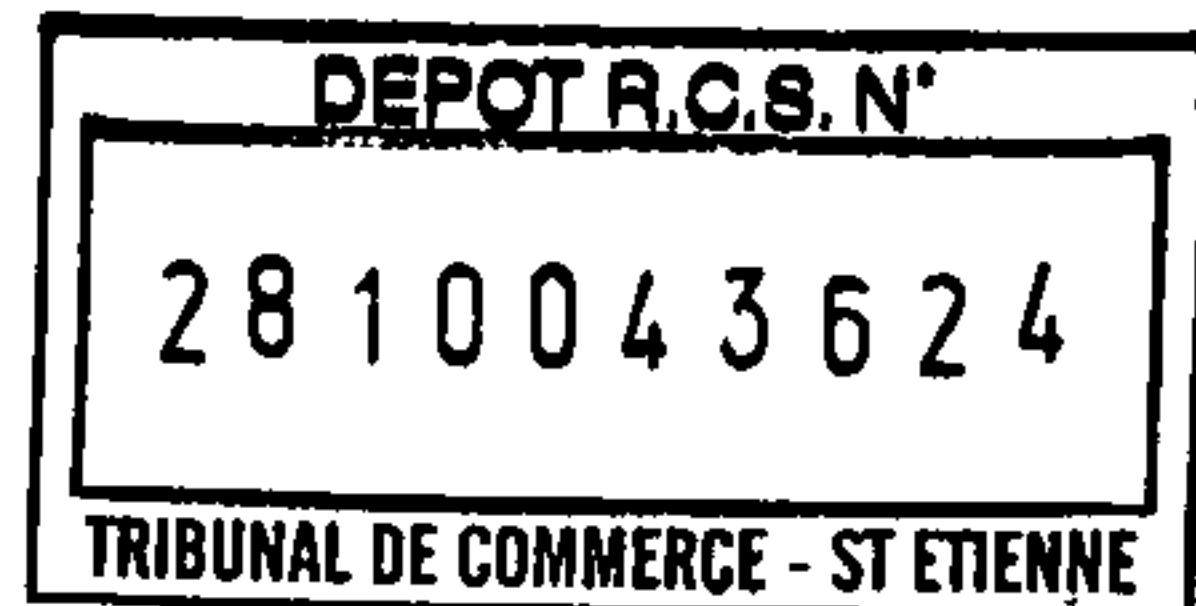


993705

PROJET DE CONTRAT DE FUSION PAR VOIE D'ABSORPTION
DE LA SOCIETE JACELI PAR
LA SOCIETE DISTRIBUTION CASINO FRANCE



Entre les soussignés :

Monsieur Daniel MARQUE,

agissant au nom, pour le compte de la société **DISTRIBUTION CASINO FRANCE**, société par actions simplifiée au capital de 44.134.055 euros, dont le siège social est situé à SAINT ETIENNE (42100) - 24 rue de la Montat, identifiée sous le numéro 428 268 023 auprès du registre du commerce et des sociétés de SAINT ETIENNE,

spécialement habilité à l'effet des présentes en vertu d'un pouvoir en date du 10 octobre 2004 de Monsieur Pierre BOUCHUT, agissant en sa qualité de Représentant Permanent de la société CASINO GUICHARD-PERRACHON, société anonyme à Conseil d'Administration au capital de 166 162 983,21 euros, dont le siège social est à SAINT-ETIENNE (42100) - 24 rue de la Montat, identifiée sous le numéro 554 501 171 auprès du registre du commerce et des sociétés de SAINT-ETIENNE, elle-même agissant en sa qualité de Président de la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE,

ladite société ci-après désignée sous les termes « DISTRIBUTION CASINO FRANCE » ou « Société Absorbante »

d'une part,

et

Madame Catherine PERRET,

agissant au nom et pour le compte de la société **JACELI**, société anonyme au capital de 792.500 euros, dont le siège social est situé à SAINT GALMIER (42330) - la Richelande, identifiée sous le numéro 421 425 752 et immatriculée au registre du commerce et des sociétés de MONTBRISON,

spécialement habilitée à l'effet des présentes en vertu d'un pouvoir reçu en date du 10 octobre 2004 de Monsieur André LUCAS, Président du Conseil d'administration de la société JACELI,

ladite société ci-après désignée sous les termes JACELI ou "Société Absorbée"

d'autre part,

Il a été arrêté en vue de la fusion par voie d'absorption de la société JACELI par la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE, les conventions qui vont suivre réglant ladite fusion, laquelle est soumise à la condition suspensive ci-après stipulée.

