwa akcji w nierutynowej sprawie, wówczas organizacja przechowująca Państwa akcje poinformuje przewodniczącego komisji skrutacyjnej, że nie posiada upoważnienia do oddania głosu w tej sprawie z Państwa akcji. Nosi to generalnie nazwę akcji maklerskich bez prawa głosu. Akcje przechowywane przez maklerów, którzy nie mogą głosować według własnego uznania w określonej sprawie i nie otrzymali od swoich klientów instrukcji dotyczących głosowania będą liczone jako obecne do celów stwierdzenia obecności kworum na walnym zgromadzeniu, lecz nie będą liczone, ani uważane za osoby biorące udział osobiście lub za pośrednictwem pełnomocnika do celów stwierdzenia, czy akcjonariusze uchwalili daną sprawę.

Czy mogę zmienić mój głos po odesłaniu mojej karty upoważnienia?

Tak. Nawet po przekazaniu Państwa upoważnienia, mogą Państwo zmienić swój głos w dowolnym czasie przed wykonaniem upoważnienia poprzez złożenie na ręce Sekretarza Spółki powiadomienia o unieważnieniu lub należycie sporządzonego upoważnienia z późniejszą datą. Prawa pełnomocników zostaną zawieszone, jeżeli wezmą Państwo osobiście udział w walnym zgromadzeniu i taka jest Państwa wola, jakkolwiek uczestnictwo w walnym zgromadzeniu jako takie nie unieważnia udzielonego uprzednio upoważnienia.

Jakie są rekomendacje rady dyrektorów?

Jeżeli nie prześlą Państwo innych instrukcji na swojej karcie upoważnienia, osoby wymienione jako pełnomocnicy na karcie upoważnienia będą głosować zgodnie z rekomendacjami rady dyrektorów. Rekomendacje rady dyrektorów określone są łącznie z opisem każdej pozycji w niniejszej informacji dla akcjonariusza. Rada rekomenduje głosowanie:

- „za” wyborem nominowanych kandydatów na stanowiska siedmiu dyrektorów;
- „za” zatwierdzeniem wyboru Ernst & Young jako niezależnego audytora Spółki na rok finansowy kończący się w dniu 31 grudnia 2011 r.;
- „za” zatwierdzeniem niewiążącego głosowania w sprawie wynagrodzenia kierownictwa;
- „za” zatwierdzeniem corocznego niewiążącego głosowania w sprawie wynagrodzenia kierownictwa; oraz
- „przeciwko” propozycji akcjonariusza, aby przyjąć głosowanie zwykłą większością głosów.

W odniesieniu do innych spraw prawidłowo wniesionych na walnym zgromadzeniu lub podczas jego ewentualnej kontynuacji w późniejszym lub odroczonym terminie, pełnomocnicy będą głosować zgodnie z rekomendacjami rady dyrektorów lub, jeżeli nie udzielono żadnych rekomendacji, według własnego uznania.

Jaka liczba głosów niezbędna jest do zatwierdzenia każdej pozycji?

Wybór nominowanych przez Radę Dyrektorów kandydatów do Rady Dyrektorów. Przy założeniu obecności kworum, głosy „za” oddane przez większość osób uczestniczących osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocnika na walnym zgromadzeniu niezbędne są do wyboru dyrektorów. Prawidłowo sporządzone upoważnienie z adnotacją „BEZ PRAWA GŁOSU” w odniesieniu do wyboru jednego lub więcej dyrektorów nie weźmie udziału w głosowaniu dotyczącym wskazanego dyrektora lub dyrektorów. Wstrzymanie się od głosu i akcje maklerskie bez prawa głosu nie będą mieć wpływu na wybór dyrektorów, z wyjątkiem faktu, że nieoddanie głosu na jedną z osób powoduje uzyskanie przez inną osobę większej liczby głosów. Świadczenie rejestracji Spółki nie przewiduje głosowania dopuszczającego kumulację głosów podczas wyboru dyrektorów.

Zatwierdzenie niezależnych audytorów i inne sprawy. Do zatwierdzenia niezależnych audytorów, przy założeniu obecności kworum, niezbędne są głosy „za” oddane przez posiadaczy większości akcji, uczestniczących osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocnika na walnym zgromadzeniu. Wstrzymanie się od głosu ma taki sam skutek jak głos przeciwko. Akcje maklerskie bez prawa głosu będą traktowane jako głosy nieoddane i nie będą mieć wpływu na wynik głosowania.

Niewiążące głosowanie w sprawie wynagrodzenia. Do zatwierdzenia wynagrodzenia wypłacanego określonym wyższym urzędnikom Spółki, przy założeniu obecności kworum, niezbędne są głosy „za” oddane przez posiadaczy większości akcji, uczestniczących osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocnika na walnym zgromadzeniu. Wstrzymanie się od głosu ma taki sam skutek jak głos przeciwko. Akcje maklerskie bez prawa głosu będą traktowane jako głosy nieoddane i nie będą mieć wpływu na wynik głosowania.

Niewiążące głosowanie w sprawie częstotliwości przeprowadzania niewiążącego głosowania dotyczącego wynagrodzenia wypłacanego określonym wyższym urzędnikom. Do zatwierdzenia częstotliwości przeprowadzania głosowania dotyczącego wynagrodzenia wypłacanego określonym wyższym urzędnikom Spółki, przy założeniu obecności kworum, niezbędne są głosy „za” oddane przez posiadaczy większości akcji, uczestniczących osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocnika na walnym zgromadzeniu. Wstrzymanie się od głosu ma taki sam skutek jak głos przeciwko. Akcje maklerskie bez prawa głosu będą traktowane jako głosy nieoddane i nie będą mieć wpływu na wynik głosowania.

Propozycja akcjonariusza dotycząca przyjęcia głosowania zwykłą większością głosów. Do zatwierdzenia propozycji akcjonariusza dotyczącej przyjęcia głosowania zwykłą większością głosów, przy założeniu obecności kworum, niezbędne są głosy „za” oddane przez posiadaczy większości akcji, uczestniczących osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocnika na walnym zgromadzeniu. Wstrzymanie się od głosu ma taki sam skutek jak głos przeciwko. Akcje maklerskie bez prawa głosu będą traktowane jako głosy nieoddane i nie będą mieć wpływu na wynik głosowania.

Kto poniesie koszty pozyskiwania upoważnień dla walnego zgromadzenia?

Koszty pozyskiwania upoważnień dla celów walnego zgromadzenia zostaną poniesione przez Spółkę. Spółka zleciła firmie Broadridge Investor Communications Services zebranie upoważnień za pośrednictwem poczty w imieniu Spółki w zamian za wynagrodzenie wynoszące ok. 30.000 USD. Spółka zaangażowała także Morrow & Co. LLC do pomocy przy czynnościach związanych z publiczną ofertą reprezentowania interesów akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy (ang. „proxy solicitation”) w imieniu Spółki za wynagrodzenie wynoszące ok. 8.000 USD. Oprócz przesłania za pośrednictwem poczty upoważnienia mogą być odbierane osobiście lub telefonicznie przez wyższych urzędników i pracowników Spółki, którzy nie otrzymają dodatkowego wynagrodzenia za ich usługi, lecz uzyskają zwrot poniesionych wydatków gotówkowych. Upoważnienia i materiały związane z upoważnieniami będą również dystrybuowane na koszt Spółki przez maklerów, pełnomocników, depozytariuszy i inne tego rodzaju osoby.

Ważna uwaga dotycząca dostępności materiałów związanych z upoważnieniem dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 19 maja 2011 r.

Niniejszą informację dla akcjonariuszy i raport roczny dla akcjonariuszy można znaleźć na stronie internetowej <http://cedc-reports.home.pl/>

WYBÓR PROPONOWANYCH PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW KANDYDATÓW DO RADY DYREKTORÓW (Propozycja 1)

Cała rada dyrektorów złożona jest obecnie z siedmiu członków. Na walnym zgromadzeniu wybranych zostanie siedmiu dyrektorów na kadencję do następnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy i do momentu wybrania i zakwalifikowania następcy dyrektora lub do momentu jego wcześniejszej śmierci, rezygnacji lub odwołania. Poniżej wymienionych siedmiu dyrektorów nominowano do wyboru na stanowiska dyrektorów Spółki na walnym zgromadzeniu: William V. Carey, David Bailey, N. Scott Fine, Marek Forysiak, Robert Koch, Markus Sieger i William Shanahan.

