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

FORMULARZ 8-K

RAPORT BIEŻĄCY

**W TRYBIE UST. 13 LUB UST. 15(d)
USTAWY O OBROCIE PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI Z 1934 ROKU**

Data raportu (termin najwcześniejszego ze zdarzeń objętych raportem): 7 kwietnia 2013 r.

**CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION
CORPORATION**

(Dokładna nazwa zgodnie z zapisami statutu podmiotu składającego raport)

DELAWARE

001-35293

54-1865271

(Stan lub inne miejsce utworzenia/zawiazania)

(Numer w ewidencji Komisji)

(Podatkowy numer identyfikacyjny pracodawcy
IRS)

**3000 Atrium Way, Suite 265
Mount Laurel, New Jersey**

(Adres głównej siedziby organu wykonawczego podmiotu składającego raport)

08054

(Kod pocztowy)

(856) 273-6980

(Numer telefonu podmiotu składającego raport, wraz z numerem kierunkowym)

W przypadku składania formularza 8-K w związku z jednoczesnym wykonywaniem przez podmiot składający raport obowiązków określonych przepisami wskazanymi poniżej należy zaznaczyć właściwą kratkę:

- ☐ Pisemne zawiadomienie 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)
 - ☐ Zawiadomienie przedwstępne zgodnie z Przepisem 14d-2(b) na podstawie Ustawy o obrocie papierami wartościowymi (17 CFR 240.14d-2(b))
 - ☐ Zawiadomienie przedwstępne zgodnie z Przepisem 13e-4(c) na podstawie Ustawy o obrocie papierami wartościowymi (17 CFR 240.13e-4(c))
-

Ustęp 1.03. Postępowanie upadłościowe lub naprawcze.

W dniu 7 kwietnia 2013 r. Central European Distribution Corporation („Spółka”) oraz jej podmioty zależne CEDC Finance Corporation International, Inc. i CEDC Finance Corporation, LLC (razem ze Spółką „Dłużnicy”) złożyły dobrowolne wnioski o reorganizację („Sprawy z Rozdziału 11”) na podstawie rozdziału 11 tytułu 11 Kodeksu Stanów Zjednoczonych Ameryki (ang. *United States Code*) („Kodeks Upadłościowy”) w Sądzie Upadłościowym Stanów Zjednoczonych Ameryki dla Delaware (ang. *United States Bankruptcy Court for the District of Delaware*) („Sąd Upadłościowy”) w celu przeprowadzenia planu reorganizacji Dłużników według rozdziału 11. Sprawy z Rozdziału 11 są rozpatrywane łącznie pod nazwą „Sprawa: Central European Distribution Corporation i inni” (ang. *In re: Central European Distribution Corporation, et al.*) i sygnaturą Nr 13-10738. Dłużnicy będą nadal prowadzić działalność jako „dłużnicy w posiadaniu majątku” (ang. *debtors-in-possession*) pod jurysdykcją Sądu Upadłościowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu Upadłościowego i decyzjami Sądu Upadłościowego.

Ustęp 2.04. Zdarzenia powodujące przyspieszenie spłaty lub zwiększenie bezpośrednich zobowiązań finansowych lub zobowiązań pozabilansowych.

Informacje zawarte w ustępie 1.03 powyżej są włączone do niniejszego ustępu przez odesłanie. Złożenie wniosków o wszczęcie Spraw z Rozdziału 11 stanowiło naruszenie warunków umów i spowodowało postawienie w stan natychmiastowej wymagalności zadłużenia wynikającego z pewnych instrumentów finansowych oraz umów dotyczących zobowiązań finansowych Dłużników („Zadłużenie Finansowe Wymagalne z tyt. Naruszenia”).