CP

PRELIMINAIRES

Préalablement auxdites conventions, il est exposé ce qui suit :

1° - Présentation des sociétés

- La société **DISTRIBUTION CASINO FRANCE**

La durée de la société expire le 31 décembre 2097.

Le capital s'élève actuellement à 44.134.055 euros. Il est divisé en 44134.055 actions de 1 euro chacune, entièrement libérées.

Elle est propriétaire de la quasi-totalité des fonds de commerce à usage d'hypermarchés, de supermarchés ou de supérettes du Groupe CASINO, qu'elle exploite directement ou indirectement dans le cadre de contrats de location-gérance consentis à des tiers. Enfin, elle exploite en qualité de locataire-gérant des fonds de commerce qui appartiennent à des sociétés du Groupe CASINO.

La société DISTRIBUTION CASINO FRANCE détient 50.000 actions de la société JACELI, représentant 100 % du capital de cette société ; en conséquence, l'opération est régie par l'article L 236-11 du Code de Commerce.

Elle n'a pas créé de parts de fondateur ou de parts bénéficiaires, ni émis d'obligations ordinaires, convertibles ou échangeables, non plus que des certificats d'investissement ou autres valeurs mobilières composées.

- La société **JACELI**

La société **JACELI** est constituée sous la forme de société anonyme au capital de 792.500 euros, divisé en 50.000 actions de 15,85 euros, entièrement libérées, dont le siège social est situé à SAINT GALMIER (42230) – La Richelande, identifiée sous le numéro 421 425 752 auprès du registre du commerce et des sociétés de MONTBRISON,

La société DISTRIBUTION CASINO FRANCE détient la totalité des actions composant le capital de JACELI.

Elle n'a pas créé de parts de fondateur ou de parts bénéficiaires, ni émis d'obligations ordinaires, convertibles ou échangeables, non plus que des certificats d'investissement ou autres valeurs mobilières composées.

Elle a pour objet, ainsi qu'il résulte de l'article 1.3 des statuts, l'exploitation de tous établissements commerciaux ayant trait aux activités suivantes :

- vente de tous produits se rattachant à l'alimentation générale,
- vente d'articles de mercerie, bonneterie, confection, produits de ménage et d'entretien, couleurs et peintures, quincaillerie, objets pour cadeaux et décoration, parfumerie, vaisselle, verrerie, jouets, appareils électroménagers, articles pour électricité, disques, articles chaussants, maroquinerie, papeterie, librairie et journaux, blanchisserie, teinturerie,
- la distribution de carburants,
- utilisation de distributeurs automatiques pour tous objets,
- et d'une manière générale, réalisation de toutes affaires concernant les produits pouvant être vendus dans les supermarchés,
- la création, l'acquisition et l'exploitation de tous autres fonds de commerce et établissements de même nature,

CP



- la propriété, la location, la gestion, l'exploitation de tous fonds de commerce, de bar et restaurant, d'hôtel et de motel,

- la propriété, la location, la gestion, l'exploitation de tous fonds de commerce de garage, et d'une manière générale, l'exécution de toutes prestations pouvant être servies dans les stations services,

Et généralement, toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou susceptibles d'en favoriser l'extension et le développement.

La société a été constituée pour une durée de quatre-vingt dix-neuf années à compter du 12 décembre 1998, date de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés.

La société JACELI est notamment propriétaire d'un fonds de commerce à usage de supermarché à prédominance alimentaire ainsi que d'un fonds de commerce de station-service sis à Saint-Galmier (42230) – La Richelande

L'exploitation du fonds de commerce de supermarché a été confiée en location-gérance à la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE, au terme d'un contrat en date du 15 juin 2002, renouvelable annuellement par tacite reconduction.

Il est précisé que, parallèlement à la présente opération de fusion de JACELI par DISTRIBUTION CASINO FRANCE, JACELI apportera sa branche complète d'activité de station service à la société CASINO CARBURANTS avec effet au 30 novembre 2004, pour un montant de 322.729,00 euros.

A ce titre, le contrat de location gérance afférent au fonds de commerce de station-service conclu initialement avec CASINO CARBURANTS sera, sous réserve de la réalisation de l'opération d'apport partiel d'actif susvisée, résilié par anticipation au 29 novembre 2004.