W dalszej części omówiono doświadczenie, kwalifikacje, cechy i umiejętności każdej z osób nominowanych na stanowisko dyrektora, na podstawie których nasz Komitet ds. Nominacji uznał, w świetle naszej działalności i struktury, że w dacie niniejszej informacji dla akcjonariuszy każda z tych osób powinna pełnić funkcję dyrektora Spółki. Jeżeli upoważnienie nie stanowi inaczej, osoby wymienione w upoważnieniu mają zamiar oddać głosy z akcji reprezentowanych przez każde prawidłowo sporządzone upoważnienie za wyborem dyrektorów, tzn. Panów Careya, Baileya, Fine'a, Forysiaka, Kocha, Siegiera i Shanahana. Rada dyrektorów przewiduje, że kandydaci staną do wyborów i przyjmą nominacje w przypadku ich wyboru na stanowiska dyrektorów. Niemniej jednak, jeżeli jakikolwiek z kandydatów nominowanych przez radę dyrektorów nie stanie do wyborów lub nie będzie mógł przyjąć nominacji, głosy z upoważnienia zostaną oddane za wyborem osoby lub osób, które zostaną wyznaczone przez osoby wymienione w załączonym upoważnieniu, zgodnie z ich najlepszą oceną. Zgodnie z regulaminem Spółki dyrektorzy wybierani są większością głosów. Świadcstwo rejestracji Spółki nie przewiduje głosowania dopuszczającego kumulację głosów podczas wyboru dyrektorów.

**RADA DYREKTORÓW REKOMENDUJE GŁOSOWANIE
„ZA” WYBOREM OSÓB NOMINOWANYCH PRZEZ NIĄ NA STANOWISKA DYREKTORÓW.**

Kandydaci nominowani do wyboru na stanowiska Dyrektorów

Imię i nazwisko	Wiek	Stanowisko(a)
William V. Carey.....	46 lat	Przewodniczący, Prezes i CEO
David Bailey	66 lat	Dyrektor
N. Scott Fine	54 lata	Dyrektor
Marek Forysiak	44 lata	Dyrektor
Robert Koch.....	50 lat	Dyrektor
William Shanahan.....	70 lat	Dyrektor
Markus Sieger.....	45 lata	Dyrektor

Dyrektorzy wybierani są na kadencję, która trwa do momentu ich rezygnacji lub odwołania lub do momentu wyboru ich następców. Wszyscy dyrektorzy wybierani są corocznie podczas walnego zgromadzenia akcjonariuszy.

William V. Carey pełni funkcję Przewodniczącego, Prezesa i CEO Spółki od momentu jej założenia w roku 1997. Pan Carey rozpoczął w roku 1990 karierę w Carey Agri, podmiocie zależnym Spółki, oraz zapoczątkował i nadzorował system bezpośrednich dostaw dla ogólnokrajowej ekspansji CEDC. Pan Carey posiada 16 lat doświadczenia w kierowaniu spółkami dystrybucyjnymi w Polsce. Pan Carey jest absolwentem Uniwersytetu Floryda ze stopniem licencjata w dziedzinie ekonomii. Pan Carey przeprowadził procesowi szybkiego wzrostu Spółki jako główny promotor strategii przejęć grupy w okresie dramatycznych przemian w Europie Wschodniej, czyli w regionie, w którym prowadzimy działalność. Jesteśmy przekonani, że umiejętności przywódcze Pana Careya, jego reputacja i doświadczenie w naszym sektorze umożliwią mu efektywne sprawowanie funkcji Przewodniczącego Rady oraz CEO naszej Spółki. Ponadto dzięki swoim kontaktom w branży i doświadczeniu w zarządzaniu i kierowaniu Spółką, Pan Carey wniósł i mamy nadzieję, że nadal będzie wnosził nieoceniony wkład w sukcesy Spółki.

David Bailey pełni funkcję Dyrektora Spółki od grudnia 2003 roku. Pan Bailey rozpoczął pracę w International Paper w roku 1968 i pełnił obowiązki na różnych szczeblach w tej spółce, łącznie z funkcją Prezesa IP Poland oraz Dyrektora Zarządzającego na Europę Wschodnią, łącznie z Rosją. Był Przewodniczącym Rady OAO Svetogorsk (Rosja) i Przewodniczącym Rady IP Kwidzyn (Polska). Odszedł na emeryturę z firmy International Paper w roku 2008. Obecnie pełni funkcję doradcy dla jej rosyjskiej spółki joint venture; założył również prywatną firmę doradztwa strategicznego obejmującą swoim zasięgiem Polskę i Rosję. Ponadto był przez 9 lat członkiem rady dyrektorów Amerykańskiej Izby Handlowej w Polsce, jest członkiem rady Fundacji Przyjaciół Szpitala Dziecięcego przy Litewskiej, United Way Poland oraz przez 13 lat był członkiem Polskiej Rady Biznesu. Pan Bailey odbył służbę w armii amerykańskiej i ukończył studia na Uniwersytecie Stanu Oregon z tytułem inżyniera chemika. Jesteśmy przekonani, że ogromne doświadczenie Pana Baileya w dziedzinie kierowania i zarządzania spółkami giełdowymi, jego umiejętność sprawnego nawigacji w regulacyjnym i konkurencyjnym otoczeniu w Polsce i Rosji, jak również wyrażana przez niego chęć pogłębiania wiedzy w zakresie ładu korporacyjnego, sprawiły, że jest on i będzie nadal bardzo ceniony jako Główny Dyrektor.

N. Scott Fine pełni funkcję Dyrektora Spółki od stycznia 2003 roku i pełnił wcześniej funkcję dyrektora w roku 2001. Pan Fine zajmuje się bankowością inwestycyjną w Scarsdale Equities, firmie specjalizującej się w bankowości inwestycyjnej z siedzibą w Nowym Jorku. Pan Fine pracuje już od ponad 25 lat w obszarze finansowania korporacji. Wcześniej Pan Fine zajmował się bankowością inwestycyjną w Fine Equities, gdzie specjalizował się w obsłudze małych i średnich spółek i zarządzał klientami zamożnymi i małymi instytucjami. Pan Fine współzarządzał wprowadzeniem Spółki do obrotu giełdowego. Był również zaangażowany w szereg transakcji krajowych i międzynarodowych w obszarze ochrony zdrowia i produktów konsumenckich. Pan Fine jest obecnie członkiem Rady Doradców Dziekana Neag School of Education na Uniwersytecie Connecticut w Storrs, stan Connecticut. Wyrażamy przekonanie, że dzięki relacjom Pana Fine’a z kręgami finansjery w Nowym Jorku i na całym świecie oraz jego ogromnemu doświadczeniu w oferowaniu instrumentów kapitałowych i dłużnych jest on i będzie nadal bardzo cenionym członkiem rady.

Marek E. Forysiak pełni funkcję Dyrektora Spółki od kwietnia 2009 roku. Pan Forysiak jest CEO AKB Russky Slaviansky Bank, banku komercyjnego oferującego pełen zakres usług, mającego siedzibę w Moskwie, Rosja. Wcześniej Pan Forysiak pełnił funkcję CEO i Wiceprzewodniczącego Renaissance Capital Consumer Finance Group, podmiotu wchodzącego w skład Renaissance Capital Group, mającego również siedzibę w Moskwie, Rosja. Międzynarodowa kariera Pana Forysiaka obejmuje okres ponad 20 lat, w którym pełnił on kierownicze funkcje w JP Morgan Chase oraz American International Group. Pan Forysiak jest również emerytowanym weteranem rezerwy armii amerykańskiej, nagrodzonym wieloma odznaczeniami, w tym Brązową Gwiazdą. Jest absolwentem Uniwersytetu stanowego w Montclair i Programu Kształcenia Kadry Menadżerskiej na Uniwersytecie Columbia. Jesteśmy przekonani, że doświadczenie Pana Forysiaka w obszarze finansowania i bankowości w Rosji oraz Europie Wschodniej, nabyte podczas pełnienia funkcji menadżera wyższego szczebla Russky Slaviansky Bank, jak i w Renaissance Capital Consumer

Finance Group, umożliwiał i nadal będzie umożliwiał mu wytyczanie kierunku, jaki Spółka może obrać celem finansowania jej wzrostu.

