
**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD
STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI
Waszyngton, D.C. 20549**

FORMULARZ 8-K

RAPORT BIEŻĄCY

**NA PODSTAWIE ART. 13 LUB 15(d)
USTAWY O OBROTCIE PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI Z 1934 R.**

**Data Raportu (termin najwcześniejszego ze zdarzeń objętych raportem):
9 lipca 2012 r.**

**CENTRAL EUROPEAN
DISTRIBUTION CORPORATION**

(Dokładna nazwa zgodnie z zapisami statutu podmiotu składającego raport)

DELAWARE

(Stan lub inne miejsce
utworzenia/zawiazania)

001-35293

(Numer w ewidencji
Komisji)

54-1865271

(Podatkowy numer
identyfikacyjny pracodawcy IRS)

3000 ATRIUM WAY, SUITE 265

MOUNT LAUREL, NEW JERSEY

(Adres siedziby głównej 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.

W dniu 9 lipca 2012 r., Central European Distribution Corporation („CEDC”) zawarła ze spółką Roust Trading Ltd. („Roust Trading”) zmienioną umowę sprzedaży papierów wartościowych („Zmieniona Umowa Sprzedaży Papierów Wartościowych”), która zmieniła w całości Umowę sprzedaży papierów wartościowych z dnia 23 kwietnia 2012 („Pierwotna Umowa Sprzedaży Papierów Wartościowych”). Pierwotna Umowa Sprzedaży Papierów Wartościowych jest opisana w ustępie 1.01 złożonego przez CEDC Formularza 8-K złożonego w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd („Komisja”) w dniu 24 kwietnia 2012 r., a kopia Pierwotnej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych stanowi Załącznik 10.1 do wspomnianego formularza.

Na podstawie Pierwotnej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych, drogą serii transakcji, rozpoczętej w dniu 4 maja 2012 r. a zakończonej 7 maja 2012 r. („Zamknięcie Pierwszego Etapu Transakcji”) CEDC sprzedawała Roust Trading (i) 5.714.286 akcji zwykłych CEDC („Akcje Początkowe”) o wartości nominalnej 0,01 USD każda („Akcje Zwykłe”), za łączną cenę sprzedaży 30 mln USD, tj. 5,25 USD za jedną akcję, oraz (ii) obligacje o wartości nominalnej 70 mln („Nowe Obligacje”), o oprocentowaniu stałym 3,0% oraz z terminem zapadalności w dniu 18 marca 2013 r.

Pierwotna Umowa Sprzedaży Papierów Wartościowych przewidywała także zawarcie następujących transakcji: (i) po uzyskaniu zgody akcjonariuszy CEDC oraz po spełnieniu niektórych innych warunków, CEDC mogłaby spowodować, aby Roust Trading (w dniu 30 stycznia 2013 r. lub po tej dacie) lub Roust Trading (w dniu Zamknięcia Drugiego Etapu Transakcji (zdefiniowanego w Pierwotnej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych) lub po tej dacie) mógłby spowodować (x) nabycie przez Roust Trading Akcji Zwykłych po cenie 5,25 USD w liczbie umożliwiającej dokonanie spłaty pozostałej wówczas do spłaty kwoty głównej Nowych Obligacji, powiększonej o narosłe i niespłacone odsetki na dzień Zamknięcia Drugiego Etapu Transakcji, co dałoby liczbę około 13,3 mln Akcji Zwykłych („Wymieniane Akcje”), powiększoną o dodatkowe akcje reprezentujące narosłe i niewypłacone odsetki od omawianych obligacji na dzień Zamknięcia Drugiego Etapu Transakcji (zdefiniowanego w Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych); oraz (y) zbycie na rzecz CEDC wszystkich Nowych Obligacji; (ii) objęcie przez Roust Trading nowych obligacji o łącznej wartości nominalnej ok. 102,6 mln USD z terminem zapadalności w dniu 31 lipca 2016 r. („Obligacje Odnowione”, ang. *rollover notes*), ze średnim oprocentowaniem wynoszącym 6,00% (ang. *blended interest rate*), przy czym: przed dniem 1 stycznia 2014 r. odsetki narosłe od Obligacji Odnowionych miały być efektywnie wypłacone w postaci Akcji Zwykłych, a po upływie tego terminu w gotówce; oraz (iii) otrzymanie przez CEDC prawa do wezwania Roust Trading do objęcia obligacji z terminem zapadalności w dniu 31 lipca 2016 r. („Obligacje Dodatkowe” ang. *backstop notes*) o łącznej wartości nominalnej do 107,5 mln USD, ze średnim oprocentowaniem wynoszącym 6,00% (ang. *blended interest rate*), przy czym: przed dniem 1 stycznia 2014 r. odsetki narosłe od Obligacji Dodatkowych miały być efektywnie wypłacone w postaci Akcji Zwykłych, a po upływie tego terminu, w gotówce.