Par ailleurs, la Société JACELI est bénéficiaire pour l'exploitation de ses fonds de commerce d'un bail commercial consenti par la société L'IMMOBILIERE GROUPE CASINO, en date du 16 février 2004, portant sur :

- un ensemble immobilier sis à SAINT GALMIER (42330) La Richelande comprenant un terrain d'une superficie de 7.530 m² environ et un bâtiment à usage commercial d'une superficie de 1.661 m²,
- une parcelle de terrain bâtie cadastrée CD n°49 pour une surface de 1.091 m² comprenant une maison à usage d'habitation, un dépôt attenant sur un niveau et à terrain attenant

2° - Motifs et buts de la fusion

La fusion par absorption de JACELI par DISTRIBUTION CASINO FRANCE répond au souci de simplifier les structures du groupe Casino, d'alléger les coûts de gestion administrative et comptable et de simplifier la gestion financière de ces sociétés.

C'est dans ce cadre qu'il est prévu la fusion par voie d'absorption de la société JACELI par la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE qui détient à ce jour, la totalité des actions composant le capital social de ladite société. Ainsi, il ne sera pas procédé par DISTRIBUTION CASINO FRANCE à une augmentation de capital, celle-ci ne pouvant recevoir les actions devant lui revenir en échange de ses droits dans la société JACELI.

3° - Bases de l'apport

Les comptes des sociétés JACELI et DISTRIBUTION CASINO FRANCE arrêtés au 31 décembre 2003 - date de clôture du dernier exercice social de chacune des sociétés intéressées – et approuvés respectivement par l'assemblée générale annuelle du 21 juin 2004 de la société JACELI, et par l'assemblée générale annuelle du 5 avril 2004 de la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE, ont servi de base à l'évaluation des apports de cette société.

Cela exposé, il est passé aux conventions ci-après relatives aux apports faits à titre de fusion par la société JACELI à la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE.

CP

I - APPORT FUSION PAR LA SOCIETE JACELI A LA SOCIETE DISTRIBUTION CASINO FRANCE

Madame Catherine PERRET, agissant au nom et pour le compte de la société JACELI, en vue de la fusion à intervenir entre cette société et DISTRIBUTION CASINO FRANCE, au moyen de l'absorption de la première par la seconde, fait apport ès qualités, sous les garanties ordinaires et de droit et sous la condition suspensive ci après stipulée, à DISTRIBUTION CASINO FRANCE, ce qui est accepté au nom et pour le compte de cette dernière par Monsieur Daniel MARQUE, sous la même condition suspensive, de la propriété de l'ensemble des biens, droits et obligations, sans exception ni réserve, de la société JACELI, avec les résultats actif et passif des opérations faites depuis le 1er janvier 2004 jusqu'à la date de réalisation définitive de la fusion.

Il est précisé que de convention expresse, la présente fusion rétroagira comptablement et fiscalement au 1er janvier 2004 et qu'en conséquence :

- la désignation, ci-après détaillée des actifs apportés à la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE et du passif pris en charge par elle est faite d'après leur consistance au 31 décembre 2003, étant précisé que, sous réserve de sa réalisation, les actions CASINO CARBURANTS remises en rémunération de l'apport de branche complète d'activité de station service au profit de la société CASINO CARBURANTS, ci-dessus rappelé dans l'exposé préliminaire et dont la réalisation interviendra en date du 30 novembre 2004, viendront de substituer aux éléments d'actif et de passif apportés par la société Absorbée à la société Absorbante.

- toutes les opérations actives et passives réalisées par la société absorbée depuis le 1er janvier 2003 jusqu'au jour de la réalisation de la fusion seront au compte de la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE.

1) Désignation de l'actif social

L'actif apporté comprend, à la date du 31 décembre 2003, sans que cette désignation puisse être considérée comme limitative, les biens et droits ci-après désignés et évalués :

A - Actif immobilisé

a) Immobilisations incorporelles

Elles comprennent :

- la clientèle et l'achalandage,
- le droit de se dire successeur,
- tous documents concernant la société absorbée,
- le bénéfice et les charges de toutes autorisations d'exploitation ou permissions administratives,
- le bénéfice et les charges de tous contrats, traités, accords, conventions et marchés conclus avec ces tiers,
- le bénéfice et les charges des contrats de location-gérance pour lequel la société apporteuse est loueur de fonds tel qu'ils sont désignés en première partie des préliminaires,
- le bénéfice des baux commerciaux existant au profit de l'absorbée, tels qu'il sont désignés en première partie des préliminaires.

Pour une valeur de **1.173.857,43 euros**.

b) Immobilisations corporelles comprenant installations techniques et outillage :

La totalité de ces immobilisations corporelles inscrites au bilan de l'Absorbée au 31 décembre 2003 pour une valeur nette comptable de **579.856,64 euros**.

c) Autres immobilisations corporelles

La totalité des autres immobilisations corporelles inscrites au bilan de l'absorbée au 31 décembre 2003 pour une valeur nette comptable de **1.454.525,55 euros**.