Robert P. Koch pełni funkcję Dyrektora Spółki od lutego 2004 roku. Pan Koch jest Prezesem i CEO Wine Institute. Ma prawie 20-letnie doświadczenie w branży napojów alkoholowych i specjalizuje się w krajowej i międzynarodowej polityce PR, marketingu międzynarodowym i sprawach regulacyjnych. Na obecnym stanowisku utrzymuje bliską współpracę z najważniejszymi członkami społeczności producentów napojów alkoholowych. Jego obecność w Stanach Zjednoczonych, rozwijającym się rynku eksportowym dla Spółki, oraz liczne kontakty w naszej branży przyniosły i w dalszym ciągu będą przynosić korzyści Spółce, jako że chcemy się rozwijać i nawiązywać współpracę z nowymi partnerami biznesowymi.

Markus Sieger pełni funkcję Dyrektora Spółki od sierpnia 2005 roku i posiada dyplom w dziedzinie ekonomii Uniwersytetu Nauk Stosowanych dla Biznesu i Administracji w Zurychu. Rozpoczął karierę w roku 1981 w Zurich Insurance Group, gdzie specjalizował się w systemach informatycznych i projektach związanych z organizacją. W roku 1994 rozpoczął pracę w fincoord i jest obecnie partnerem zarządzającym ffc fincoord fincoord finance coordinators ag oraz Przewodniczącym i CEO iscoord ag. Jest Dyrektorem zarówno w spółkach publicznych, jak i prywatnych, w Stanach Zjednoczonych, państwach Unii Europejskiej i Szwajcarii. Jesteśmy przekonani, że regionalne doświadczenie Pana Siegiera, poparte pełnieniem przez niego funkcji starszego doradcy i dyrektora w wielu innych spółkach, mających siedziby w Europie Środkowej i Wschodniej, a także jego bogate doświadczenie w obszarze transakcyjnym i przedsiębiorczość umożliwiły mu i nadal będą umożliwiać wnoszenie cennego wkładu w funkcjonowanie rady.

William S. Shanahan pełnił funkcję prezesa Colgate-Palmolive Company, spółki wytwarzającej produkty konsumpcyjne, od roku 1992 do września 2005. Wcześniej pełnił funkcję COO w spółce Colgate-Palmolive, pozostając na tym stanowisku od roku 1989 do momentu nominacji na funkcję prezesa w roku 1992. W okresie jego zatrudnienia w Colgate-Palmolive Pan Shanahan pracował na stanowiskach kierowniczych w wielu zagranicznych podmiotach zależnych Colgate-Palmolive, a od 1978 do 1980 roku był CEO Helena Rubinstein, Inc., globalnej spółki kosmetycznej (będącej wówczas podmiotem zależnym Colgate). W latach 1980-1981 Pan Shanahan stał na czele oddziału Colgate Palmolive w Ameryce Łacińskiej, a w latach 1982-1984 pełnił funkcję wiceprezesa Grupy na Europę i Afrykę. Pan Shanahan był również członkiem rad nadzorczych szeregu spółek giełdowych, w tym Diageo plc. w latach 1999-2009 oraz Life Technologies, Inc. w latach 2008-2010. Pan Shanahan pełni również funkcję przewodniczącego komitetu ds. wynagrodzeń rady dyrektorów Visa Inc. oraz jest doradcą zarządu w ValueAct Capital LLC, prywatnym funduszu hedgingowym, z siedzibą w San Francisco. Pan Shanahan posiada stopień licencjata przyznany przez Dartmouth College, ukończył studia dyplomowe w Japonii oraz na Filipinach. Jesteśmy przekonani, że Pan Shanahan wnosi ogromny wkład w funkcjonowanie naszej rady, dzięki jego ogromnemu doświadczeniu w pełnieniu funkcji dyrektora w innych spółkach, znajomości roli pełnionej przez radę w określaniu wynagrodzeń oraz wiedzy i orientacji w naszej branży.

Niezależność Dyrektorów i inne kwestie

Rada dyrektorów wyznaczyła każdego z następujących dyrektorów jako „niezależnego dyrektora”, zgodnie z definicją tego terminu w Zasadzie 5605(a)(2) Zasad Rynkowych NASDAQ: David Bailey, Marek Forsyś, Robert Koch, N. Scott Fine, Markus Sieger i William Shanahan.

Rada dyrektorów ustaliła również, że każdy członek trzech komitetów rady spełnia wymogi niezależności, mające zastosowanie do tych komitetów przewidziane przez Zasady Rynkowe NASDAQ oraz Komisję Papierów Wartościowych i Giełdy (SEC).

Spółka zachęca członków rady dyrektorów do wzięcia udziału w walnym zgromadzeniu, ale nie stawia im takiego wymogu. Na walnym zgromadzeniu w roku 2010, siedmiu spośród ośmiu sprawujących wówczas funkcje dyrektorów zostało nominowanych do ponownego wyboru. Wszyscy dyrektorzy nominowani do ponownego wyboru uczestniczyli w walnym zgromadzeniu Spółki w roku 2010.

Struktura kierownicza rady i jej rola w nadzorowaniu ryzyka

Od momentu utworzenia Spółki w roku 1997 William Carey pełni w niej połączone funkcje CEO i Przewodniczącego. Rada jest przekonana, że struktura ta jest korzystna dla Spółki, gdyż umożliwia wykorzystanie talentów i doświadczenia menadżerskiego Pana Careya zarówno w codziennym funkcjonowaniu Spółki, jak również w sprawowaniu funkcji planowania strategicznego i nadzoru przez radę. Jesteśmy przekonani, że rozdzielenie tych stanowisk mogłoby spowodować dublowanie pewnych czynności lub nieefektywne funkcjonowanie naszej Spółki na poziomach zarządu i rady. Rada jest przekonana, że połączona struktura CEO/Przewodniczący była kluczowym czynnikiem naszego sukcesu jako firmy i najważniejszym czynnikiem naszego szybkiego wzrostu w Europie Środkowej i Wschodniej. Pełnienie przez Pana Careya funkcji CEO i jego członkostwo w radzie dyrektorów w charakterze Przewodniczącego są nieodzowne dla realizacji naszych krótko- i długoterminowych planów strategicznych.

Nasza rada dyrektorów złożona jest z Pana Careya i sześciu niezależnych dyrektorów, spośród których wszyscy spełniają wymogi zawarte w definicji niezależnego dyrektora, określonej w Zasadzie 5605(a)(2) Zasad Rynkowych NASDAQ. Każdemu stałemu komitetowi naszej rady dyrektorów przewodniczy niezależny dyrektor, a każdy komitet, tj. komitet audytu, komitet

wynagrodzeń oraz komitet nominacji i ładu korporacyjnego, złożony jest wyłącznie z niezależnych dyrektorów. Oprócz tego, rada dyrektorów mianuje niezależnego Głównego Dyrektora do koordynowania działań innych niezależnych dyrektorów i pełnienia między innymi następujących obowiązków: (a) współpracuje z naszym CEO i Przewodniczącym w przygotowaniu porządku obrad i harmonogramów posiedzeń rady, (b) rekomenduje Przewodniczącemu rady zatrudnienie zewnętrznych doradców i konsultantów, którzy podlegają bezpośrednio radzie, (c) pełni funkcję Przewodniczącego komitetu nominacji i ładu korporacyjnego, (d) sprawuje funkcję łącznika rady dla CEO i Przewodniczącego rady w okresie pomiędzy posiedzeniami, (e) sprawuje funkcję łącznika rady ds. konsultacji i komunikacji z akcjonariuszami; (f) nadzoruje oceny rady i jej komitetów we współpracy z komitetem nominacji i ładu korporacyjnego, oraz (g) zwołuje posiedzenia wykonawcze niezależnych dyrektorów i im przewodniczy. Obecnie Głównym Dyrektorem Spółki jest David Bailey.

Ryzyko jest nieodłącznym elementem każdej działalności, a sposób zarządzania ryzykiem przez firmę determinuje w znacznym stopniu jej szanse na sukces. Naszym celem jest zarządzanie ryzykiem z zachowaniem zasady ostrożności, a nie eliminacja ryzyka. W naszej działalności mamy do czynienia z różnego rodzaju ryzykiem, w tym z ryzykiem gospodarczym, regulacyjnym, ryzykiem wynikającym z przeprowadzania operacji w wielu krajach oraz w różnych walutach, ryzykiem związanym z integracją przejmowanych przez nas spółek oraz z innymi rodzajami ryzyka, takimi jak wpływ konkurencji i warunki atmosferyczne. Zarząd odpowiedzialny jest za codzienne zarządzanie ryzykiem, na jakie narażona jest Spółka, podczas gdy rada, w całości oraz poprzez jej komitety, odpowiada za nadzorowanie procesów zarządzania ryzykiem. Pełniąc swoją funkcję nadzorowania ryzyka, rada dyrektorów odpowiedzialna jest za zapewnienie, że procesy zarządzania ryzykiem zaprojektowane i wdrożone przez zarząd są adekwatne i funkcjonują zgodnie z projektem.

