

**INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTÉRISTIQUES NOTAMMENT
JURIDIQUES, FINANCIÈRES ET COMPTABLES DE**



dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée visant les actions de Cnova



Le présent document relatif aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables (le « **Document Autres Informations** ») de la société Cnova N.V. a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 22 décembre 2016, conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et à l'Instruction de l'AMF n°2006-07 du 25 juillet 2006. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société Cnova N.V.

Le présent Document Autres Informations complète la note en réponse relative à l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Casino, Guichard-Perrachon sur les titres Cnova N.V., visée par l'AMF le 22 décembre 2016, sous le numéro 16-601, en application d'une décision de conformité du même jour (la « **Note en Réponse** »).

Des exemplaires de ce document et la Note en Réponse sont disponibles sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et sur le site Internet de Cnova (<http://www.cnova.com>), et peuvent être obtenus sans frais auprès de :

Cnova N.V.
273 Schiphol Boulevard
Tour D, 7^{ème} étage
1118 BH Schiphol
Pays-Bas

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, un communiqué financier sera diffusé par Cnova N.V. afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent Document Autres Informations.

TABLE DES MATIÈRES

PREAMBULE	3
1. INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF.....	5
1.1 INFORMATIONS FINANCIERES HISTORIQUES SELECTIONNEES	5
1.2 INFORMATIONS CONSOLIDEES PRO FORMA NON AUDITEES	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA PUBLICATION DU 20-F FORM 2015 ET DU SCHEDULE 13E-3	15
2.1 RAPPROCHEMENT DE SES ACTIVITES BRESILIENNES AVEC VIA VAREJO	15
2.2 MODIFICATION DE LA GOUVERNANCE DE CNOVA	15
3. DONNEES FINANCIERES DIFFUSEES DEPUIS LA PUBLICATION DU FORM 20-F 2015 ET DU SCHEDULE 13E-3	16
3.1 PUBLICATION DU RAPPORT FINANCIER NEERLANDAIS ANNUEL POUR 2015.....	16
3.2 RESULTATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2016.....	16
3.3 PROJECTIONS FINANCIERES NON AUDITEES SELECTIONNEES DE CNOVA	16
4. AUTRES COMMUNIQUEES DE PRESSE ET INFORMATIONS DIFFUSES DEPUIS L'ENREGISTREMENT DU FORM 20-F 2015 ET DU SCHEDULE 13E-3	19
5. ASSEMBLEES GENERALES DE CNOVA TENUES DEPUIS LE DEPOT DU FORM 20-F ET DU SCHEDULE 13E-3	21
6. EVENEMENTS EXCEPTIONNELS ET LITIGES	22
7. PERSONNE RESPONSABLE	23
7.1 NOM ET FONCTION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE A CNOVA.....	23
7.2 ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE A CNOVA.....	23

PREAMBULE

En application du titre III du livre II et plus particulièrement de l'article 233-1 1° du règlement général de l'AMF, Casino, Guichard-Perrachon¹, société anonyme au capital de 169 825 403,88 euros dont le siège social est sis 1 cours Antoine Guichard – 42000 Saint-Étienne (France), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Saint-Étienne sous le numéro 554 501 171, dont les actions sont admises aux négociations sur le marché réglementé Euronext Paris (l'« **Initiateur** » ou « **Casino** »), propose de manière irrévocable aux actionnaires de Cnova N.V., société anonyme de droit néerlandais dont le capital en actions émises et en circulation s'élève à 42 670 639,90 euros à la date du Document Autres Informations, dont le siège social est sis Schiphol Boulevard 273, Tour D, 7ème étage, 1118 BH Schiphol, Pays-Bas, immatriculée au registre du commerce néerlandais sous le numéro 60776676, (« **Cnova** » ou la « **Société** »), dont les actions sont admises aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext à Paris (« **Euronext Paris** ») sous le code ISIN NL0010949392 (code mnémorique CNV) et sur le NASDAQ, d'acquérir la totalité de leurs actions ordinaires, d'une valeur nominale de 0,05 EUR (les actions ordinaires de Cnova étant ci-après définies les « **Actions** ») aux conditions et selon les modalités précisées ci-après, à un prix en euros par Action équivalent à 5,50 USD converti au taux de change euro/USD relevé sur l'index WM/Reuters vers 17 heures (heure de Paris) le jour ouvré suivant la clôture de l'offre, arrondi au millième d'euro inférieur, étant précisé que le montant global versé au titre de chaque ordre d'apport sera arrondi au centime d'euro immédiatement inférieur² (cette offre étant désignée ci-après « **l'Offre** » et, conjointement avec l'offre publique d'achat distincte et concomitante faite aux Etats-Unis à des résidents américains au prix de 5,50 USD par Action, les « **Offres** »).