L'actif net immobilisé de la société absorbée, au bilan du 31 décembre 2003 s'élève à la somme de **3.208.239,62 euros**.

CP



Monsieur Daniel MARQUE renonce, ès-qualités, à exiger une plus ample désignation des immobilisations incorporelles, corporelles et financières composant l'actif immobilisé apporté par la société JACELI pour les connaître parfaitement et s'être fait remettre un inventaire détaillé de ces actifs au 31 décembre 2003.

B - Actif circulant

a) Créances

- clients et comptes rattachés :

Les clients et comptes rattachés inscrits au bilan de l'absorbée au 31 décembre 2003 apparaissent pour une valeur nette comptable de **21.811,83 euros**

- autres créances d'exploitation :

Les autres créances d'exploitation inscrites au bilan de l'absorbée du 31 décembre 2003 apparaissent pour une valeur nette comptable de **772.111,41 euros**.

b) Disponibilités

A ce même bilan, le poste *disponibilités* s'élève à **40.513,96 euros**.

Monsieur Daniel MARQUE renonce, ès-qualités, à exiger une plus ample désignation des créances et des disponibilités composant l'actif circulant apporté par la société JACELI pour les connaître parfaitement et s'être fait remettre un inventaire détaillé de ces actifs au 31 décembre 2003.

2) Prise en charge du passif

Corrélativement à l'apport des actifs désignés ci-dessus, la Société Absorbante prend à sa charge l'intégralité du passif de la Société Absorbée tel qu'il existera au jour de la fusion ; ce passif comprend, en regard du bilan de la Société Absorbée au 31 décembre 2003, les dettes suivantes :

- Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :	12.438,22 euros
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25.986,39 euros
- Dettes fiscales et sociales :	120.294,00 euros
- Dettes et immobilisations :	17.143,46 euros
- Autres dettes :	3.572.964,04 euros

Il est précisé, en tant que de besoin, que la stipulation ci-dessus ne constitue pas une reconnaissance de dette au profit de prétendus créanciers, lesquels sont au contraire tenus d'établir leurs droits et de justifier de leurs titres.

Sous réserve des justifications prévues à l'alinéa qui précède, le passif de la société absorbée, au 31 décembre 2003 s'élève à la somme de **3.748.826,11 euros**.

Madame Catherine PERRET certifie que le chiffre total ci-dessus mentionné du passif de la société JACELI au 31 décembre 2003 est exact et sincère, qu'il n'existait dans la Société Absorbée, à la date susvisée du 31 décembre 2003, aucun passif non comptabilisé, plus spécialement que la Société Absorbée est en règle à l'égard de ses obligations fiscales et envers les organismes de sécurité sociale, d'allocations familiales, de prévoyance et de retraites, et que toutes les déclarations requises par les lois et règlements en vigueur ont été faites régulièrement en temps utile.

3) Origine de propriété

* Fonds de commerce

Monsieur Daniel MARQUE reconnaît que le régime juridique de la présente fusion exclut l'application de la loi du 29 juin 1935 et qu'en conséquence, il n'y a pas lieu d'appliquer la prescription de son article 12.

II - PROPRIETE - JOUISSANCE

La société DISTRIBUTION CASINO FRANCE sera propriétaire et prendra possession des biens, droits mobiliers et immobiliers à elle apportés à titre de fusion à compter du jour de la réalisation définitive de cette dernière.

Jusqu'à ce jour, la société JACELI continuera de gérer avec les mêmes principes, règles et conditions que par le passé, l'ensemble de ses actifs sociaux.

Toutefois, elle ne prendra aucun engagement important sans l'accord préalable de la société absorbante.

De convention expresse, il est stipulé que toutes les opérations faites depuis le 1er janvier 2004 par la Société Absorbée seront considérées comme l'ayant été, tant activement que passivement, pour le compte et aux profits et risques de la Société Absorbante.

Tous accroissements, tous droits et investissements nouveaux, tous risques et tous profits quelconques, tous frais généraux et dépenses quelconque afférents aux biens apportés incomberont à la société absorbante, celle-ci acceptant dès maintenant de prendre, au jour où la remise des biens lui en sera faite, les actifs et passifs qui existeront alors comme tenant lieu de ceux existant au 1er janvier 2004.