Rada jest przekonana, że nadanie właściwego „tonu na górze” oraz pełna i otwarta komunikacja pomiędzy zarządem i radą dyrektorów mają ogromne znaczenie dla efektywnego zarządzania ryzykiem oraz jego nadzorowania. Nasz zespół kierownictwa wykonawczego, łącznie z naszym Przewodniczącym, Prezesem i CEO, spotyka się regularnie z radą dyrektorów celem omówienia strategii i ryzyka, na jakie narażona jest Spółka. Członkowie kierownictwa wyższego szczebla uczestniczą w posiedzeniach rady i są dostępni, gdy zachodzi potrzeba udzielenia odpowiedzi lub wyjaśnień w sprawach poruszanych przez radę odnośnie do zarządzania ryzykiem i innych kwestii. Rada dyrektorów otrzymuje od kierownictwa wyższego szczebla regularne prezentacje dotyczące kwestii strategicznych, związanych z naszymi operacjami. Rada odbywa strategiczne sesje planistyczne z udziałem kierownictwa wyższego szczebla w celu omówienia strategii, najważniejszych wyzwań oraz ryzyka i możliwości dla Spółki, a także zwołuje Posiedzenia Kadry Kierowniczej, pod nadzorem naszego Niezależnego Głównego Dyrektora, podczas których omawiane są powyższe oraz inne sprawy oraz w których nie biorą udziału członkowie zarządu.

Podczas gdy rada ponosi ostateczną odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka w naszej Spółce, trzy komitety rady pomagają radzie w wypełnianiu jej obowiązków nadzorczych w określonych obszarach ryzyka. Komitet audytu pomaga radzie w wykonywaniu jej obowiązków nadzorczych w zakresie zarządzania ryzykiem w obszarach sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi, a także omawia polityki związane z oceną ryzyka i zarządzaniem ryzykiem. Komitet wynagrodzeń pomaga radzie w wypełnianiu jej obowiązków nadzorczych w odniesieniu do zarządzania ryzykiem wynikającym z naszej polityki i programów wynagradzania. Komitet nominacji i ładu korporacyjnego pomaga radzie w wypełnianiu jej obowiązków nadzorczych w zakresie zarządzania ryzykiem związanym z organizacją, składem i strukturą rady, planowaniem sukcesji dla naszych dyrektorów i osób piastujących kierownicze stanowiska oraz ładem korporacyjnym.

Komitety i posiedzenia Rady Dyrektorów

Rada dyrektorów odbyła 10 posiedzeń w roku 2010, oprócz udzielenia 4 razy jednogłośniejszej zgody w formie pisemnej. Każdy z obecnych dyrektorów uczestniczył przynajmniej w 75% ogólnej liczby posiedzeń rady i posiedzeń komitetów rady, których członkiem był w roku 2010.

Rada dyrektorów ma trzy stałe komitety, komitet audytu (który jest odrębnym komitetem audytu powołanym na podstawie Sekcji 3(a)(58)(A) ustawy o giełdzie papierów wartościowych), komitet wynagrodzeń oraz komitet nominacji i ładu korporacyjnego. Funkcje wykonywane przez komitety przedstawiono poniżej. Wszyscy członkowie trzech komitetów są niezależnymi dyrektorami, zgodnie z definicją określoną w Zasadzie 5605(a)(2) Zasad Rynkowych NASDAQ.

10 sierpnia 2009 roku, na podstawie rekomendacji komitetu nominacji i ładu korporacyjnego, rada przyjęła politykę ograniczającą liczbę rad dyrektorów spółek publicznych, w których zasiadać mogą nasi dyrektorzy do dwóch, oprócz rady Spółki.

Komitet audytu. Komitet audytu funkcjonuje zgodnie z pisemnym statutem przyjętym przez radę dyrektorów, który może zostać przez radę zmieniony według jej uznania. Aktualną wersję statutu komitetu audytu znaleźć można w sekcji „Relacje inwestorskie” na stronie internetowej Spółki <http://www.cedc.com>, pod nagłówkiem „Ład korporacyjny”. Panowie Bailey, Forsyia i Sieger są aktualnie członkami komitetu audytu. Pan Bailey sprawuje obecnie funkcję przewodniczącego komitetu audytu. Rada stwierdziła, że Pan Forsyia kwalifikuje się w charakterze „eksperta finansowego komitetu audytu”, zgodnie z definicją zawartą w Punktach 401(h) i 407(d)(5) Regulacji S-K, a każdy z członków komitetu audytu jest niezależny, zgodnie z odpowiednimi standardami NASDAQ oraz przepisami i regulacjami SEC. Każdy członek komitetu audytu musi spełniać określone wymogi dotyczące niezależności i znajomości

finansów. Komitet audytu nadzoruje nasz proces sprawozdawczości finansowej firmy, wewnętrznej kontroli księgowej, plany audytu oraz wyniki i sprawozdania finansowe. Ponadto komitet audytu mianuje, wynagradza, zatrudnia i nadzoruje pracę niezależnych firm audytorskich, angażowanych przez Spółkę do przeprowadzania corocznego badania sprawozdania finansowego Spółki. Członkowie spotykają się z niezależnymi audytorami i kierownictwem w celu dokonania przeglądu zakresu proponowanego audytu na dany rok, stosowanych procedur audytu, opłat z tytułu audytu oraz, po zakończeniu audytu, raportów audytorów. Oprócz tego, komitet audytu przeprowadza przegląd sprawozdania finansowego, komentarzy i opinii niezależnych audytorów na temat sprawozdania oraz przekazuje radzie rekomendacje, według uznania komitetu audytu. Komitet audytu odbył 14 posiedzeń w roku 2010. Raport komitetu audytu zaczyna się na stronie 10 niniejszej informacji dla akcjonariuszy.

Komitet wynagrodzeń. Komitet wynagrodzeń funkcjonuje zgodnie z pisemnym statutem przyjętym przez radę dyrektorów, który może zostać przez radę zmieniony według jej uznania. Aktualną wersję statutu komitetu wynagrodzeń znaleźć można w sekcji „Relacje inwestorskie” na stronie internetowej Spółki <http://www.cedc.com>, pod nagłówkiem „Ład korporacyjny”. Do obowiązków komitetu wynagrodzeń należy (i) przekazywanie rekomendacji radzie dyrektorów odnośnie wynagrodzeń, premii i innych form wynagrodzeń dla wyższych urzędników Spółki i innych kluczowych menadżerów i członków kadry kierowniczej, (ii) konsultacje z niezależnymi zewnętrznymi konsultantami ds. wynagrodzeń obejmujące politykę Spółki dotyczącą wynagradzania menadżerów i dyrektorów, (iii) administrowanie Motywacyjnym Programem Akcji Pracowniczych Spółki 2007, zwanym dalej Planem Opcji, oraz (iv) przegląd rekomendacji kierownictwa odnośnie przyznawania opcji na akacje i wszelkich proponowanych planów lub praktyk Spółki związanych z wynagradzaniem jej pracowników i dyrektorów. Panowie Sieger, Shanahan i Fine są obecnie członkami komitetu wynagrodzeń, każdy z nich w charakterze „niezależnego dyrektora”, zdefiniowanego w Zasadzie 5605(a)(2) Zasad Rynkowych NASDAQ. Pan Sieger sprawuje funkcję przewodniczącego komitetu wynagrodzeń. Komitet wynagrodzeń odbył 6 posiedzeń w roku 2010. Raport komitetu wynagrodzeń zaczyna się na stronie 11 niniejszej informacji dla akcjonariuszy.

