

CEDC podpisuje ostateczne umowy o sojuszu strategicznym z Russian Standard Corporation

Mt. Laurel, New Jersey, 23 kwietnia 2012 r.: Central European Distribution Corporation (NASDAQ: CEDC) ogłosiła dzisiaj, że CEDC oraz Russian Standard Corporation (za pośrednictwem Roust Trading Limited („Roust Trading”)) zawarły ostateczne umowy o sojuszu strategicznym. Spółka Russian Standard zobowiązała się zainwestować w CEDC 100 000 000 USD, w drodze nabycia kombinacji akcji zwykłych CEDC nowej emisji oraz obligacji zamiennych (zamiennych na akcje zwykłe CEDC, po uzyskaniu zgody akcjonariuszy), które mają być wyemitowane przez CEDC. Ponadto, Roust Trading zobowiązał się do nabycia niezabezpieczonych, niepodporządkowanych obligacji CEDC nowej emisji o wartości nominalnej do 210 000 000 USD z terminem zapadalności 31 lipca 2016 r. i średnim oprocentowaniem wynoszącym 6,00% (ang. *blended interest rate*). Wpływy z omawianej inwestycji muszą zostać wykorzystane na wykup Niepodporządkowanych Obligacji Zamiennych CEDC z terminem zapadalności w 2013 r.

W wyniku sojuszu strategicznego pomiędzy Russian Standard Corporation a CEDC, powstanie liczący się uczestnik rosyjskiego i polskiego rynku alkoholi, dysponujący najlepszymi w swojej klasie własnymi markami wódek oraz markami partnerskimi, które są dystrybuowane na całym świecie. Inwestycja Roust Trading ma zapewnić CEDC środki finansowe oraz kapitał potrzebny na spłatę lub wykup wszystkich pozostających w obrocie Niepodporządkowanych Obligacji Zamiennych CEDC z oprocentowaniem wynoszącym 3% i terminem zapadalności w 2013 r. Po zrealizowaniu omawianych transakcji (zakładając, że CEDC uzyska zgodę akcjonariuszy, o której mowa poniżej) Roust Trading oraz podmioty z nim powiązane mogą w przyszłości posiadać około 28% znajdujących się w obrocie akcji zwykłych CEDC.

„Po wielu miesiącach pracy nad tą transakcją, z zadowoleniem ogłaszamy, że dzisiaj zawarliśmy ostateczne umowy z Russian Standard dotyczące strategicznej inwestycji, będące odpowiedzią na nasze zobowiązania finansowe, które staną się wymagalne w bliskiej perspektywie. Ponadto, spodziewamy się dalszych negocjacji w sprawie połączenia naszych działalności w Rosji, a także innych efektów synergii, które mogą być osiągnięte z tego strategicznego sojuszu. Nasze partnerstwo z panem Roustamem Tariko oraz Roust Trading przyniesie CEDC korzyści nie tylko od strony finansowej i biznesowej. Dzięki swojemu ogromnemu doświadczeniu na rosyjskim rynku alkoholi, pan Tariko będzie stanowił też cenne wsparcie dla działań kierownictwa oraz Rady Dyrektorów zmierzających do umocnienia pozycji CEDC na rynku rosyjskim a także na rynkach międzynarodowych” powiedział William V. Carey, Prezes i Dyrektor Generalny CEDC.

„Cieszę się, że nasze rozmowy zaowocowały nowym, obiecującym sojuszem pomiędzy Russian Standard Corporation i CEDC. Podczas gdy globalny rynek alkoholi jest na ostatnim etapie konsolidacji, w Rosji proces ten dopiero się rozpoczyna. W efekcie klientom zostanie zaoferowany wyjątkowy wybór marek alkoholi wysokiej jakości, a z mniejszą liczbą uczestników rynek powinien stać się bardziej przejrzysty. Partnerstwo Russian Standard Corporation z CEDC powinno przynieść obu spółkom szereg efektów synergii: nie tylko powinniśmy stać się istotnym uczestnikiem rynku wódek we wszystkich kategoriach oraz wiodącym importerskim napojów alkoholowych posiadającym w swojej ofercie jedno z najbardziej istotnych marek alkoholi klasy premium w Rosji i w Polsce, ale także powinniśmy dysponować bardzo wydajną infrastrukturą produkcyjną i dystrybucyjną w niedalekiej przyszłości, co powinno zwiększyć naszą konkurencyjność na światowych rynkach. Jestem przekonany, że powinniśmy być zdatni sprawnie

zrealizować wszystkie etapy transakcji z CEDC” powiedział Roustam Tariko, Założyciel i Prezes Russian Standard Corporation.