A cet égard, Madame Catherine PERRET déclare qu'elle n'a été fait depuis le 1^{er} janvier 2004 aucune opération autre que les opérations de gestion courante, qu'il n'a été pris aucune disposition de nature à entraîner une réalisation d'actif et qu'il n'a été procédé depuis cette date à aucune création de passif en dehors du passif commercial courant.

Il est toutefois rappelé qu'une opération d'apport de branche complète d'activité de station service est effectuée au profit de la société CASINO CARBURANTS parallèlement à la présente opération de fusion. La date de réalisation de cette opération, qui donnera lieu à l'attribution d'actions CASINO CARBURANTS en rémunération de l'apport, interviendront le 30 novembre 2004.

III - CHARGES ET CONDITIONS

1) En ce qui concerne la Société Absorbante

Le présent apport est fait sous les charges et conditions d'usage et de droit en pareille matière, et notamment sous celles suivantes, que le représentant de la société absorbante oblige celle-ci à accomplir et exécuter, savoir :

- 1) La Société Absorbante prendra les biens et droits, et notamment le fonds de commerce à elle apporté, avec tous les éléments corporels et incorporels en dépendant, en ce compris notamment les objets mobiliers et le matériel, dans l'état où le tout se trouvera lors de la prise de possession sans pouvoir élever aucune réclamation pour quelque cause que ce soit,
- 2) Elle exécutera tous traités, marchés et conventions intervenus avec tous tiers, relativement à l'exploitation des biens et droits qui lui sont apportés, ainsi que toutes polices d'assurance contre l'incendie, les accidents et autres risques, et tous abonnements quelconques. Elle exécutera, notamment, comme la société absorbée aurait été tenue de le faire elle-même, toutes les clauses et conditions jusqu'alors mises à la charge de la société JACELI.
- 3) Elle sera subrogée purement et simplement dans le bénéfice et les charges des baux commerciaux tels qu'ils sont décrits dans les préliminaires et en général de tous baux, locations, droits d'occupation ou domiciliations consentis à la société absorbée ou par celle-ci et de leurs avenants, et en général de tous baux et locations qui seront en cours au jour de la réalisation des présentes.
- 4) La Société Absorbante sera subrogée purement et simplement dans tous les droits, actions, hypothèques, privilèges et inscriptions qui peuvent être attachés aux créances de la société absorbée.

CP



- 5) La Société Absorbante supportera et acquittera, à compter du jour de son entrée en jouissance, tous les impôts, contributions, taxes, primes et cotisations d'assurance, redevances d'abonnement, ainsi que toutes autres charges de toute nature, ordinaires ou extraordinaires, qui sont ou seront inhérents à l'exploitation des biens et droits objet de la présente fusion
- 6) La Société Absorbante se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant l'exploitation des biens et droits apportés, et fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.
- 7) La Société Absorbante sera tenue à l'acquit de la totalité du passif de la Société Absorbée, dans les termes et conditions où il est et deviendra exigible, au paiement de tous intérêts et à l'exécution de toutes les conditions d'actes ou titres de créance pouvant exister, sauf à obtenir, de tous créanciers, tous accords modificatifs de ces termes et conditions.

2) En ce qui concerne la Société Absorbée

- 1) Les apports à titre de fusion sont faits sous les garanties, charges et conditions ordinaires et de droit, et, en outre, sous celles qui figurent dans le présent acte.
- 2) Madame Catherine PERRET s'oblige, ès qualités, à fournir à la Société Absorbante tous renseignements dont cette dernière pourrait avoir besoin, à lui donner toutes signatures et à lui apporter tous concours utiles pour lui assurer vis-à-vis de quiconque la transmission des biens et droits compris dans les apports et l'entier effet des présentes conventions.

Il s'oblige, notamment, et oblige la société qu'elle représente, à faire établir, à première réquisition de DISTRIBUTION CASINO FRANCE, tous actes complémentifs, réitératifs ou confirmatifs des présents apports et à fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.

- 3) Madame Catherine PERRET, ès qualités, oblige la Société Absorbée à remettre et à livrer à la Société Absorbante aussitôt après la réalisation définitive de la fusion, tous les biens et droits ci-dessus apportés, ainsi que tous titres et documents de toute nature s'y rapportant.
- 4) Madame Catherine PERRET oblige la société JACELI à faire tout ce qui sera nécessaire pour permettre à la société absorbante d'obtenir le transfert à son profit et le maintien aux mêmes conditions, après réalisation définitive de la fusion, des prêts accordés à la Société Absorbée.