Komitet nominacji i ładu korporacyjnego. Komitet nominacji i ładu korporacyjnego funkcjonuje zgodnie z pisemnym statutem przyjętym przez radę dyrektorów, który może zostać przez radę zmieniony według jej uznania. Aktualną wersję statutu komitetu nominacji i ładu korporacyjnego znaleźć można w sekcji „Relacje inwestorskie” na stronie internetowej Spółki <http://www.cedc.com>, pod nagłówkiem „Ład korporacyjny”. Komitet nominacji i ładu korporacyjnego monitoruje niezależność rady poprzez identyfikację osób posiadających odpowiednie kwalifikacje, aby zostać członkiem rady, oraz wybór lub rekomendowanie wyboru przez radę nominowanych kandydatów na dyrektorów do wyboru podczas walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki. Komitet nominacji i ładu korporacyjnego rekomenduje również radzie kandydatów do uzupełnienia wakatów w składzie rady, powstałych w wyniku śmierci lub rezygnacji dyrektorów. Komitet nominacji i ładu korporacyjnego rekomenduje także dyrektorów do powołania do składu komitetów rady. Oprócz tego, komitet nominacji i ładu korporacyjnego przeprowadza przegląd i dokonuje oceny adekwatności zasad ładu korporacyjnego Spółki oraz w odpowiednich przypadkach opracowuje i rekomenduje radzie dyrektorów dodatkowe zasady ładu korporacyjnego. Powyższe obowiązki obejmują nadzorowanie procesu oceny wyników działalności rady, jej komitetów i poszczególnych dyrektorów, utrzymywanie planu sukcesji Spółki, zwoływanie sesji wykonawczych rady dyrektorów, w których nie biorą udziału członkowie zarządu, ani przedstawiciele Spółki oraz rekomendowanie radzie dyrektorów kandydata na stanowisko Głównego Dyrektora. Głównym Dyrektorem jest obecnie Pan Bailey. Panowie Bailey, Koch i Shanahan tworzą komitet nominacji i ładu korporacyjnego, każdy z nich w charakterze „niezależnego dyrektora”, zgodnie z definicją zawartą w Zasadzie 5605(a)(2) Zasad Rynkowych NASDAQ. Pan Bailey sprawuje funkcję przewodniczącego komitetu nominacji i ładu korporacyjnego. Komitet nominacji i ładu korporacyjnego odbył 2 posiedzenia w roku 2010.

Komitet nominacji i ładu korporacyjnego wyraża przekonanie, że dla jej efektywnego funkcjonowania rada powinna być złożona z Dyrektorów, którzy posiadają odmienne doświadczenia i wywodzą się z różnych środowisk. Biorąc pod uwagę fakt, że Spółka prowadzi działalność na całym świecie, komitet nominacji i ładu korporacyjnego uważa, że w skład rady powinni wchodzić przedstawiciele obszarów i regionów o istotnym znaczeniu dla działalności Spółki. Z tego powodu komitet nominacji i ładu korporacyjnego wysoko ceni różnorodne doświadczenia i aspekt geograficzny rozważając kandydatów na członków rady dyrektorów. Nominowani kandydaci na członków rady posiadają obywatelstwo lub mieszkają na stałe w takich krajach jak Polska, Rosja, Stany Zjednoczone i Szwajcaria. Posiadają także zróżnicowane doświadczenia zawodowe, uzyskane w trakcie międzynarodowej kariery w bankowości inwestycyjnej i komercyjnej, międzynarodowej branży napojów alkoholowych i detalicznym sektorze produktów konsumpcyjnych, zarówno w spółkach giełdowych, jak i w prywatnych. Wspomniana powyżej różnorodność umożliwia naszej radzie zrozumienie wyzwań, z jakimi ma do czynienia Spółka.

Informacje zawarte w raporcie komitetu audytu oraz w raporcie komitetu wynagrodzeń nie będą traktowane jako „materiał akwizycyjny”, ani za dokumenty wymagające „przekazania” SEC, ani za podlegające Regulacji 14A, oprócz informacji przewidzianych w Regulacji S-K SEC, punkt 407, ani za podlegające Sekcji 18 Ustawy o giełdzie papierów wartościowych (ang. the Exchange Act), z wyjątkiem zakresu, w jakim Spółka domaga się wyrażnie, aby informacje były traktowane jako materiał akwizycyjny lub poprzez odwołanie włącza je do dokumentu przekazywanego zgodnie z Ustawą o papierach wartościowych (ang. the Securities Act) lub Ustawą o giełdzie papierów wartościowych (ang. the Exchange Act).

[...]

**ZATWIERDZENIE WYBORU
NIEZALEŻNEJ FIRMY AUDYTORSKIEJ SPÓŁKI
(PROPOZYCJA 2)**

W dniu 9 grudnia 2010 r. komitet audytu rady dyrektorów wybrał i mianował Ernst & Young niezależną firmą audytorską Spółki na rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 r., celem przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki, pod warunkiem zatwierdzenia przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu.

Zatwierdzenie przez akcjonariuszy Propozycji 2 nie jest wymagane na mocy regulaminów Spółki lub innych ustaleń. Niemniej jednak, rada dyrektorów przedkłada Propozycję 2 do zatwierdzenia przez akcjonariuszy, jako sprawę związaną z dobrymi praktykami korporacyjnymi. W przypadku niezatwierdzenia przez akcjonariuszy Propozycji 2 komitet audytu rady rozważy ewentualne zatrudnienie firmy PricewaterhouseCoopers. Nawet w przypadku zatwierdzenia Propozycji 2, komitet audytu rady może według własnego uznania zalecić wybór innego niezależnego audytora w dowolnym momencie w ciągu roku, jeżeli komitet audytu rady uzna, że tego rodzaju zmiana leży w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

Przedstawiciel Ernst & Young będzie miał możliwość wzięcia udziału w walnym zgromadzeniu i zabrania głosu, jeżeli zechce to zrobić, jednakże nie oczekuje się obecności żadnego przedstawiciela Ernst & Young, ani udzielania przez niego odpowiedzi na pytania.

Opłaty uiszczane niezależnym audytorom i inne informacje

Poniższa tabela przedstawia opłaty za profesjonalne usługi audytorskie świadczone przez firmę PricewaterhouseCoopers w ramach badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za lata kończące się w dniu 31 grudnia 2010 i 2009 oraz opłaty zafakturowane z tytułu innych usług świadczonych przez firmę PricewaterhouseCoopers:

	2010	2009
Opłaty z tytułu audytu	2 320 749 USD	4 335 256 USD
Opłaty związane z audytem ⁽¹⁾	— USD	— USD
Opłaty podatkowe ⁽²⁾	42 138 USD	465 296 USD
Wszelkie pozostałe opłaty ⁽³⁾	196 021 USD	102 306 USD
Opłaty ogółem	<u>2 558 908 USD</u>	<u>4 902 858 USD</u>

- (1) Opłaty związane z audytem obejmują opłaty za zapewnienie i związane z tym usługi, które mają związek z przeprowadzeniem badania lub przeglądu sprawozdania finansowego i nie są wykazywane w pozycji „Opłaty z tytułu audytu”.
- (2) Opłaty podatkowe obejmują opłaty za profesjonalne usługi związane ze zgodnością z przepisami podatkowymi, doradztwem podatkowym i planowaniem podatkowym.
- (3) Wszelkie pozostałe opłaty obejmują opłaty za profesjonalne usługi świadczone w związku z obsługą tłumaczeniową.

Komitet audytu obecnie wstępnie zatwierdza wszelkie usługi audytorskie i dopuszczalne usługi niezwiązane z audytem przed rozpoczęciem usług. W latach 2009 i 2010 komitet audytu wstępnie zatwierdził 100% opłat ogółem na rzecz PricewaterhouseCoopers.

Komitet audytu stwierdził, że świadczenie wszelkich innych usług niezwiązanych z audytem PricewaterhouseCoopers jest zgodne z zachowaniem niezależności przez audytora.

W roku 2010 żadna godzina pracy przeznaczona na przeprowadzenie audytu finansowego Spółki przez PricewaterhouseCoopers nie została wykonana przez inną osobę oprócz stałych, pełnoetatowych pracowników PricewaterhouseCoopers.

Wymagane głosowanie

Zakładając obecność kworum, do przyjęcia Propozycji 2 niezbędne jest oddanie głosów „za” przez większość głosów oddanych na walnym zgromadzeniu.

**RADA DYREKTORÓW REKOMENDUJE GŁOSOWANIE „ZA” ZATWIERDZENIEM WYBORU NIEZALEŻNEJ
FIRMY AUDYTORSKIEJ SPÓŁKI**

NIEWIĄŻĄCE GŁOSOWANIE W SPRAWIE WYNAGRODZENIA WYPŁACANEGO OKREŚLONYM WYŻSZYM URZĘDNIKOM SPÓŁKI (PROPOZYCJA 3)

Zgodnie z przyjętą niedawno Sekcją 14A Ustawy o giełdzie papierów wartościowych z 1934 r. oraz Regulą 14a-21(a), zwracamy się do naszych akcjonariuszy z wnioskiem o zatwierdzenie, w drodze odrębnego głosowania o charakterze doradczym, wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników, przedstawionego w niniejszej informacji dla akcjonariusza na podstawie Punktu 402 Regulacji S-K. Jak wynika z Dyskusji i analizy na temat wynagrodzeń, nasz komitet wynagrodzeń oraz rada dyrektorów uważają, że nasz obecny program wynagrodzeń dla kadry menadżerskiej wiąże wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników z naszymi wynikami finansowymi i prowadzi do integracji interesów naszych określonych wyższych urzędników z interesami naszych akcjonariuszy. Nasz komitet wynagrodzeń oraz rada dyrektorów uważają również, że nasz program wynagrodzeń dla kadry menadżerskiej zapewnia naszym określonym wyższym urzędnikom zrównoważony pakiet wynagrodzeń, obejmujący odpowiednią płacę zasadniczą oraz konkurencyjne roczne i długoterminowe cele w ramach planów motywacyjnych. Powyższe programy motywacyjne służą wynagradzaniu naszych określonych wyższych urzędników za osiągnięcie wyznaczonych celów rocznych oraz długoterminowych.

