

Imponująca większość wierzycieli Central European Distribution Corporation popiera proponowany plan restrukturyzacji

**Plan ma być wdrożony jako plan reorganizacji zgodny z Rozdziałem 11;
Spółka uzyskuje również obietnicę otrzymania nowego niezabezpieczonego kredytu w wysokości 100 mln USD z przeznaczeniem na działalność w Rosji;
Restrukturyzacja nie powinna wpływać na działalność Spółki w Polsce, Rosji, na Ukrainie lub Węgrzech;
Spółka będzie honorowała zobowiązania w tych krajach w toku zwykłej działalności i bez zakłóceń**

WARSZAWA, POLSKA – 7 kwietnia 2013 r. – Central European Distribution Corporation (NASDAQ: CEDC) poinformowała, że CEDC i jej amerykańskie spółki zależne CEDC Finance Corporation International, Inc. i CEDC Finance Corporation LLC otrzymały imponujące poparcie wierzycieli dla proponowanej restrukturyzacji, która zostanie przeprowadzona w formie Planu Reorganizacji zgodnie z Rozdziałem 11. W związku z tym Spółka rozpoczęła dzisiaj dobrowolne postępowanie na podstawie Rozdziału 11 amerykańskiego Kodeksu Upadłościowego w celu uzyskania zatwierdzenia Planu.

Odrębnie, Spółka zaakceptowała warunki udzielenia nowego niezabezpieczonego kredytu w wysokości 100 mln USD, który ma być udzielony przez podmiot zależny Alfa Group i przeznaczony na finansowanie działalności CEDC w Rosji. Kredyt został zaaranżowany dla CEDC przez jej strategicznego partnera, Roust Trading Ltd. (RTL), która uiszcza opłatę za przygotowanie kredytu oraz inne opłaty towarzyszące. CEDC z zadowoleniem przyjmuje możliwość wzmocnienia stosunków z jednym z jej kluczowych partnerów – Alfa Group.

Restrukturyzacja finansowa, która wyeliminuje około 665,2 mln USD zadłużenia z bilansów CEDC i CEDC FinCo nie obejmuje spółek zależnych Spółki działających w Polsce, Rosji, na Ukrainie i Węgrzech i nie powinna mieć żadnego wpływu na ich funkcjonowanie. Działalność prowadzona w tych krajach jest finansowana niezależnie i będzie nadal przynosiła przychody w trakcie procesu restrukturyzacji. Wszystkie zobowiązania wobec pracowników, dostawców, podmiotów, które udzieliły wsparcia kredytowego oraz organów administracji będą honorowane w toku zwykłej działalności i bez zakłóceń.

Głosowanie nad Planem zostało zakończone 4 kwietnia 2013 r. Zgodnie z oficjalnym zestawieniem głosów sporządzonym przez agenta ds. głosowania i informacji CEDC, niespłaceni wierzyciele imponującą większością głosów zatwierdzili Plan. W szczególności oddano głosy z tytułu około 95% wszystkich Istniejących Obligacji 2013. Plan został przyjęty przez 99,13% w ujęciu ilościowym i 99,00% w ujęciu kwotowym Istniejących Obligacji 2013 głosujących w sprawie Planu. Oddano głosy z tytułu około 95% wszystkich Istniejących Obligacji 2016, z czego 97,26% w ujęciu ilościowym i 97,34% w ujęciu kwotowym za przyjęciem Planu.

Dobrowolne postępowanie na podstawie Rozdziału 11 rozpoczęło się dzisiaj wraz ze złożeniem wniosku do Sądu Upadłościowego Stanów Zjednoczonych Ameryki dla Delaware w Wilmington w stanie Delaware. Na rozprawie wstępnej w sprawie, która ma się odbyć we wtorek 9 kwietnia 2013 r., Spółka przedstawi Sądowi rutynowe wnioski, które umożliwią jej płynne przystąpienie

do reorganizacji według Rozdziału 11. Spółka wystąpi również z wnioskiem, aby Sąd zaplanował ostateczną rozprawę zatwierdzającą Plan Reorganizacji w ciągu 30 - 45 dni.

W razie zatwierdzenia, restrukturyzacja spowoduje, że Roust Trading, spółka będąca własnością Prezesa CEDC i głównego inwestora Pana Roustama Tariko, stanie się właścicielem 100% akcji zreorganizowanej CEDC będących w obrocie. Posiadacze Istniejących Obligacji 2016 otrzymają łącznie 822 mln USD, w tym 172 mln USD w formie gotówki, 450 mln USD w formie nowych obligacji zabezpieczonych i 200 mln USD w formie nowych obligacji zamiennych, z tytułu ich roszczeń wynoszących ogółem około 982,2 mln USD. Szacuje się, że kwota ta umożliwi posiadaczom Istniejących Obligacji 2016 odzyskanie około 83,7% ich należności.