IV - REMUNERATION DES APPORTS EFFECTUES PAR LA SOCIETE JACELI A LA SOCIETE DISTRIBUTION CASINO FRANCE DANS LE CADRE DE LA FUSION

1) Evaluation des apports

Les parties sont convenues que le patrimoine de la société JACELI serait transféré à la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE à sa valeur réelle.

La valeur des fonds de commerce est basée sur un pourcentage du chiffre d'affaires qui leur est afférant. La valeur des éléments incorporels a été déterminée en déduisant de la valeur de chacun de ces fonds la valeur nette comptable des éléments corporels que les parties considèrent comme représentant leur valeur réelle.

Les autres éléments d'actifs sont apportés à leur valeur nette comptable comme représentant leur valeur réelle.

Le passif pris en charge par DISTRIBUTION CASINO FRANCE au titre de la fusion est celui comptabilisé au 31 décembre 2003.

Sur ces bases, les biens et droits apportés par la Société Absorbée à la Société Absorbante, évalués tel qu'il est indiqué ci-dessus, sont fixés comme suit :

CP



- les immobilisations incorporelles pour	3.787.003,27 €
- les immobilisations corporelles pour	2.034.382,19 €
- l'actif circulant	834.437,20 €

soit ensemble une valeur totale de.....	6.655.822,66 €

Le passif pris en charge s'élève, selon le détail figurant en I, 2) ci-dessus du présent projet, à

3.748.826,11 €

Valeur nette des apports de la Société Absorbée 2.906.996,55 €

2) Rémunération des apports – Absence de rapport d'échange

La société DISTRIBUTION CASINO FRANCE étant propriétaire des 50.000 actions de la Société Absorbée et ne pouvant devenir propriétaire de ses propres actions, un échange de droits sociaux est impossible, il n'est donc pas établi de rapport d'échange. Il n'y aura donc pas lieu à émission d'actions nouvelles de la Société Absorbante, ni à l'augmentation de son capital.

La cession des titres de la société JACELI intervenue en date du 20 octobre 2004 entre la société CASINO PARTICIPATIONS et la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE a été réalisée sur la base de l'actif net réévalué, tel que déterminé pour le présent apport.

Dès lors, n'existant pas de différence entre la valeur nette des biens et droits apportés et la valeur comptable dans les livres de la Société Absorbante des 50.000 actions de la société JACELI dont elle était propriétaire, il ne sera constaté aucun résultat de fusion au bilan de la société Absorbante.

V - DECLARATIONS

Le représentant de la Société Absorbée déclare :

- 1) qu'elle n'est pas actuellement et n'a jamais été en état de faillite, de liquidation judiciaire, de liquidation de biens ou de règlement judiciaire, de redressement ou de liquidation judiciaire ; qu'elle n'est pas actuellement, ni susceptible d'être ultérieurement l'objet de poursuites pouvant entraver ou interdire l'exercice de son activité.
- 2) qu'elle est de nationalité française et a son siège en France.
- 3) qu'il n'existe aucun engagement financier ou autre, de nature à modifier les valeurs retenues pour la présente fusion.
- 4) qu'elle a payé régulièrement ses impôts et qu'elle est à jour de ses cotisations de sécurité sociale.
- 5) que le patrimoine de la société n'est menacé d'aucune confiscation ou d'aucune mesure d'expropriation.
- 6) que les éléments de l'actif apporté, au titre de la fusion, notamment les divers éléments corporels ou incorporels composant le fonds de commerce compris dans les apports, ne sont grevés d'aucune inscription de privilège de vendeur, hypothèque, nantissement ou autres, et que lesdits éléments sont de libre disposition entre les mains de la Société Absorbée, sous réserve de l'accomplissement des formalités nécessaires pour la régularité de leur mutation.
- 7) que les indications concernant la création du fonds de commerce apportés figurent plus haut.
- 8) que tous les livres de comptabilité tenus par la société absorbée pendant les trois derniers exercices, ont été visés par un représentant de la Société Absorbante, et que ces livres ont fait l'objet d'un inventaire signé par un représentant de chacune des sociétés parties aux présentes, inventaire dont un exemplaire a été remis à chacune d'elles, étant observé que ces livres resteront, après réalisation de l'absorption, en possession de la Société Absorbante, comme ayant été compris dans les apports de la Société Absorbée, mais qu'elle devra les mettre à la disposition de tous mandataires de la Société Absorbée.




VI – DISSOLUTION DE LA SOCIETE ABSORBEE

La Société Absorbée sera dissoute de plein droit, sans liquidation, du fait et au jour de la réalisation définitive de la fusion par son approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société absorbante.