Polityka wynagradzania w Spółce ma na celu:

- przyciągnięcie, motywowanie i utrzymanie doświadczonej i wykwalifikowanej kadry menadżerskiej,
- poprawę ogólnych wyników Spółki,
- zwiększenie wartości dla akcjonariusza, oraz
- motywowanie menadżerów do osiągnięcia w ostrożny sposób najwyższych wyników finansowych przez Spółkę.

Prosimy naszych akcjonariuszy o zatwierdzenie wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników, przedstawionego w niniejszej informacji dla akcjonariuszy, łącznie z dyskusją i analizą na temat wynagrodzeń, tabelami wynagrodzeń wyższych urzędników oraz częścią opisową. Celem głosowania nie jest podjęcie decyzji odnośnie do konkretnej pozycji wynagrodzeń, lecz raczej określenie ogólnego poziomu wynagrodzeń naszych określonych wyższych urzędników za rok 2010. W związku z tym, następująca uchwała przedkładana jest pod głosowanie przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu w roku 2011:

„POSTANAWIA SIĘ, że wynagrodzenie wypłacane określonym wyższym urzędnikom Spółki, przedstawione na podstawie Punktu 402 Regulacji S-K, łącznie z dyskusją i analizą na temat wynagrodzeń, tabelami wynagrodzeń wyższych urzędników oraz częścią opisową, zostaje niniejszym ZATWIERDZONE.”

Z uwagi na fakt, że jest to głosowanie o charakterze doradczym, jego wyniki nie będą wiążące dla Spółki, rady dyrektorów lub komitetu wynagrodzeń oraz nie będzie ono wymagało podjęcia przez nas jakichkolwiek działań. Ostateczna decyzja w sprawie wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników pozostaje w gestii naszego komitetu wynagrodzeń i naszej rady dyrektorów, jakkolwiek nasza rada i komitet wynagrodzeń wezmą pod uwagę wynik niniejszego głosowania przy podejmowaniu przyszłych decyzji w sprawie wynagrodzenia. Zapewnimy naszym akcjonariuszom możliwość głosowania w sprawie wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników na naszych walnych zgromadzeniach, co najmniej raz na trzy lata kalendarzowe.

Wymagane głosowanie

Zakładając obecność kworum, do przyjęcia Propozycji 3 niezbędne jest oddanie głosów „za” przez większość głosów oddanych na walnym zgromadzeniu.

RADA DYREKTORÓW REKOMENDUJE GŁOSOWANIE „ZA” W NIEWIĄŻĄCYM GŁOSOWANIU W SPRAWIE ZATWIERDZENIA WYNAGRODZENIA WYPŁACANEGO OKREŚLONYM WYŻSZYM URZĘDNIKOM SPÓŁKI.

NIEWIĄŻĄCE GŁOSOWANIE W SPRAWIE CZĘSTOTLIWOŚCI PRZEPROWADZANIA NIEWIĄŻĄCEGO GŁOSOWANIA W SPRAWIE WYNAGRODZENIA WYPŁACANEGO OKREŚLONYM WYŻSZYM URZĘDNIKOM SPÓŁKI (PROPOZYCJA 4)

Zgodnie z przyjętą niedawno Sekcją 14A Ustawy o giełdzie papierów wartościowych z 1934 r. oraz Regulą 14a-21(a), zwracamy się do naszych akcjonariuszy z prośbą o określenie, czy przyszłe głosowania o charakterze doradczym w sprawie zatwierdzenia wynagrodzenia wypłacanego naszym określonym wyższym urzędnikom powinno odbywać się raz do roku, co dwa lata lub co trzy lata.

Nasza rada dyrektorów postanowiła, że nasi akcjonariusze powinni mieć możliwość głosowania raz do roku w sprawie wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników. Rada dyrektorów jest przekonana, że przyznanie naszym akcjonariuszom prawa do oddania raz do roku głosu o charakterze doradczym w sprawie wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników stanowi dobrą praktykę ładu korporacyjnego oraz leży w interesie naszych akcjonariuszy. Coroczne głosowanie o charakterze doradczym gwarantuje najwyższy poziom odpowiedzialności i bezpośrednią komunikację z naszymi akcjonariuszami.

Głosując w sprawie propozycji 4, akcjonariusze nie zatwierdzają ani nie odmawiają zatwierdzenia rekomendacji rady dyrektorów, lecz raczej wskazują, czy chcieliby, aby głosowanie o charakterze doradczym w sprawie wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników odbywało się raz do roku, co dwa lata lub co trzy lata. Akcjonariusze mogą się również wstrzymać od głosowania.

Z uwagi na fakt, że jest to głosowanie o charakterze doradczym, jego wyniki nie będą wiążące dla rady dyrektorów lub Spółki oraz rada dyrektorów może zdecydować, że w interesie naszych akcjonariuszy i Spółki leży przeprowadzanie głosowania w sprawie wynagrodzenia kadry menadżerskiej z większą lub mniejszą częstotliwością niż opcja wybrana przez naszych akcjonariuszy. Zapewnimy naszym akcjonariuszom możliwość głosowania odnośnie do częstotliwości głosowania o charakterze doradczym w sprawie wynagrodzenia naszych określonych wyższych urzędników na naszych walnych zgromadzeniach, co najmniej raz na sześć lat kalendarzowych.

Zgodnie z zasadami przyjętymi przez amerykańską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd, jeżeli większość oddanych głosów zatwierdza określoną częstotliwość i przyjęta zostanie polityka, która jest spójna z taką częstotliwością, wówczas możemy w przyszłości wyłączyć z naszych informacji dla akcjonariusza wszelkie propozycje akcjonariusza przewidujące głosowanie o charakterze doradczym lub zwrócenie się w przyszłości z prośbą o oddanie głosów o charakterze doradczym w sprawie wynagrodzenia wypłacanego naszym określonym wyższym urzędnikom lub dotyczące częstotliwości takiego głosowania, łącznie z propozycjami opracowanymi jako wnioski o zmianę naszych statutowych dokumentów. Większość oddanych głosów oznacza, że liczba głosów oddanych „za” jedną częstotliwością musi przekraczać łączną liczbę głosów oddanych „za” pozostałymi dwoma częstotliwościami. Wstrzymanie się od głosu oraz akcje maklerskie bez prawa głosu nie będą się liczyły jako głos oddany.

Wymagane głosowanie

Zgodnie z przepisami stanu Delaware, częstotliwość „raz do roku”, „co dwa lata” lub „co trzy lata”, która uzyska głosy „za” większości naszych akcji zwykłych reprezentowanych osobiście lub przez pełnomocnika na walnym zgromadzeniu oraz upoważnionych do głosowania w sprawie propozycji stanowić będzie częstotliwość głosowania o charakterze doradczym w sprawie wynagrodzenia kadry menadżerskiej, która jest rekomendowana przez naszych akcjonariuszy.

RADA DYREKTORÓW REKOMENDUJE GŁOSOWANIE ZA „ROCZNYM” NIEWIĄŻĄCYM GŁOSOWANIEM W SPRAWIE WYNAGRODZENIA WYPŁACANEGO OKREŚLONYM WYŻSZYM URZĘDNIKIEM SPÓŁKI

PROPOZYCJA AKCJONARIUSZA DOTYCZĄCA PRZYJĘCIA GŁOSOWANIA ZWYKŁĄ WIĘKSZOŚCIĄ GŁOSÓW (PROPOZYCJA 5)

Zgodnie z przepisami Amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (SEC), przedstawiamy poniżej propozycję akcjonariusza, łącznie z uzasadnieniem wnioskodawcy, za które ani my, ani nasza rada nie ponosimy żadnej odpowiedzialności. Propozycja akcjonariusza powinna zostać poddana pod głosowanie na naszym Walnym Zgromadzeniu wyłącznie pod warunkiem jej prawidłowego przedstawienia na naszym Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z wyjaśnieniem poniżej nasza rada jednogłośnie rekomenduje głosowanie PRZECIWKO propozycji akcjonariusza.