Zgodnie z ust. 6.1(11)(a)(i) Warunków Emisji Obligacji (Indenture) które obowiązują, między innymi, CEDC Finance Corporation International, Inc. („CEDC FinCo”) jako Emitenta, Deutsche Bank AG, London Branch, jako Powiernika, Spółkę i niektóre jej podmioty zależne w charakterze gwarantów („Gwarantujące Podmioty Zależne”) ze zmienione i uzupełnione Pierwszym Aneksiem do Warunków Emisji Obligacji z dnia 29 grudnia 2009 r. i Drugim Aneksem do Warunków Emisji Obligacji z dnia 8 grudnia 2010 r. („Warunki Emisji 2016”), wszczęcie dobrowolnego postępowania prowadzącego do ogłoszenia upadłości na podstawie przepisów prawa upadłościowego stanowi Przypadek Naruszenia Warunków Emisji 2016. Zgodnie z ust. 6.2 Warunków Emisji 2016, jeśli nastąpi i trwa Przypadek Naruszenia, kwota główna oraz naliczone i niezapłacone odsetki od Niepodporządkowanych Obligacji Zabezpieczonych z oprocentowaniem 9,125% wymagalnych w 2016 r. i Niepodporządkowanych Obligacji Zabezpieczonych z oprocentowaniem 8,875% wymagalnych w 2016 r. (razem „Obligacje 2016”) stają się natychmiastowo wymagalne. Obecnie istniejące, niewykupione Obligacje 2016 Spółki opiewają na 380 mln USD i 430 mln EUR (czyli ok. 559,4 mln USD). W dniu 4 kwietnia 2013 r. Spółka i CEDC FinCo zakończyły proces uzyskiwania zgód na Zmiany Zobowiązań (*Covenant Amendments*), Zmiany Gwarancji i Zabezpieczeń (*Collateral and Guarantee Amendments*) oraz Zmiany Uprawnień w Przypadku Upadłości (*Bankruptcy Waiver Amendments*), wszystkie w rozumieniu Zmienionego i Ujednoliconego Memorandum Informacyjnego (*Amended and Restated Offering Memorandum*), Propozycji Zmiany Warunków Obligacji (*Consent Solicitation Statement*) i Oświadczenia Informacyjnego (*Disclosure Statement*) z 8 marca 2013 r., w kształcie złożonym jako załącznik do wezwania na formularzu TO-I/A w dniu 8 marca 2013 r., ze zmianami wynikającymi z Aneksu nr 1 do Dokumentu Informacyjnego z dnia 18 marca 2013 r., złożonego jako załącznik do Formularza 8-K w dniu 19 marca 2013 r. Zmiany Zobowiązań, Zmiany Gwarancji i Zabezpieczeń oraz Zmiany Uprawnień w Przypadku Upadłości zostały zatwierdzone przez posiadaczy wymaganej kwoty głównej Obligacji 2016. Zgodnie ze Zmianami Uprawnień w Przypadku Upadłości złożenie wniosku na podstawie Rozdziału 11 przez Dłużników nie skutkuje automatycznym postawieniem w stan natychmiastowej wymagalności zobowiązań Gwarantujących Podmiotów Zależnych Obligacji 2016.

Zdaniem Dłużników złożenie wniosku o wszczęcie Spraw z Rozdziału 11 skutkowało automatycznym postawieniem w stan natychmiastowej wymagalności naliczonych odsetek i kwoty głównej należnej od Spółki i CEDC FinCo. Dłużnicy są jednak zdania, że działania mające na celu wyegzekwowanie od Dłużników płatności wynikających z Zadłużenia Finansowego Wymagalnego z tyt. Naruszenia zostały zgodnie z Kodeksem Upadłościowym (*Bankruptcy Code*) zawieszone w wyniku złożenia wniosków o wszczęcie Spraw z Rozdziału 11 w Sądzie Upadłościowym. Ponadto, w wyniku Zmian Uprawnień w Przypadku Upadłości złożenie wniosków o wszczęcie Postępowań na Podstawie Rozdziału 11 nie skutkowało automatycznym postawieniem w stan natychmiastowej wymagalności zobowiązań Gwarantujących Podmiotów Zależnych.

Ustęp 8.01. Inne wydarzenia.