VII - CONDITIONS SUSPENSIVES ET RESOLUTOIRE

1) Condition suspensive

Indépendamment de l'accomplissement des formalités légales préalables à la fusion, celle-ci ne pourra être réalisée qu'autant que, avant le 31 décembre 2004 une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société Absorbante aura approuvé le présent projet de contrat et décidé la fusion de la société avec la Société Absorbée par voie d'absorption de cette dernière.

La réalisation de cette condition sera suffisamment établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal de la délibération de l'assemblée générale de la société DISTRIBUTION CASINO FRANCE.

2) Condition résolutoire

La Société Absorbante et la société absorbée a déposé auprès du bureau des agréments à la Direction Générale des Impôts, une demande d'agrément en vue de bénéficier du transfert des déficits et des amortissements réputés différés non encore déduits par la Société Absorbée à la Société Absorbante et de leur imputation sur les bénéfices ultérieurs de la Société Absorbante.

La présente fusion pourra être résolue, si bon semble à la Société Absorbante, à défaut d'obtention dudit agrément.

VIII - REGIME FISCAL

Les représentants des Société Absorbante et Absorbée obligent celles-ci à se conformer à toutes dispositions légales en vigueur, en ce qui concerne les déclarations à faire pour tout paiement de l'impôt sur les sociétés et de toutes autres impositions ou taxes et autres obligations résultant de la réalisation définitive des apports faits à titre de fusion, dans le cadre de ce qui sera dit ci-après.

1) Impôt sur les sociétés (régime de l'article 210 A du Code Général des Impôts)

Ainsi qu'il résulte des clauses ci-devant, la fusion prend effet le 1er janvier 2004.

En conséquence, les résultats, bénéficiaires ou déficitaires, produits depuis cette date par l'exploitation de la Société Absorbée seront englobés dans le résultat imposable de la Société Absorbante.

Les soussignés ès qualités, au nom de la société qu'ils représentent, déclarent soumettre la présente fusion au régime de faveur prévu à l'article 210 A du Code Général des Impôts.

A cet effet, la Société Absorbante prend l'engagement :

- a) de prendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée chez la Société Absorbée ;
- b) de réintégrer dans la base imposable à l'impôt sur les sociétés, dans les conditions fixées par l'article 210 A du Code Général des Impôts, les plus-values dégagées par la fusion sur l'apport des biens amortissables ;
- c) d'inscrire à son bilan, les éléments apportés autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée ; à défaut, de comprendre dans ses résultats de l'exercice de la fusion, le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient du point de vue fiscal dans les écritures de la société absorbée.



- d) de calculer les plus-values qui pourraient être réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables qui lui sont apportées et d'après la valeur qu'elles avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de l'absorbée.
- e) de se substituer à la société JACELI pour tous les engagements à caractère fiscal que cette société aurait pu prendre à l'occasion des opérations de fusion ou d'apport antérieures et se rapportant à l'activité présentement apportée, et notamment lors de la fusion avec la société HELIOS en date du 30 août 1999 et lors de l'apport de la branche complète d'activité de station service à la société CASINO CARBURANTS intervenue préalablement à la présente fusion
- f) de se substituer, le cas échéant, à l'absorbée pour la réintégration des plus-values dont l'imposition aurait été différée dans cette dernière,

Sous réserve de l'obtention de l'agrément visée au paragraphe VI « Conditions suspensive et résolutoire », la Société Absorbante imputera sur ses bénéfices ultérieurs les déficits et les amortissements réputés différés non encore déduits transférés par la Société Absorbée.

2) Taxe sur la valeur ajoutée

Au regard de la TVA, la Société Absorbante sera, de convention expresse, purement et simplement subrogée dans les droits et obligations de la Société Absorbée.

Par suite, la Société Absorbée se propose, sans avoir à soumettre à TVA la valeur des apports constituant des immobilisations, de transférer purement et simplement le crédit de TVA dont elle disposera au jour de la réalisation définitive de la fusion, dans les conditions et limites prévues par l'instruction ministérielle du 22 février 1990, conformément à l'article 210 III de l'annexe II du Code Général des Impôts, à la Société Absorbante qui s'engage à opérer les régularisations de déduction auxquelles aurait été tenue la Société Absorbée si elle avait poursuivi son activité.

Une déclaration en double exemplaire faisant référence au présent projet de fusion et mentionnant le montant de la taxe transférée, sera adressée par la Société Absorbante au service des impôts dont elle relève. En outre, la Société Absorbante sera tenue de présenter à l'administration tous justificatifs comptables de la réalité du montant des droits à déduction de TVA qui lui auront été transférés.