Posiadacze Istniejących Obligacji 2013 za wyjątkiem Roust Trading, którzy uczestniczą w odrębnej ofercie złożonej przez Roust Trading, otrzymają łącznie 55 mln USD, w tym 25 mln USD w gotówce i 30 mln USD w obligacjach Roust Trading, co pozwoli im na odzyskanie około 34,9% ich należności. Posiadacze Istniejących Obligacji 2013, którzy nie uczestniczą w ofercie Roust Trading otrzymają proporcjonalny udział w 16,9 mln USD w gotówce zgodnie Planem (wspólnie z Obligacjami RTL). Posiadacze Istniejących Obligacji 2013, którzy uczestniczą w ofercie Roust Trading nie otrzymają w ramach Planu wypłaty od CEDC ani jej amerykańskich spółek zależnych.

Nowy niezabezpieczony kredyt na kwotę 100 mln USD zostanie udzielony spółce zależnej CEDC, tj. JSC Russian Alcohol Group („RAG”) na jeden rok z możliwością przedłużenia przez strony. Zobowiązania RAG z tytułu nowego kredytu będą gwarantowane przez Roust Trading i jej podmiot powiązany Russian Standard Corporation. Zobowiązania te będą podporządkowane względem zobowiązań Spółki wynikających z Nowych Obligacji Zabezpieczonych i Nowych Obligacji Zamiennych, które mają być wyemitowane na rzecz posiadaczy Istniejących Obligacji 2016 w ramach Planu.

CEDC i CEDC FinCo poinformowały również o zakończonym pomyślnie gromadzeniu głosów prowadzonym w związku z warunkami emisji Istniejących Obligacji 2016 i uzyskaniu zgód niezbędnych do zatwierdzenia Zmian Postanowień, Zmian Zabezpieczenia i Gwarancji oraz Zmian Rezygnacji z Dochodzenia Skutków Upadłości, zgodnie z definicjami zawartymi w Zmienionym Dokumencie Informacyjnym, Propozycji Zmiany Warunków Emisji oraz Oświadczeniu Informacyjnym z dnia 8 marca 2013. Około 95% kwoty głównej Obligacji głosowało aprobująco.

Ponadto CEDC i CEDC FinCo ogłosiły wygaśnięcie Oferty Wymiany CEDC FinCo dla Istniejących Obligacji 2016. Oferta Wymiany CEDC FinCo nie uzyskała minimalnego poparcia warunkującego przeprowadzenie oferty. Wszystkie Istniejące Obligacje 2016 zaoferowane w ramach Oferty Wymiany CEDC FinCo zostaną zwrócone obligatariuszom.

Historia Transakcji

Restrukturyzacja finansowa opisana powyżej stanowi kulminację procesu rozpoczętego na początku 2012 r., kiedy Spółka rozpoczęła poszukiwania partnera z silnym doświadczeniem na rynku artykułów detalicznych w Rosji oraz nowych źródeł kapitału w celu wzmocnienia działalności Spółki oraz spłaty Istniejących Obligacji 2013 wymagalnych w roku 2013.

Poszukiwania doprowadziły do strategicznego aliansu z RTL oraz Panem Tariko, który odpowiadał zarówno operacyjnemu jak i finansowemu potrzebom Spółki. W ciągu następnego

roku, Pan Tariko oraz RTL poczynili znaczące nakłady finansowe na rzecz Spółki, stając się największym inwestorem w jej akcje oraz Obligacje 2013 jak również wchodząc w skład Rady Dyrektorów. Pan Tariko służył także Spółce swoją wiedzą operacyjną.

Jako, że relacja z Panem Tariko oraz RTL wzmocniła się, dwie jednostki przyjęły odpowiedzialność za zabezpieczenie interesów CEDC w obszarze ładu korporacyjnego oraz rozwoju długoterminowego planu restrukturyzacji finansowej. Były nimi Specjalny Komitet niezależnych dyrektorów, kierowany przez Wiceprezesa CEDC N. Scott Fine, oraz Komitet Restrukturyzacyjny, składający się z Pana Fine, Pana Tariko oraz niezależnego Dyrektora Markusa Siegiera. Komitety wspierane były przez firmę Skadden, Arps, Slate, Meagher and Flom LLP jako doradcę prawnego, firmę Houlihan Lokey Capital Inc jako doradcę finansowego oraz firmę Alvarez & Marsal LLC jako dyrektora ds. restrukturyzacji.

* * *

Obligacje Roust Trading wymienione w niniejszym komunikacie nie są i nie będą rejestrowane na podstawie amerykańskiej Ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. (ang. Securities Act of 1933) i nie mogą być oferowane ani sprzedawane w Stanach Zjednoczonych bez rejestracji lub stosownego zwolnienia z obowiązku rejestracji.

Dane do kontaktów z mediami:

Sitrick And Company
Thomas Mulligan
thomas_mulligan@sitrick.com
+1 212 573 6100

Central European Distribution Corporation
Anna Załuska
Corporate PR Manager
+48 22 456 6061