**Tłumaczenie z języka angielskiego
wyłącznie dla celów informacyjnych**

W dniu 7 kwietnia 2013 r. Spółka wydała komunikat prasowy informujący o złożeniu przez Dłużników wniosków w Sprawach z Rozdziału 11. Kopia tego komunikatu stanowi Załącznik 99.1.

Dodatkowo, 7 kwietnia 2013 r., Rada Dyrektorów Spółki zaakceptowała warunki Dwustronnej Umowy Pożyczki, której stronami mają być Russian Alcohol Group bądź jeden lub więcej podmiotów zależnych Spółki („Pożyczkobiorca”) oraz Steb Holdings Ltd. („Pożyczkodawca”), podmiot zależny Alfa Group zgodnie z warunkami brzegowymi (ang. *term-sheet*) uzgodnionymi pomiędzy Pożyczkodawcą, Roust Trading Ltd. („RTL”) oraz Russian Standard Corporation („RSC”) („Warunki Brzegowe”). Zobowiązanie Pożyczkodawcy do udzielenia pożyczki na mocy Dwustronnej Umowy Pożyczki wygaśnie z nadejściem wcześniejszego z następujących zdarzeń (x) dnia wypłaty, (y) upływu sześciu miesięcy od daty Warunków Brzegowych, oraz (z) wypowiedzenia Warunków Brzegowych przez RTL zgodnie z ich warunkami.

Zgodnie z Warunkami Brzegowymi, podmioty zależne Spółki mogą być stroną do pięciu Dwustronnych Umów Pożyczki z Pożyczkodawcą w kwocie do 100.000.000 USD z przeznaczeniem na ogólne cele korporacyjne i rozwój działalności. Dwustronne Umowy Pożyczki są warunkowane uzgodnieniem ostatecznej dokumentacji. Jakakolwiek kwota pociągnięta przez Pożyczkobiorcę na mocy Dwustronnej Umowy Pożyczki będzie niezabezpieczona i oprocentowana na 13,75% z płatnościami kwartalnymi oraz okresem spłaty wynoszącym jeden rok, który może zostać wydłużony na mocy umowy pomiędzy Pożyczkodawcą, RTL, RSC oraz Spółką.

Zobowiązanie każdego z Pożyczkobiorców na podstawie Dwustronnej Umowy Pożyczki będzie gwarantowane przez RTL oraz RSC. Dodatkowo, RTL z gwarancją RSC, zobowiązała się zapłacić Pożyczkodawcy prowizję przygotowawczą w wysokości 500.000 USD, prowizję od zaangażowania w wysokości 10.333.333 USD, które są płatne w trzech ratach, oraz w pewnych przypadkach określonych w Warunkach Brzegowych, opłatę za zerwanie w kwocie 15.000.000 USD po odjęciu jakiegokolwiek zapłaconej opłaty przygotowawczej.

Ustęp 9.01. Sprawozdania finansowe i załączniki.

Załącznik nr	Opis
99.1	Komunikat prasowy Spółki z dnia 7 kwietnia 2013 r.

**Tłumaczenie z języka angielskiego
wyłącznie dla celów informacyjnych**

PODPIS

Zgodnie z wymogami Ustawy o obrocie papierami wartościowymi z 1934 r. (ang. *Securities Exchange Act of 1934*), Central European Distribution Corporation poleciła podpisanie niniejszego raportu w jej imieniu należycie umocowanej osobie, która złożyła swój podpis poniżej.

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION

Podpis:

Ryan Lee
Dyrektor Finansowy

Data: 8 kwietnia 2013 roku

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 uiści 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 w 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 na 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 z 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.

**Tłumaczenie z języka angielskiego
wyłącznie dla celów informacyjnych**

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 aprobowo.

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 jednocześnie odpowiadał zarówno operacyjnym jak i finansowym 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. Ponadto, Pan Tariko służył Spółce swoją wiedzą operacyjną.

Jako, że relacja z Panem Tariko oraz RTL wzmocniła się, dwie jednostki przyjęły odpowiedzialność za zabezpieczenie interesów CEDC z punktu widzenia 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