Warunki inwestycji

Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży papierów wartościowych, inwestycja Roust Trading w CEDC zostanie przeprowadzona w trzech etapach, pod warunkiem spełnienia typowych warunków zamknięcia transakcji. W pierwszej kolejności, Roust Trading kupi 5 714 286 akcji zwykłych CEDC za łączną cenę 30 mln USD, tj. 5,25 USD za jedną akcję oraz obligacje niepodporządkowane o wartości nominalnej 70 mln USD z terminem zapadalności 18 marca 2013 r. i oprocentowaniem wynoszącym 3.00% (“Nowe Obligacje”), które mogą być wyemitowane przez CEDC. Pod warunkiem uzyskania zgody akcjonariuszy CEDC, CEDC lub Roust Trading będzie mógł spowodować nabycie przez Roust Trading od CEDC akcji zwykłych CEDC, po cenie sprzedaży wynoszącej 5,25 USD za jedną akcję (za kwotę wystarczającą do spłaty pozostałej kwoty głównej Nowych Obligacji powiększonej o część lub całą kwotę wówczas narosłych i niespłaconych odsetek), która wyniesie łącznie około 13 333 333 akcji CEDC powiększone o dodatkowe akcje reprezentujące narosłe i niewypłacone odsetki od Nowych Obligacji. Dodatkowo, w przypadku uzyskania zgody akcjonariuszy (z zastrzeżeniem typowych warunków zamknięcia transakcji), Roust Trading kupi od CEDC niepodporządkowane obligacje odnowione o wartości nominalnej 102 554 000 USD, z terminem zapadalności 31 lipca 2016 („Obligacje Odnowione”, ang. *rollover notes*), w zamian za Obligacje Zamienne CEDC o wartości nominalnej 102 554 000 USD, z oprocentowaniem wynoszącym 3,00% i terminem zapadalności w 2013 r., znajdujące się wówczas w posiadaniu Roust Trading, a następnie CEDC, może, opcjonalnie, wyemitować na rzecz Roust Trading niepodporządkowane Obligacje Dodatkowe o łącznej wartości nominalnej do 107 500 000 USD z terminem zapadalności 31 lipca 2016 r. („Obligacje Dodatkowe” ang. *backstop notes*), które mają być przeznaczone przez CEDC na spłatę pozostałej kwoty głównej aktualnie znajdujących się w obrocie Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu wynoszącym 3,00%, z terminem zapadalności w 2013. Zarówno Obligacje Odnowione jak i Obligacje Dodatkowe będą miały średnie oprocentowanie w wysokości 6.00% (ang. *blended interest rate*). Roust Trading i CEDC, oraz Roust Trading i każdy z członków Rady Dyrektorów CEDC, zawarli typowe umowy w sprawie głosowania za przeprowadzeniem transakcji opisanych powyżej.

CEDC i Roust Trading zawarły także umowę dotyczącą ładu korporacyjnego, mającą zapewnić wsparcie dla dokonywanej inwestycji. Na podstawie umowy dotyczącej ładu korporacyjnego, Roust Trading wskazał, a Rada Dyrektorów CEDC powołała, członka Rady Dyrektorów CEDC. Roust Trading może wskazać dwóch dalszych kandydatów do Rady Dyrektorów CEDC, w zależności od liczby akcji zwykłych CEDC znajdujących się w posiadaniu Roust Trading. Ponadto, Roust Trading uzyskał różne prawa ochrony akcjonariusza mniejszościowego.

Jefferies & Company, Inc. pełniła rolę doradcy finansowego Rady Dyrektorów CEDC przy omawianej transakcji. Dewey & LeBoeuf LLP oraz Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP pełniły rolę doradców prawnych CEDC. Natomiast kancelaria Ropes & Gray LLP pełniła rolę doradcy prawnego Roust Trading.

Podstawowe informacje o Central European Distribution Company

CEDC jest jednym z największych producentów wódki na świecie i największym zintegrowanym przedsiębiorstwem branży alkoholowej w Europie Środkowo-Wschodniej. CEDC produkuje alkohole m.in. takich marek jak Green Mark, Absolut, Żubrówka, Bols, Parliament, Zhuravli, Royal i Soplica.

Obecnie CEDC eksportuje swe wyroby na wiele rynków światowych, w tym rynek amerykański, angielski, francuski i japoński.