Poniżej podsumowane są istotne zmiany warunków Pierwotnej Umowy Sprzedaży Akcji, wprowadzone w Zmienionej Umowie Sprzedaży Akcji:

1. W ciągu pięciu dni roboczych od złożenia wniosku przez Kupującego, CEDC wyemituje na rzecz Kupującego, tytułem korekty ceny emisyjnej Akcji Początkowych, Akcje Zwykłe w maksymalnej liczbie wskazanej poniżej oraz po upływie niżej wskazanych terminów: (i) 3 mln Akcji Zwykłych po zawarciu Zmienionej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych (oraz Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego (zdefiniowanej poniżej)); (ii) 5 mln Akcji Zwykłych po uzyskaniu Zgody Akcjonariuszy Spółki (zdefiniowanej w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych; oraz (iii) 2 mln akcji po Dniu Zwolnienia Rachunku Zastrzeżonego Obligacji Dodatkowych (ang. *Backstop Escrow Release Date*) (zdefiniowanym w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych) (Akcje Zwykłe wymienione w punktach (ii) i (iii) powyżej będą nazywane łącznie „Akcjami Dodatkowo Zatwierdzonymi” a łącznie z wymienionymi w punkcie (i) powyżej „Dodatkowymi Akcjami”);

2. Odsetki przypadające do zapłaty od (i) od Nowych Obligacji przed Zamknięciem Drugiego Etapu Transakcji, mogą wedle wyboru Kupującego oraz po Zamknięciu Drugiego Etapu Transakcji (zdefiniowanego w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych), być efektywnie wypłacone w Akcjach Zwykłych po cenie 3,44 USD za jedną Akcję Zwykłą, (ii) od Obligacji Odnowionych, w terminie do dnia 30 czerwca 2014 zostaną efektywnie wypłacone w Akcjach Zwykłych,

w liczbie wyliczonej jako iloraz kwoty odsetek przypadającej do zapłaty za dany okres i średniej ceny ważonej wielkością obrotów („VWAP”) Akcji Zwykłych (znajdujących się w obrocie na Nasdaq) z okresu 5 dni, pod warunkiem, że VWAP nie może nigdy przekroczyć 4,13 USD ani być niższa niż 2,75 USD („Kwota VWAP”), oraz (iii) od Obligacji Dodatkowych: do 31 grudnia 2013 r., zostaną efektywnie wypłacone w Akcjach Zwykłych, po cenie stanowiącej iloraz kwoty odsetek przypadających do zapłaty za dany okres przez Kwotę VWAP;

3. Ostateczny termin zapadalności dla Nowych Obligacji zostanie przedłużony do 31 lipca 2016 r.; oraz

4. Rada Dyrektorów CEDC upoważniła (z zastrzeżeniem stosownych okresów zakazu zawierania transakcji oraz ograniczeń natury regulacyjnej) Roust Trading do nabycia Akcji Zwykłych na rynku, w liczbie, która po dodaniu do akcji obecnie posiadanych przez Roust Trading, Akcji Wymienianych (zdefiniowanych w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych), Akcji Dodatkowych oraz akcji, jakie Roust Trading miałby otrzymać w związku z wypłatą odsetek z tytułu obligacji wyemitowanych lub mających zostać wyemitowanymi na rzecz Roust Trading, nie przekroczy odsetka znajdującego się w obrocie kapitału zakładowego CEDC, przy którym spółka Roust Trading byłaby zobowiązana do ogłoszenia wezwania na Akcje Zwykłe CEDC na podstawie przepisów prawa polskiego. W przypadku uzyskaniu zwolnienia z obowiązku spełnienia określonych wymogów od polskich organów nadzoru oraz w zakresie, w jakim takie zwolnienia zostaną uzyskane, o ile w ogóle, Rada Dyrektorów CEDC wyraziła zgodę na podniesienie omawianego progu do 42,9%.