Bien que l'Offre soit techniquement ouverte à tous les détenteurs d'Actions, sous les réserves visées au paragraphe 3.8 du projet de note d'information de l'Initiateur, y compris les RS (telles que décrites ci-après au paragraphe 2.2.4 du projet de note d'information de l'Initiateur), à savoir 344 507 048 Actions, l'Initiateur et les filiales suivantes qu'il contrôle exclusivement n'apporteront pas leurs Actions à l'Offre, à savoir (i) Companhia Brasileira de Distribuição, société anonyme de droit brésilien (sociedade anônima), dont le siège social est situé Avenida Brigadeiro Luiz Antônio, 3142, São Paulo, État de São Paulo, Brésil, immatriculée au CNPJ/MF sous le numéro 47.508.411/0001-56 (« **CBD** »), laquelle s'est engagée à ne pas apporter les Actions qu'elle détient (directement ou indirectement) à l'Offre comme indiqué ci-après, et (ii) Almacenes Éxito S.A., une société de droit colombien, dont le siège social est situé à Envigado, dans le département de Antioquia, Colombie, immatriculée au registre du commerce sous le numéro 890900608-9 (« **Exito** »), qui ne souhaite pas apporter ses Actions à l'Offre. L'Initiateur s'engage à ne pas apporter, et prendra toutes les mesures nécessaires pour faire valoir ses droits contractuels et sociaux afin d'assurer que CBD et Exito n'apportent pas les Actions qu'ils détiennent à l'Offre. En conséquence, l'Offre ne visera en pratique que les Actions autres que celles détenues (directement ou indirectement) par Casino, CBD et Exito comme décrit ci-après.

¹ Casino est la société de tête du groupe Casino, acteur international de la distribution alimentaire, dont les actions sont cotées sur Euronext Paris sous le numéro ISIN FR0000125585, contrôlée indirectement par M. Jean-Charles Naouri qui est également le Président-Directeur Général.

² Ce taux de change est plus précisément défini au paragraphe 3.4 du projet de note d'information de l'Initiateur.

Casino lance également une offre publique d'achat distincte et concomitante aux Etats-Unis sur toutes les Actions détenues par des résidents américains (« **l'Offre Américaine** »), à un prix de 5,50 USD par Action, à tous les porteurs d'Actions domiciliés aux Etats-Unis d'Amérique (les « **Actionnaires Américains** »). Les Actionnaires Américains ne pourront apporter leurs Actions qu'à l'Offre Américaine.

L'Offre Américaine est faite aux Etats-Unis, où se situe le NASDAQ, marché de cotation principal des Actions. Elle est, selon la réglementation qui lui est applicable, d'une durée au moins égale à 20 jours de négociation, centralisée et les ordres d'apport sont révocables pendant la durée de l'Offre Américaine et jusque, y compris, le jour de la clôture. Afin d'offrir aux actionnaires apportant leurs titres aux deux Offres un traitement équivalent (ce qui est notamment exigé par la réglementation américaine), par dérogation aux articles 233-1 1° et suivants du Règlement Général de l'AMF et comme plus amplement décrit dans la partie III ci-après, l'Offre (i) aura une durée de 22 jours de négociation, (ii) sera centralisée par Euronext Paris et (iii) les ordres d'apport seront révocables à tout moment jusque, et y compris, au jour de la clôture de l'Offre.

Les titulaires d'Actions non domiciliés en France ou aux Etats-Unis pourront apporter leurs Actions à l'Offre pour autant que les lois et règlements qui leur sont applicables les y autorisent et sous leur responsabilité, conformément à ce qui est indiqué au paragraphe 3.8 du projet de note d'information de l'Initiateur.

1. INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du Règlement général de l'AMF et de l'article 6 de l'instruction de l'AMF n°2006-07 du 25 juillet 2006 dans sa dernière version en date du 20 mars 2016, le présent Document Autres Information constitue est une mise à jour des informations notamment juridiques, financières et comptables de la Société figurant dans le document 20-F 2015 (le « **Form 20-F 2015** ») et le *Supplemental Information Statement* (le « **Schedule 13E-3** »), tous deux déposés auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission (« **SEC** ») et mis à disposition du public respectivement le 22 juillet 2016 et le 23 août 2016 et dans sa version la plus récente le 6 décembre 2016. Le présent document incorpore par référence ces deux documents.

Le Form 20-F 2015 et le Schedule 13E-3 sont disponibles sur le site Internet de la Société (<http://www.cnova.com>), dans la rubrique « Financial Information », ainsi que sur le site internet de la SEC (www.sec.gov), et peuvent être obtenus sans frais au siège social de la Société.

Ce Document Autres Informations décrit les événements significatifs postérieurs au dépôt du Form 20-F 2015 et du Schedule 13E-3, incorporés par référence dans le présent document et dans le communiqué de presse en date du 23 décembre 2016 publié sur le site internet de Cnova.

1.1 Informations financières historiques sélectionnées

Les tableaux suivants présentent les données financières consolidées sélectionnées de Cnova. Les données consolidées du compte de résultat pour les exercices clos les 31 décembre 2011, 2012, 2013, 2014 et 2015 ainsi que les données de bilan consolidées au 31 décembre 2011, 2012, 2013, 2014 et 2015 proviennent des états financiers consolidés audités de Cnova ces périodes, le cas échéant, ajustés pour tenir compte des effets du retraitement plus amplement décrits dans le Form 20-F 2015.

Les données consolidées du compte de résultat pour les périodes de neuf mois à échéance aux 30 septembre 2015 et 2016 et les données du bilan consolidé au 30 septembre 2016 proviennent des états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités de Cnova pour ces périodes, le cas échéant ajustés en fonction des effets du retraitement décrit ci-dessus, qui ont été inclus dans le communiqué de presse déposé auprès de la SEC dans un rapport au format 6-K le 26 octobre 2016 et incorporé ici par référence. Ces documents sont disponibles sur www.cnova.com. Le rapport au format 6-K peut aussi être téléchargé sur le site internet de la SEC (www.sec.gov).

Les états financiers consolidés de Cnova avant 2014 ont été établis en tenant compte des activités de Cdiscount Group et de Nova Pontocom, étant précisé que les activités combinées de ces deux entités ont permis la création de Cnova (Nova Pontocom est inclus à compter du 2 juillet 2012, date à laquelle Nova Pontocom a été acquis par Casino et a été comptabilisé comme une réorganisation des entités sous contrôle commun de Casino). Cnova n'a pas fonctionné comme une entité autonome avant novembre 2014 et, par conséquent, l'information ci-après n'est pas nécessairement indicative de la performance future de Cnova et ne reflète pas ce que Cnova aurait été si Cnova avait fonctionné comme une entreprise autonome avant novembre 2014. En outre, les résultats d'exploitation de Cnova au cours d'une période donnée ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats attendus pour les périodes futures.