Pan Kenneth Steiner, zamieszkały przy 14 Stoner Avenue, 2M, Great Neck, NY 11021, właściciel beneficjalny 4900 akcji zwykłych, powiadomił Spółkę, że zamierza zaproponować podjęcie uchwały na Walnym Zgromadzeniu. Pan Steiner mianował Pana Johna Cheveddena, zamieszkałego przy 2215 Nelson Avenue, No. 205, Redondo Beach, CA 90278 i/lub osobę wyznaczoną przez Pana Cheveddena do działania w jego imieniu w sprawach związanych z proponowaną uchwałą. Proponowana uchwała i jej uzasadnienie są zamieszczone poniżej:

POSTANAWIA SIĘ, że Akcjonariusze wnioskują podjęcie przez naszą radę kroków niezbędnych, aby wymóg dotyczący oddania przez każdego akcjonariusza głosu mającego wpływ na naszą Spółkę, który wymaga zatwierdzenia większością głosów przekraczającą zwykłą większość, został zastąpiony większością głosów oddanych za i przeciwko danej propozycji, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wymagania dotyczące kwalifikowanej większości głosów mogą być prawie niemożliwe do spełnienia, jeżeli weźmiemy pod uwagę znaczny odsetek udziałów, z których głosy nie są zwykle oddawane na walnym zgromadzeniu. Na przykład, propozycja zarządu Goodyear (GT) dotycząca corocznego wyboru każdego członka rady dyrektorów nie została uchwalona pomimo, że 90% głosów oddanych stanowiły głosy „za”. Wymagania dotyczące kwalifikowanej większości głosów są zwykle wykorzystywane do zablokowania inicjatyw, które są popierane przez większość posiadaczy udziałów, lecz którym się sprzeciwia zarząd.

Temat niniejszej propozycji uzyskał od 74% do 88% poparcia w następujących spółkach: Weyerhaeuser (WY), Alcoa (AA), Waste Management (WM), Goldman Sachs (GS), FirstEnergy (FE), McGraw-Hill (MHP) oraz Macy's (M). Rzecznikami tych propozycji były takie osoby jak: Nick Rossi, William Steiner, James McRitchie oraz Ray T. Chevedden.

Procedury i praktyki ładu korporacyjnego oraz nakładany przez nie poziom odpowiedzialności są ściśle związane z wynikami finansowymi. Posiadacze udziałów są chętni, aby zapłacić wyższą cenę za udziały korporacji posiadających doskonały ład korporacyjny. Wymagania dotyczące kwalifikowanej większości głosów zostały uznane za jeden z sześciu zakorzenionych mechanizmów, które są w negatywny sposób powiązane z wynikami spółki. Zob. „What Matters in Corporate Governance? [O co chodzi w ładzie korporacyjnym?]” Lucien Bebchuk, Alma Cohen i Allen Ferrell, Harvard Law School, Discussion Paper No. 491 (09.2004, zmieniony 03.2005).

Gdyby nasza Spółka zniósła wymóg dotyczący kwalifikowanej większości głosów, byłby to ważny sygnał, że nasza Spółka stawia na ład korporacyjny i dobre wyniki finansowe w perspektywie długoterminowej.

Istotę niniejszej propozycji dotyczącej zwykłej większości głosów należy również rozpatrywać w kontekście potrzeby dodatkowej poprawy statusu naszej Spółki w zakresie raportowanego w roku 2010 ładu korporacyjnego.

Proszę zachęcić naszą radę do pozytywnego odzewu na niniejszą propozycję: przyjęcie głosowania zwykłą większością głosów - „za” dla propozycji nr 5.

OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW PRZECIWKO NINIEJSZEJ PROPOZYCJI AKCJONARIUSZA

RADA DYREKTORÓW JEDNOGŁOŚNIE REKOMENDUJE GŁOSOWANIE „PRZECIWKO” PROPOZYCJI AKCJONARIUSZA.

Rada Dyrektorów starannie przeanalizowała powyższą propozycję i jest przekonana, że nie leży ona w interesie Spółki ani akcjonariuszy Spółki z następujących przyczyn:

Wymagania dotyczące głosowania. Rada dyrektorów jest przekonana, że standardy głosowania kwalifikowaną większością głosów, zgodnie ze zmodyfikowanym i ponownie uchwalonym świadectwem rejestracji i regulaminem Spółki (zwanymi łącznie dokumentami organizacyjnymi), są odpowiednie i niezbędne. Zgodnie z istniejącymi dokumentami organizacyjnymi Spółki wymóg dotyczący zwykłej większości głosów obowiązuje już w przypadku większości spraw przedkładanych do zatwierdzenia przez akcjonariuszy. Zgodnie z przepisami stanu Delaware, dokumenty organizacyjne Spółki przewidują, że głosy oddane przez co najmniej dwie trzecie akcji Spółki znajdujących się w obrocie z prawem głosu wymagane są do zatwierdzenia przez akcjonariuszy zmian wybranych postanowień dokumentów organizacyjnych, które zasadniczo dotyczą: (i) emisji akcji uprzywilejowanych; (ii) ograniczenia odpowiedzialności członków rady; (iii) przyjęcia, wprowadzenia zmian lub uchylenia regulaminu; (iv) możliwości działania przez akcjonariuszy na podstawie pisemnej zgody; (v) zwoływania nadzwyczajnych zgromadzeń akcjonariuszy; oraz (vi) zmian do zmodyfikowanego i ponownie uchwalonego Świadectwa Rejestracji.

Rada dyrektorów jest przekonana, że w tych nielicznych przypadkach wyższe wymagania dotyczące głosowania są bardziej reprezentatywne dla wszystkich akcjonariuszy z różnych przyczyn, z których najważniejsze przedstawiono poniżej.

Powszechny konsensus wszystkich akcjonariuszy. Postanowienia dotyczące kwalifikowanej większości głosów są zwyczajowo zamieszczane w statutach i regulaminach korporacyjnych wielu spółek giełdowych. Powyższe postanowienia mają generalnie na celu zapewnienie ochrony dla akcjonariuszy mniejszościowych przed represyjnymi taktykami grup akcjonariuszy, którzy chcą przeprowadzić zmianę nadzoru nad Spółką, łącznie ze zmianą kontroli. Ze względu na fakt, że powyższe postanowienia dają posiadaczom akcji stanowiących mniej niż większość akcji znajdujących się w obrocie możliwość udaremnienia proponowanej istotnej zmiany, generalnie w ich wyniku akcjonariusze mniejszościowi mają więcej do powiedzenia w kwestiach struktury i ładu korporacyjnego. Rada jest głęboko przekonana, że istotne zmiany struktury i ładu korporacyjnego powinny być przedmiotem powszechnego konsensusu wszystkich akcjonariuszy Spółki, a nie tylko zwykłej większości. Nie można zezwolić dysydenckiej grupie akcjonariuszy na zatwierdzenie istotnych zmian, które mogłyby zmienić w zasadniczy sposób nadzór nad Spółką, pomimo obiektywności

zgłaszanych przez naszą radę oraz 49% akcjonariuszy. Nasze dokumenty statutowe zostały celowo sporządzone z uwzględnieniem standardu głosowania kwalifikowaną większością głosów, mającego zastosowanie do obszarów przedstawionych powyżej, z uwagi na ich znaczenie dla Spółki.

Praktyki ładu korporacyjnego. Po starannym rozważeniu propozycji rada dyrektorów nie jest przekonana, że wdrożenie propozycji służyłoby poprawie praktyk ładu korporacyjnego Spółki. Komitet Nominacji i Ładu Korporacyjnego Spółki regularnie analizuje i ocenia postępy w zakresie ładu korporacyjnego i rekomenduje zmiany radzie. Rada funkcjonuje zgodnie z zasadami i praktykami ładu korporacyjnego, które mają na celu maksymalizację wartości dla akcjonariuszy w perspektywie długoterminowej, zgodność interesów rady i zarządu z interesami akcjonariuszy oraz propagowanie etycznego zachowania wśród naszych dyrektorów i pracowników. Ponadto polityka i praktyki Spółki dotyczące ładu korporacyjnego są zgodne z wymaganiami standardów ładu korporacyjnego NASDAQ i amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Rada dyrektorów nie jest przekonana, że przyjęcie niniejszej propozycji jest niezbędne lub zalecane ani także, że leży ona w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

Należy zauważyć, że przyjęcie przez akcjonariuszy niniejszej propozycji nie zniosłoby samo w sobie standardów głosowania kwalifikowaną większością głosów. Zgodnie z dokumentami organizacyjnymi, aby zmienić standardy głosowania kwalifikowaną większością rada musi najpierw zatwierdzić wprowadzenie zmian do dokumentów organizacyjnych Spółki. Akcjonariusze musieliby następnie zatwierdzić każdą z tych zmian głosami „za” oddanymi przez nie mniej niż dwie trzecie akcji Spółki znajdujących się w obrocie z prawem głosu.