W zamian za powyższe warunki i z zastrzeżeniem pewnych uwarunkowań, spółka Roust Trading zgodziła się zrzec wszelkich roszczeń, jakie mogą jej przysługiwać na podstawie Pierwotnej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych oraz innych określonych umów, wynikających z błędów w rachunkowości ogłoszonych przez CEDC na Formularzu 8-K złożonym w Komisji w dniu 4 czerwca 2012 r. Zrzeczenie się omawianych roszczeń jest uzależnione od tego, czy błędy w rachunkowości spowodowały łączny wpływ zarówno na przychody jak i EBIDTA wynoszący poniżej 49 mln USD oraz odpis z tytułu utraty wartości wynoszący poniżej 10 mln USD a także od spełnienia pewnych innych warunków.

Oprócz zwykle obowiązujących warunków zawieszających, zrealizowanie transakcji przewidzianych w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych („**Transakcja Finansowania**”) jest uzależnione od szeregu innych warunków zawieszających, w tym, warunków dotyczących emisji Obligacji Odnowionych i Obligacji Dodatkowych (ang. *Backstop Notes*), od uzyskania zgody akcjonariuszy CEDC na emisję Wymienianych Akcji, Akcji Dodatkowo Zatwierdzonych oraz akcji emitowanych w związku z zapłatą odsetek od Nowych Obligacji, Obligacji Odnowionych i Obligacji Dodatkowych. Oczekuje się, że Nowe Obligacje Odnowione i Obligacje Dodatkowe będą mogły być rozliczane przez Euroclear S.A./N.V.

W przypadku gdyby Zmieniona Umowa Sprzedaży Papierów Wartościowych została rozwiązana po dniu Zamknięcia Pierwszego Etapu Transakcji (zdefiniowanego w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych) oraz przed dniem Zamknięcia Drugiego Etapu Transakcji (zdefiniowanego w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych), Roust Trading może, wedle swojego wyboru, odsprzedać CEDC Akcje Początkowe wcześniej kupione przez Roust Trading, po cenie sprzedaży wynoszącej 5,25 USD za jedną Akcję Początkową.

Zmieniona Umowa Sprzedaży Papierów Wartościowych podlega rozwiązaniu przez Roust Trading lub CEDC, jeżeli Zamknięcie Drugiego Etapu Transakcji (zdefiniowane w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych) nie dojdzie do skutku do dnia 31 grudnia 2012 r., która to data zastąpiła datę końcową 30 września 2012 r., zawartą w Pierwotnej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych. Ponadto, CEDC przysługuje prawo do rozwiązania Zmienionej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych w określonych okolicznościach, w tym w przypadku przyjęcia korzystniejszej oferty transakcji z innym podmiotem niezainicjowanej przez CEDC, po tym jak zgoda akcjonariuszy nie zostanie uzyskana na walnym zgromadzeniu CEDC, przy czym wówczas CEDC będzie zobowiązana do zapłaty Roust Trading kary z tytułu rozwiązania umowy w wysokości 12 mln USD.

Wpływy z Obligacji Odnowionych zostaną przeznaczone przez CEDC na odkupienie po wartości nominalnej Niepodporządkowanych Obligacji Zamiennych CEDC o oprocentowaniu wynoszącym 3,00% i terminie zapadalności w 2013 r. („**Obligacje Zamienne**”) posiadanych przez Roust Trading lub przez podmioty z nim powiązane, o wartości nominalnej ok. 102,6 mln USD. Pozostałe wpływy (po odliczeniu

kosztów i opłat związanych z transakcją) uzyskane przez CEDC z realizacji Transakcji Finansowania zostaną przeznaczone na odkupienie lub spłatę pozostałych Obligacji Zamiennych.

CEDC oraz Roust Trading zawarły także zmienioną umowę dotyczącą ładu korporacyjnego z dnia 9 lipca 2012 r. („**Zmieniona Umowa dot. Ładu Korporacyjnego**”), która zmieniła w całości umowę dotyczącą ładu korporacyjnego zawartą w dniu 23 kwietnia 2012 r. („**Pierwotna Umowa dot. Ładu Korporacyjnego**”). Pierwotna Umowa dot. Ładu Korporacyjnego jest opisana w ustępie 1.01 Formularza 8-K złożonego przez CEDC w Komisji w dniu 24 kwietnia 2012 r., a kopia Pierwotnej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego stanowi Załącznik 10.2 do wspomnianego formularza. Zmieniona Umowa dot. Ładu Korporacyjnego wprowadziła następujące istotne zmiany w Pierwotnej Umowie dot. Ładu Korporacyjnego:

1. Z chwilą objęcia przez Roust Trading (oraz podmioty z nim powiązane) 40 procent pozostających w obrocie Akcji Zwykłych CEDC, Roust Trading uzyska prawo do powoływania 4 członków Rady Dyrektorów CEDC;

2. W Komitecie ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego (*The Nominating and Corporate Governance Committee*) Rady Dyrektorów CEDC będzie zasiadało trzech dyrektorów, z których jeden będzie dyrektorem powołanym przez Roust Trading w ramach uprawnień przysługujących Roust Trading na podstawie Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego, a dwaj pozostali dyrektorzy nie będą dyrektorami powołanymi przez Roust Trading;

3. W terminie dwóch dni roboczych od zawarcia Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego, CEDC utworzy w ramach Rady Dyrektorów Komitet ds. Relacji z Russian Standard, który będzie dokonywał oceny każdej potencjalnej transakcji pomiędzy CEDC a Roust Trading i podmiotami z nim powiązanymi. W Komitecie tym będą zasiadali panowie: Bailey, Fine, Shanahan;

4. W terminie dwóch dni roboczych od zawarcia Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego, CEDC utworzy w ramach Rady Dyrektorów Komitet ds. Nadzoru Działalności w Rosji, który będzie nadzorował działalność CEDC w Rosji; oraz

5. Dopóki Roust Trading będzie w posiadaniu 9% akcji zwykłych CEDC, Roust Trading może zaproponować zmiany na niektórych wyższych stanowiskach kierowniczych w Rosji, które to zmiany zostaną wprowadzone w życie (w zakresie uzupełnień takich wyższych stanowisk kierowniczych w Rosji), wyłącznie w przypadku, gdy będą racjonalnie do zaakceptowania przez Radę Dyrektorów CEDC.

Umowa dotycząca głosowania zawarta przez CEDC i Roust Trading w dniu 23 kwietnia 2012 r., oraz umowy dotyczące głosowania pomiędzy każdym członkiem Rady Dyrektorów, Roust Trading i CEDC, zawarte w dniu 23 kwietnia 2012 r. (nazywane łącznie „**Pierwotnymi Umowami dot. Głosowania**”), zostały zmienione w całości („**Zmienione Umowy dot. Głosowania**”) w celu ponownego potwierdzenia zobowiązania Roust Trading oraz każdego członka Rady Dyrektorów do głosowania za realizacją Transakcji Finansowej, podczas każdego zgromadzenia akcjonariuszy CEDC. Pierwotne Umowy dot. Głosowania są opisane w ustępie 1.01 Formularza 8-K złożonego przez CEDC w Komisji w dniu 24 kwietnia 2012 r., a kopie Pierwotnych Umów dot. Głosowania stanowią Załączniki od 10.4 do 10.6 oraz Załączniki od 99.1 do 99.7 do wspomnianego formularza.

Rada Dyrektorów CEDC zatwierdziła Zmienioną Umowę Sprzedaży Papierów Wartościowych, Zmienioną Umowę dot. Ładu Korporacyjnego, Zmienione Umowy dot. Głosowania oraz Zmienioną Umowę o Prawach do Rejestracji, z dnia 9 lipca 2012, pomiędzy CEDC i Roust Trading („Zmieniona Umowa o Prawach do Rejestracji”)

Powyższy opis Zmienionej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych, Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego, Zmienionej Umowy o Prawach do Rejestracji oraz Zmienionych Umów dot. Głosowania nie ma być w założeniu wyczerpujący i jest w całości objęty zastrzeżeniem polegającym na odesłaniu do Zmienionej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych, Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego, Zmienionej Umowy o Prawach do Rejestracji oraz Zmienionych Umów dot. Głosowania, których kopie stanowią załączniki do niniejszego Raportu oraz są włączone do treści niniejszego Raportu przez odesłanie.

Ustęp 3.02 Niezarejestrowana sprzedaż papierów udziałowych.

W dniu 9 lipca 2012 r. CEDC zawarła Zmienioną Umowę Sprzedaży Papierów Wartościowych, o której mowa w ust. 1.01 niniejszego Raportu, która przewiduje, między innymi, emisję Akcji Dodatkowych.