Les parties reconnaissent qu'en tout état de cause, la fusion sera réputée inexistante pour l'application des dispositions de l'article 257.7 du Code Général des Impôts ou de toutes autres dispositions analogues se rapportant à la TVA dans le domaine immobilier de la construction.

3) Enregistrement

Le présent projet de fusion sera soumis au droit fixe de 230 euros.

4)- Obligations déclaratives

Les soussignés, es qualités, au nom des sociétés qu'ils représentent, s'engagent expressément :

- à joindre aux déclarations des Sociétés Absorbée et Absorbante, l'état de suivi des valeurs fiscales prévu à l'article 54 septies du Code Général des Impôts,
- en ce qui concerne la Société Absorbante, à tenir le registre spécial des plus-values prévu par l'article 54 septies susvisé.

IX - DISPOSITIONS DIVERSES

1) Formalités

- La Société Absorbante remplira toutes formalités légales de publicité relatives aux apports effectués au titre de la fusion.

- La Société Absorbante fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés.
- La Société Absorbante devra, en ce qui concerne les mutations de valeurs mobilières et droits sociaux qui lui sont apportés, se conformer aux dispositions statutaires des sociétés considérées relatives aux mutations desdites valeurs et droits sociaux.
- La Société Absorbante remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits à elle apportés.

2) Désistement

Le représentant de la Société Absorbée déclare désister purement et simplement celle-ci de tous droits de privilège et d'action résolutoire pouvant profiter à ladite société sur les biens ci-dessus apportés, pour garantir l'exécution des charges et conditions imposées à la société absorbante aux termes du présent acte.

3) Remise de titres

Il sera remis à DISTRIBUTION CASINO FRANCE, lors de la réalisation définitive de la fusion, les originaux des actes constitutifs et modificatifs de la société JACELI, ainsi que les livres de comptabilité, les titres de propriété, les valeurs mobilières, la justification de la propriété des parts et autres droits sociaux et tous contrats, archives, pièces et autres documents relatifs aux biens et droits apportés par la société JACELI.

4) Frais

Tous les frais, droits et honoraires auxquels donnera ouverture la fusion, ainsi que tous ceux qui en seront la suite et la conséquence, seront supportés par la Société Absorbante, ainsi que son représentant l'y oblige.

5) Election de domicile

Pour l'exécution des présentes et de leurs suites, et pour toutes significations et notifications, les représentants des sociétés en cause, ès qualités, élisent domicile aux sièges respectifs desdites sociétés.

6) Pouvoirs

Tous pouvoirs sont donnés à Madame Catherine PERRET et à Monsieur Daniel MARQUE, ès-qualités, avec faculté pour eux de substituer,

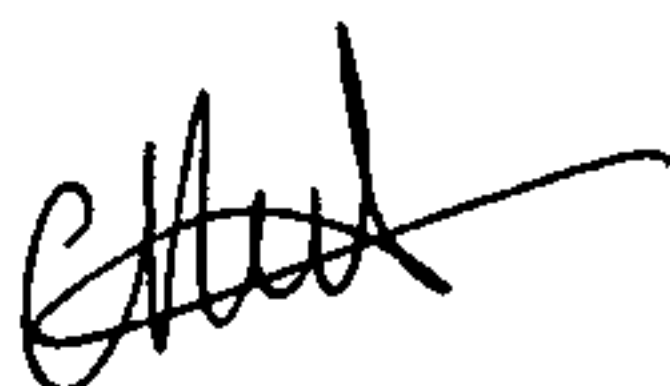
à l'effet d'établir tous actes complémentaires, réitératifs ou rectificatifs du présent projet de contrat, de réparer toutes omissions et, généralement, de faire le nécessaire.

En outre, pour les dépôts préalables au greffe du tribunal de commerce compétent, en application des dispositions de l'article L.236.6 du Code de commerce, chacun des mandataires ci-dessus constitués est habilité à certifier tout exemplaire du présent projet de contrat de fusion et de ses annexes.

Enfin, pour faire, après réalisation des apports réglés par le présent projet de contrat de fusion, mentionner, publier ou exécuter les présentes partout où besoin sera, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'expéditions, de copies ou d'extraits des présentes, ainsi que d'expéditions, copies ou extraits de tous actes, procès-verbaux et pièces qu'il appartiendra.

Fait en sept originaux à Saint-Etienne, le 26 octobre 2004

Pour la Société Absorbée
Mme Catherine PERRET



Pour la Société Absorbante
M. Daniel MARQUE