Rada analizuje na bieżąco, czy zmiany wprowadzane do dokumentów organizacyjnych są celowe i czy służą interesom Spółki i jej akcjonariuszy. Rada jest gotowa podjąć dodatkowe kroki w celu wzmocnienia dokumentów organizacyjnych w odpowiedzi na uzasadnione obawy akcjonariuszy. Niemniej jednak, po szczegółowym przeanalizowaniu niniejszej propozycji rada dyrektorów stwierdziła, że utrzymanie wymogu głosowania kwalifikowaną większością głosów w perspektywie długoterminowej służy interesom Spółki i jej akcjonariuszy. Rada jest przekonana, że istotne korzyści wynikające z wymogu głosowania kwalifikowaną większością głosów nie są osiągalne kosztem ostrożnościowego ładu korporacyjnego. Wręcz przeciwnie – wymóg dotyczący głosowania ma na celu ochronę interesów wszystkich akcjonariuszy.

Wymagane głosowanie

Zakładając obecność kworum, do przyjęcia Propozycji 5 niezbędne jest oddanie głosów „za” przez większość głosów oddanych na walnym zgromadzeniu.

RADA DYREKTORÓW JEDNOGŁOSNIE REKOMENDUJE GŁOSOWANIE „PRZECIWKO” PROPOZYCJI AKCJONARIUSZA W SPRAWIE PRZYJĘCIA GŁOSOWANIA ZWYKŁĄ WIĘKSZOŚCIĄ GŁOSÓW

SEKCJA 16(a) OBOWIĄZEK ZGŁASZANIA WŁAŚCICIELI BENEFICJALNYCH

Sekcja 16(a) Ustawy o giełdzie papierów wartościowych (*ang. the Exchange Act*) zawiera wymóg, aby dyrektorzy i urzędnicy Spółki oraz właściciele beneficjalni dysponujący ponad 10% akcji zwykłych Spółki przekazywali SEC wstępne raporty z posiadania kapitałowych papierów wartościowych Spółki i składali następnie raporty w przypadku wystąpienia zmian w posiadanych przez nich udziałach. Kadra kierownicza, dyrektorzy i właściciele beneficjalni dysponujący 10% akcji zwykłych Spółki mają na mocy regulacji SEC obowiązek przekazywania Spółce kopii wszelkich raportów składanych przez nich na podstawie Sekcji 16(a). Opierając się wyłącznie na przeprowadzonym przez nas przeglądzie kopii powyższych raportów, przekazanych nam przez naszych dyrektorów i urzędników na przestrzeni oraz w odniesieniu do roku 2010 lub na podstawie oświadczenia, że nie były wymagane inne raporty, Spółka jest przekonana, że wszystkie wymogi sprawozdawcze przewidziane w Sekcji 16(a), dotyczące naszych dyrektorów, urzędników i właścicieli beneficjalnych dysponujących udziałem przewyższającym dziesięć procent zostały spełnione.

PRZEDŁOŻENIE PROPOZYCJI AKCJONARIUSZY NA WALNYM ZGROMADZENIU W ROKU 2012

Wszelkiego rodzaju propozycja lub propozycje akcjonariusza, które mają zostać uwzględnione w informacji Spółki dla akcjonariusza i formularzu upoważnienia, które dotyczą walnego zgromadzenia akcjonariuszy w roku 2012 lub mają zostać prawidłowo przedłożone uczestnikom walnego zgromadzenia akcjonariuszy, powinny zostać złożone w siedzibie Spółki w terminie do 2 grudnia 2011 r., zgodnie z zasadami SEC dotyczącymi pozyskiwania upoważnień. Żadne z postanowień zawartych w niniejszym ustępie nie wymaga, aby Spółka uwzględniła w informacji dla akcjonariusza i upoważnieniu dotyczącym walnego zgromadzenia akcjonariuszy w roku 2012 jakąkolwiek propozycję akcjonariusza, która może zostać pominięta w materiałach Spółki związanych z upoważnieniem na mocy obowiązujących zasad i regulacji SEC, obowiązujących w momencie otrzymania powyższej propozycji. Wszelkie tego rodzaju propozycje powinny być przekazywane Spółce na adres: 3000 Atrium Way, suite 265, Mt. Laurel, NJ 08054, Pan James Archbold, Wiceprezes.

Powiadomienie przekazywane przez akcjonariusza na ręce Sekretarza powinno być zgodne z obowiązującymi regulacjami SEC i zawierać w odniesieniu do każdej sprawy, której przedstawienie walnemu zgromadzeniu proponowane jest przez akcjonariusza (a) zwięzły opis sprawy proponowanej do przedstawienia walnemu zgromadzeniu i przyczyny wniesienia takiej sprawy na forum walnego zgromadzenia, (b) nazwisko i adres akcjonariusza proponującego wniesienie sprawy, zgodne z księgami Spółki (c) serie i numery akcji Spółki, których właścicielem beneficjalnym jest akcjonariusz, (d) ważny interes akcjonariusza związany z powyższą sprawą, oraz (e) wszelkie inne informacje określone w regulaminach Spółki.

PRZEKAZYWANIE MATERIAŁÓW ZWIĄZANYCH Z UPOWAŻNIENIEM

Niektóre banki, maklerzy i pełnomocnicy prowadzący rejestry mogą uczestniczyć w praktykach polegających na przekazywaniu po jednym egzemplarzu informacji dla akcjonariuszy i raportów rocznych do jednego gospodarstwa domowego. Oznacza to, że może zostać wysłany tylko jeden egzemplarz informacji dla akcjonariusza do kilku akcjonariuszy w Państwa gospodarstwie domowym. Jeżeli chcą Państwo otrzymać dodatkowy egzemplarz informacji dla akcjonariusza, proszę skontaktować się Jamesem Archboldem, pełniącym funkcję Wiceprezesa, 3000 Atrium Way, suite 265, Mt. Laurel, NJ 08054, numer telefonu: 001 856 273-6980. Jeżeli w przyszłości chcą Państwo otrzymywać odrębne egzemplarze informacji dla akcjonariusza i raportów rocznych lub otrzymują Państwo kilka egzemplarzy, a chcieliby Państwo otrzymywać tylko jeden egzemplarz, proszę skontaktować się ze swoim bankiem, maklerem lub pełnomocnikiem prowadzącym rejestr.

INNE SPRAWY, KTÓRE MOGĄ ZOSTAĆ PRZEDSTAWIONE WALNEMU ZGROMADZENIU

Radzie dyrektorów nie wiadomo o żadnych innych sprawach, które powinny zostać poddane pod głosowanie na walnym zgromadzeniu. Niemniej jednak, jeżeli jakakolwiek inna sprawa zostanie prawidłowo przedstawiona na walnym zgromadzeniu lub podczas jego ewentualnej kontynuacji w późniejszym lub odroczonym terminie, osoby wymienione w załączonym upoważnieniu oddadzą głosy na podstawie powyższego upoważnienia zgodnie ze wskazówkami rady lub, w przypadku braku tychże, według własnej najlepszej oceny.

Z upoważnienia Rady Dyrektorów



William V. Carey
Przewodniczący i CEO

Mt. Laurel, New Jersey
19 kwietnia 2011 r.

Do niniejszej informacji dla akcjonariuszy dołączony jest egzemplarz raportu rocznego dla akcjonariuszy za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2010 r. Spółka przekaże egzemplarze załączników do raportu rocznego na Formularzu 10-K po uiszczeniu stosownej opłaty i otrzymaniu wniosku na ręce Sekretarza Spółki, Central European Distribution Corporation, 3000 Atrium Way, suite 265, Mt. Laurel, NJ 08054. Powyższa opłata będzie ograniczona do uzasadnionych wydatków poniesionych przez Spółkę w związku z udostępnieniem załączników.

[...]