CEDC jest również wiodącym importerem napojów alkoholowych do Polski, Rosji i na Węgry. Do Polski CEDC sprowadza wyroby wielu czołowych światowych marek takich jak Carlo Rossi Wines, wina Concha y Toro, Metaxa Liqueur, Rémy Martin Cognac, wina Sutter Home, Grant's Whisky, Jagermeister, E&J Gallo, Jim Beam Bourbon, Sierra Tequila, Teacher's Whisky, Campari, Cinzano oraz Old Smuggler. CEDC jest również czołowym importerem alkoholi wysokoprocentowych klasy premium oraz wina do Rosji, w tym m.in. takich marek jak Concha y Toro.

Podstawowe informacje o Russian Standard Corporation

Russian Standard Corporation jest jedną z najlepiej prosperujących prywatnych spółek rosyjskich, prowadzącą działalność na rynku wódek klasy premium, dystrybucji alkoholi, bankowości oraz ubezpieczeń. Russian Standard Vodka jest światowym liderem jeśli chodzi o sprzedaż oryginalnych wódek rosyjskich klasy premium i jedyną światową marką rosyjską która sprzedaje produkty na ponad 75 rynkach na całym świecie. W 2011 r. sprzedaż spółki przekroczyła 2,6 mln 9-litrowych skrzynek. Roust Inc. jest jednym z czołowych dystrybutorów alkoholi w Rosji, reprezentującym marki tak dobrze znane, jak: Gancia, Rémy Martin, Metaxa, St Remy, Cointreau, Jagermeister, Molinari, Whyte & Mackay, Dalmore. W 2011 r. spółka Russian Standard przejęła 70% akcji Gancia SPA, legendarnej włoskiej spółki winiarskiej, która stworzyła pierwsze włoskie wino musujące. Dysponując winnicami o powierzchni 2000 hektarów, 5 mln kilogramów winogron poddawanych procesowi winifikacji, Gancia produkuje około 25 mln butelek win musujących, innych rodzajów win oraz aperitifów rocznie. Russian Standard Bank plasuje się wśród trzydziestu największych krajowych instytucji finansowych w Rosji i jest liderem na rosyjskim rynku *consumer finance*, w tym w segmencie kredytów konsumpcyjnych dla klientów indywidualnych oraz kart kredytowych. Począwszy od 1999 r., Bank wyznacza nowe standardy współpracy z klientami, posiadając ponad 25 mln klientów, ponad 45 mld USD udzielonych kredytów oraz 35 mln wydanych kart kredytowych. Russian Standard Bank ma wyłączność na wydawanie i obsługę w Rosji kart American Express oraz Diners Club International. Russian Standard Bank uzyskał następujące oceny ratingowe: Standard and Poor's - B + stabilna; Moody's - Ba3 stabilna; Fitch Ratings B + pozytywna. Russian Standard Insurance jest wiodącym ubezpieczycielem w Rosji oferującym ubezpieczenia na życie zawierane w związku z zaciąganiem kredytem.

Russian Standard Corporation zatrudnia ponad 19 000 pracowników w swoich biurach w Moskwie, Petersburgu, Nowym Jorku, Paryżu, Londynie i Kijowie. Łączna wartość aktywów spółki Russian Standard Corporation przekracza 5 mld USD.

Uwaga na temat stwierdzeń dotyczących przyszłości

Informacja zawarta w niniejszym komunikacie prasowym zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości (ang. *forward-looking statements*) w rozumieniu amerykańskiej ustawy reformującej postępowanie procesowe w sprawach dotyczących papierów wartościowych z roku 1995 (ang. *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*), w tym między innymi oświadczenia dotyczące omawianej transakcji oraz przyszłej płynności oraz wyników spółki CEDC po jej przeprowadzeniu. Stwierdzenia dotyczące przyszłości opierają się na naszej znajomości stanu faktycznego na dzień niniejszego komunikatu prasowego i odnoszą się do znanych i nieznanych obecnie czynników ryzyka i niepewności, przez co faktyczne rezultaty, wyniki działalności lub osiągnięcia CEDC mogą się istotnie różnić od przyszłych

rezultatów, wyników działalności lub osiągnięć przedstawionych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości.

Do takich czynników ryzyka należą, między innymi, niepewność co do terminu oraz realizacji transakcji, a także spełnienia warunków transakcji, możliwość pojawienia się konkurencyjnych propozycji transakcji, ryzyko nieuzyskania w terminie zgód organów nadzoru na przeprowadzenie transakcji na proponowanych warunkach, ryzyko nieuzyskania zgody akcjonariuszy na przeprowadzenia transakcji, ryzyko niesfinansowania przez Roust Trading części lub całości inwestycji w CEDC, a także ryzyko konieczności pozyskania przez CEDC dodatkowych środków finansowych na spłatę zadłużenia spółki po zakończeniu transakcji.