Opis Zmienionej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych i transakcji w niej przewidzianych określonych w ust. 1.01 jest włączony do niniejszego ust. 3.02 przez odesłanie.

CEDC jest zdania, że emisja i sprzedaż Akcji Dodatkowych na mocy Zmienionej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych jest wyłączona z obowiązku rejestracji na mocy Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. (ang. *Securities Act of 1933*) zgodnie z Regulacją D i Przepisem 506 uchwalonymi na mocy przedmiotowej ustawy. CEDC dostarczyła Roust Trading stosowne informacje wymagane zgodnie z Regulacją D, a Roust Trading złożyła CEDC określone oświadczenia poświadczające, że jest "akredytowanym inwestorem" (ang. *accredited investor*), zgodnie z definicją zawartą w Regulacji D. CEDC nie podjęła żadnych czynności związanych z pozyskiwaniem inwestorów i reklamowaniem proponowanej oferty niepublicznej i nie zaoferowała publicznie żadnych papierów wartościowych w związku z proponowaną ofertą niepubliczną.

Ustęp 3.03 Istotne modyfikacje praw Posiadaczy Papierów Wartościowych.

W dniu 9 lipca 2012 r., w związku z zatwierdzeniem Zmienionej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych i umów transakcyjnych, o których w niej mowa, Rada Dyrektorów podjęła uchwałę, że ani Roust Trading ani żaden z podmiotów z nim powiązanych nie będzie uznany za Nabywcę (ang. *Acquiring Person*) w rozumieniu Umowy o Przyznaniu Praw (ang. *Company's Rights Agreement*) w odniesieniu do nabycia Akcji Zwykłych na podstawie Zmienionej Umowy Sprzedaży Papierów Wartościowych i transakcji z nią związanych (w tym Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego). W rezultacie, Roust Trading oraz podmioty z nim powiązane mogą nabyć do około 42,9% Akcji Zwykłych znajdujących się w obrocie.

Ustęp 5.02 Ustąpienie ze stanowiska przez dyrektorów lub niektórych członków kierownictwa, powołanie dyrektorów na stanowisko, powołanie członków kierownictwa na stanowisko, porozumienia kompensujące dla niektórych członków kierownictwa.

Ustąpienie pana Williama V. Careya z funkcji Przewodniczącego Rady Dyrektorów oraz Dyrektora Generalnego i Prezesa Spółki

W dniu 9 lipca 2012 r., pan William V. Carey ustąpił z funkcji Przewodniczącego Rady Dyrektorów oraz dyrektora CEDC. Pan Carey ustąpił jednocześnie z funkcji Dyrektora Generalnego i Prezesa CEDC.

W związku z ustąpieniem p. Careya, CEDC i p. Carey zawarli umowę przejściową („Umowa Przejściowa”), przewidującą pewne świadczenia w związku z ustąpieniem, w łącznej wysokości do 4,9 mln USD, (na które złożą się przewidziane w umowie płatności z tytułu odprawy, minimalna kwota premii, płatności stanowiące ekwiwalent wartości określonych przyznaných praw do akcji oraz wartości należnych, lecz jeszcze nieprzyznaných praw do akcji) a także określone inne umowy towarzyszące. Zgodnie z umową o pracę między p. Careym a CEDC. Ponadto w Umowie Przejściowej p. Carey zobowiązał się do pełnienia funkcji doradcy CEDC do dnia 31 grudnia 2012 r., w zamian za co otrzyma wynagrodzenie w wysokości 625,000 USD.

Powołanie pana Davida Baileya na stanowisko tymczasowego Dyrektora Generalnego

W dniu 9 lipca 2012 r., pan David Bailey został powołany na stanowisko tymczasowego Dyrektora Generalnego CEDC. Wcześniej, p. Bailey pełnił funkcję Dyrektora Prowadzącego (*Lead Director*) CEDC. Pan Bailey zrezygnował z funkcji Dyrektora Prowadzącego oraz z funkcji członka Komitetu ds. Audytu (*Audit Committee*) i pozostanie dyrektorem CEDC.