Przestrzega się inwestorów, że stwierdzenia dotyczące przyszłości nie są gwarancją przyszłych wyników i nie należy pokładać nadmiernego zaufania w takich stwierdzeniach. CEDC nie zobowiązuje się do żadnego publicznego uaktualniania bądź rewidowania jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości ani do wyrażania żadnych innych stwierdzeń dotyczących przyszłości, czy to na skutek pojawienia się nowych informacji, wystąpienia przyszłych zdarzeń lub z innego powodu, o ile nie będzie do tego zobowiązana zgodnie z przepisami prawa w zakresie papierów wartościowych. Inwestorzy mogą zapoznać się z wyczerpującym omówieniem czynników ryzyka i niepewności zawartych w sprawozdaniu na Formularzu 10-K CEDC za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2011 r., w tym z oświadczeniami zawartymi w ustępie 1A. „Ryzyka związane z naszą działalnością” oraz innych dokumentach składanych przez CEDC w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (ang. *Securities and Exchange Commission*).

Informacje dodatkowe

CEDC złoży kopie umowy sprzedaży papierów wartościowych oraz umów związanych z transakcją w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (ang. Securities and Exchange Commission) wraz z raportem na Formularzu 8-K, z którego inwestorzy powinni zaczerpnąć szerszych informacji na temat warunków transakcji.

W związku z transakcją, CEDC przygotowuje informację dla akcjonariuszy (ang. proxy statement), która zostanie złożona w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Po przygotowaniu, ostateczna wersja informacji dla akcjonariuszy zostanie przesłana do akcjonariuszy CEDC. ZACHĘCA SIĘ AKCJONARIUSZY CEDC DO ZAPOZNANIA SIĘ Z INFORMACJĄ DLA AKCJONARIUSZY DOTYCZĄCĄ PROPONOWANEJ TRANSAKCJI, PONIEWAŻ DOKUMENT TEN BĘDZIE ZAWIERAŁ WAŻNE INFORMACJE. Akcjonariusze CEDC będą mogli uzyskać bezpłatną kopię informacji dla akcjonariuszy (gdy zostanie udostępniona) oraz innych istotnych dokumentów złożonych w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na stronie internetowej Komisji: <http://www.sec.gov>. Oprócz tego, dokumenty złożone przez CEDC są dostępne w publicznej kancelarii Komisji (ang. SEC's public reference room), mieszczącej się pod adresem 100F Street, N.E. Washington, D.C. 20594. Akcjonariusze CEDC będą także mogli uzyskać bezpłatną kopię informacji dla akcjonariuszy oraz innych istotnych dokumentów (gdy zostaną udostępnione) kierując bezpośrednią prośbę do James'a Archbold'a, Wiceprezesa, 3000 Atrium Way, 265, Mt. Laurel, NJ 08054, telefon: (856) 273-6980 lub ze strony internetowej CEDC, www.cedc.com.

CEDC oraz niektórzy spośród jej dyrektorów lub dyrektorów wykonawczych mogą zostać uznani za uczestników procesu pozyskiwania pełnomocnictw od akcjonariuszy prowadzonego zgodnie z regulaminem Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w związku z omawianą transakcją. Informacje na temat dyrektorów i członków kierownictwa wyższego szczebla CEDC są zawarte w ostatecznej informacji

dla akcjonariuszy dotyczącej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w 2011 r., która została złożona w Komisji 26 marca 2011 r. oraz raportach bieżących sporządzanych na Formularzu 8-K złożonych w Komisji. Akcjonariusze mogą uzyskać dalsze informacje dotyczące interesów CEDC oraz dyrektorów i członków kierownictwa wyższego szczebla CEDC w transakcji, które mogą różnić się od ogólnych interesów akcjonariuszy CEDC, zapoznając się z informacją dla akcjonariuszy oraz innymi istotnymi dokumentami dotyczącymi transakcji, gdy zostaną one złożone w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd.

Kontakt:

W USA:

Jim Archbold

Investor Relations Officer

Central European Distribution Corporation

856-273-6980

W Europie:

Anna Załuska

Corporate PR Manager

Central European Distribution Corporation

48-22-456-6061

W Rosji:

Oleg Yegorov

Russian Standard Corporation

7-495-967-0990