David Bailey (wiek: 68 lat) pełni funkcję dyrektora CEDC od 2003 r. W 1968 r. p. Bailey dołączył do spółki International Paper, w której pełnił szereg odpowiedzialnych funkcji, w tym Prezesa IP Poland, Dyrektora Zarządzającego na Europę Wschodnią, w tym Rosję. Był także Przewodniczącym Rady OAO Svetogorsk (Rosja) i Prezesem Rady IP Kwidzyn (Poland). W 2008 r. odszedł z International Paper na emeryturę. Pan Bailey założył także prywatną spółkę zajmującą się doradztwem strategicznym w Polsce i Rosji. Był on również osobą odpowiedzialną za wytworzenia i sukces marki Velvet, będącej najpopularniejszą marką chusteczek jednorazowych i papieru toaletowego w Polsce. Ponadto, przez 9 lat zasiadał w radzie dyrektorów Amerykańskiej Izby Handlowej w Polsce, zasiada w Radzie Fundacji Szpitala Dziecięcego przy ul. Litewskiej, Radzie United Way Poland, a przez 13 lat był członkiem Polskiej Rady Biznesu. Pan Bailey służył w Armii Amerykańskiej i jest absolwentem Oregon State University z tytułem inżyniera chemika.

Powołanie Roustama Tariko na stanowisko Dyrektora oraz Przewodniczącego Niewykonawczego Rady Dyrektorów

W związku z transakcjami opisanymi w ustępie 1.01., w dniu 9 lipca 2012 r., Rada Dyrektorów powołała pana Roustama Tariko do Rady Dyrektorów CEDC, na stanowisko członka Rady Dyrektorów oraz, na mocy Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego, na stanowisko Przewodniczącego Niewykonawczego Rady Dyrektorów.

Określone relacje i transakcje powiązane

Pan Tariko jest pośrednio właścicielem wszystkich akcji Roust Trading i kontroluje tę spółkę, w związku z czym można uznać, że jest faktycznym właścicielem akcji zwykłych obecnie posiadanych przez Roust Trading oraz akcji, które mogą stać się własnością Roust Trading w związku z transakcjami przewidywanymi w Zmienionej Umowie Sprzedaży Papierów Wartościowych. Informacje zawarte w ustępie 1.01 niniejszego Raportu Bieżącego są włączone do niniejszego ustępu przez odesłanie.

Zgodnie ze Zmienioną Umową dot. Ładu Korporacyjnego, CEDC nie może wprowadzać żadnych zmian do aktu założycielskiego lub statutu, które mogłyby niekorzystnie wpłynąć na postanowienia dotyczące wyłączenia lub ochrony przed odpowiedzialnością obowiązujące w dniu wejścia w życie Zmienionej Umowy dot. Ładu Korporacyjnego na rzecz dyrektorów CEDC, bez uprzedniej pisemnej zgody Roust Trading.

Ponadto, CEDC zawrze z panem Tariko umowę o przejęciu odpowiedzialności odszkodowawczej (ang. *Indemnification Agreement*), zasadniczo odpowiadającą wzorowi Umowy o Przejęciu Odpowiedzialności Odszkodowawczej, który stanowił Załącznik 10.1 do raportu bieżącego Spółki na Formularzu 8-K, złożonego w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 30 grudnia 2011 r.

Ustęp 8.01. Inne zdarzenia.

Kierownictwo CEDC, pod nadzorem i kierownictwem Komitetu ds. Audytu Rady Dyrektorów CEDC, kontynuuje przegląd sprawozdań finansowych CEDC, o czym spółka informowała w Formularzu 8-K opublikowanym w dniu 4 czerwca 2012 r. Po ogłoszeniu tych informacji przez CEDC, Komitet ds. Audytu wszczął wewnętrzne dochodzenie w sprawie udzielania przez CEDC rabatów handlowych ze skutkiem wstecznym oraz związanych z tym kwestii księgowych. Dochodzenie to jest prowadzone z pomocą zewnętrznego radcy prawnego zatrudnionego przez Komitet ds. Audytu. Komitet ds. Audytu, za pośrednictwem swojego doradcy prawnego, dobrowolnie powiadomił Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (the United States Securities and Exchange Commission) o prowadzonym dochodzeniu.

Kierownictwo CEDC ustaliło wstępnie, że łączny wpływ dotychczas zidentyfikowanych korekt spowoduje łączne obniżenie zarówno przychodów jak i EBITDA za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., o około 49 mln USD. Wynika to w głównej mierze z tego, że główny podmiot zależny CEDC działający w Rosji - the Russian Alcohol Group - nieprawidłowo odnotował niektóre udzielane ze skutkiem wstecznym rabaty, w związku z czym doszło do zawyżenia zarówno przychodów jak i należności. Ponadto, Kierownictwo CEDC ustaliło wstępnie, iż konsekwencją zidentyfikowanych dotychczas korekt będą także odpisy z tytułu utraty wartości wynoszące około 10 mln USD. Kierownictwo CEDC nadal rozważa konieczność ewentualnego przekształcenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz ocenia wpływ ewentualnych korekt do uprzednio opublikowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2012 r. Oczekiwane skutki korekty sprawozdań finansowych opierają się na aktualnie dostępnych informacjach. Ponieważ przegląd księgowości Spółki jest w toku a Komitet ds. Audytu poprosił o dokonanie analizy kwestii opisanych powyżej, szacunkowe dane zawarte w niniejszym komunikacie mogą podlegać zmianom do czasu złożenia w Komisji ostatecznej korekty sprawozdań finansowych.

Ustęp 9.01. Sprawozdania finansowe i załączniki.

(d) Załączniki.

<u>Nr Załącznika</u>	<u>Opis</u>
10.1	Zmieniona Umowa Sprzedaży Papierów Wartościowych z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta

pomiędzy Central European Distribution Corporation i Roust Trading Ltd.

- 10.2 Zmieniona Umowa dot. Ładu Korporacyjnego z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation i Roust Trading Ltd.
- 10.3 Zmieniona Umowa o Prawach do Rejestracji dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation i Roust Trading Ltd.
- 10.4 Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation i Roust Trading Ltd.
- 99.1 Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Davidem Baileyem i Roust Trading Ltd.
- 99.2 Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem N. Scott Fine i Roust Trading Ltd.
- 99.3 Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Williamem Shanahanem i Roust Trading Ltd.
- 99.4 Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Robertem Kochem i Roust Trading Ltd.
- 99.5 Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Markusem Siegerem i Roust Trading Ltd.
- 99.6 Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Markiem Forysiakiem i Roust Trading Ltd.
- 99.7 Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Williamem Careym i Roust Trading Ltd.
- 99.8 Komunikat prasowy z dnia 9 lipca 2012 r.

Informacje Finansowe niezgodne z GAAP

Niniejszy Raport Bieżący może zawierać informacje finansowe nieuznawane za mierniki finansowe zgodne z GAAP. Zarząd CEDC jest zdania, że tego rodzaju mierniki niezgodne z GAAP przekazują istotne informacje i stanowią alternatywne ich przedstawienie, przydatne z punktu widzenia zrozumienia przez inwestorów najważniejszych wskaźników operacyjnych CEDC i tendencji ich zmian. Wskaźniki te, wyliczone przez CEDC, mogą różnić się od podobnie nazwanych mierników stosowanych przez inne spółki. Mierniki te nie stanowią alternatywy dla zysku netto wyliczonego zgodnie z GAAP jako miernika wyników, i nie zaleca się polegania na takich miernikach w zbyt dużym stopniu.

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 pełnomocnikowi podpisanie niniejszego raportu w jej imieniu.

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION
CORPORATION

Podpis: Christopher Biedermann

Imię i nazwisko: Christopher Biedermann

Stanowisko: Wiceprezes, Dyrektor Finansowy

Data: 10 lipca 2012 r.

SPIS ZAŁĄCZNIKÓW

Nr Załącznika Opis

- | | |
|------|--|
| 10.1 | Zmieniona Umowa Sprzedaży Papierów Wartościowych z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation i Roust Trading Ltd. |
| 10.2 | Zmieniona Umowa dot. Ładu Korporacyjnego z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation i Roust Trading Ltd. |
| 10.3 | Zmieniona Umowa o Prawach do Rejestracji dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation i Roust Trading Ltd. |
| 10.4 | Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation i Roust Trading Ltd. |
| 99.1 | Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Davidem Bailey i Roust Trading Ltd. |
| 99.2 | Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem N. Scott Fine i Roust Trading Ltd. |
| 99.3 | Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Williamem Shanahanem i Roust Trading Ltd. |
| 99.4 | Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Robertem Kochem i Roust Trading Ltd. |
| 99.5 | Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Markusem Siegerem i Roust Trading Ltd. |
| 99.6 | Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Markiem Forysiakiem i Roust Trading Ltd. |
| 99.7 | Zmieniona Umowa dot. Głosowania z dnia 9 lipca 2012 r. zawarta pomiędzy Central European Distribution Corporation, panem Williamem Carey i Roust Trading Ltd. |
| 99.8 | Komunikat prasowy z dnia 9 lipca 2012 r. |