Données sélectionnées du compte de résultat consolidé de Cnova

	Au 31 décembre,					Sur 9 mois	Sur 9 mois
	2011	2012		2014	2015	2015	2016
		Non audité	2013				
En milliers d'euros à l'exception des montants par action							
Compte de résultat consolidé							
Chiffre d'affaires	€1 109 707	€ 1 992 342	€ 2 897 047	€ 3 416 368	€ 3 448 511	€ 1 166 574	€ 1 272 279
Coût des ventes	(958 314)	(1 686 353)	(2 473 902)	(2 989 946)	(3 036 834)	(1 007 234)	(1 092 378)
Charges d'exploitation:							
Traitement des commandes	(69 770)	(134 679)	(202 688)	(248 218)	(275 737)	(98 508)	(91 665)
Marketing	(33 294)	(54 020)	(78 474)	(70 009)	(77 882)	(16 770)	(22 048)
Technologie et contenu	(30 674)	(52 215)	(79 204)	(85 691)	(98 700)	(35 021)	(40 575)
Frais administratifs	(20 362)	(29 352)	(45 250)	(49 037)	(76 739)	(31 377)	(30 574)
Résultat d'exploitation (perte) avant restructuration, litiges, frais liés à l'introduction en Bourse, gain (Perte) sur cession d'actifs non courants, dépréciation d'actifs	(2 710)	35 724	17 529	(26 533)	(117 381)	(22 336)	(4 962)
Restructuration	(2 412)	(2 897)	(2 790)	(8 413)	(17 133)	(9 750)	(8 941)
Litiges	751	(124)	(3 145)	(3 135)	(3 124)	(1 803)	(2 249)
Frais liés à l'introduction en Bourse	—	—	—	(15 985)	(3 702)	(3 846)	—
Gain/(Perte) sur cession d'actifs non courants	(271)	(644)	835	14	(6 108)	0	(604)
Dépréciation d'actifs	(158)	(2 845)	(1 139)	(2 588)	(14 614)	(7 982)	(6 543)
Résultat opérationnel (perte)	(4 800)	29 213	11 290	(56 640)	(162 062)	(45 716)	(23 299)
Produits financiers	1 718	3 119	5 297	8 091	34 602	15 118	10 606
Charges financières	(4 960)	(27 065)	(60 900)	(75 487)	(94 615)	(8 904)	(31 051)
Résultat (perte) avant impôt sur les sociétés	(8 042)	5 268	(44 312)	(124 035)	(222 075)	(39 502)	(43 743)
Impôt sur les résultats	(1 666)	(6 177)	15 704	13 113	(20 308)	(3 042)	(2 400)
Résultat net des sociétés en équivalence	—	—	—	(2 369)	—	—	—
Résultat net des activités poursuivies	(9 707)	(909)	(28 608)	(113 291)	(242 383)	(42 544)	(46 143)
Résultat net des activités abandonnées	—	(229)	180	(1 864)	(16 665)	(73 653)	(197 638)
Revenu net (perte)	(9 707)	(1 138)	(28 428)	(115 155)	(259 048)	(116 197)	(243 781)
Dont part du groupe	(9 643)	(1 432)	(27 696)	(112 495)	(244 223)	(105 591)	(237 406)
Dont par des minoritaires	(64)	293	(733)	(2 660)	(14 825)	(10 616)	(6 375)
Résultat net (perte) par action	(0,05)	(0,02)	(0,07)	(0,27)	(0,55)	(0,24)	(0,54)
Résultat net dilué par action	(0,05)	(0,02)	(0,07)	(0,27)	(0,55)	(0,24)	(0,54)

- (1) Les informations pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 ont été ajustées et incluent les corrections correspondantes de l'année 2012, révélées par l'enquête interne intervenue au Brésil ainsi que les autres ajustements relatifs à l'année 2012, mentionnées dans la Note Explicative de la page iv du Form 20-F 2015.
- (2) Les effets du retraitement sur les états des états financiers consolidés de la Société pour les exercices clos le 31 décembre 2013 et 2014 sont décrits dans la Note Explicative de la page iv du Form 20-F 2015 et dans la Note 3 (« Retraitement des états financiers précédemment publiés ») des états financiers consolidés disponibles dans le Form 20-F 2015.
- (3) Les informations financières relatives à la période de 9 mois clos le 30 septembre 2015 ont été ajustées pour répartir certains ajustements précédemment enregistrés au 4^{ème} trimestre de l'exercice clos le 31 décembre 2015, pour refléter également la reclassification en activités abandonnées de (i) Cdiscount Thailand et Cdiscount Vietnam, qui ont été cédées au premier trimestre de l'exercice fiscal 2016, (ii) Cdiscount Cameroon et Cdiscount Senegal, qui ont été abandonnées au cours du 2^{ème} trimestre de l'exercice fiscal 2016, (iii) Cdiscount Colombia, qui a été cédée durant le 3^{ème} trimestre de l'exercice fiscal 2016, et (iv) Cnova Brésil conformément au Rapprochement.

Informations Bilancielles consolidées Sélectionnées relatives à Cnova

	Au 31 décembre,					30 septembre,		
	2011	2012		2013	2014	2015	2015	2016
		Non audité	Retraité ⁽¹⁾					
(en milliers d'euros)					(en milliers d'euros)			
Informations Bilancielles Consolidées :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	31 578	176 601	263 550	573 321	400 793	291 756	181 946	
Créances clients (nettes)	119 020	118 723	120 745	117 656	129 651	137 971	67 539	
Stocks (nets)	119 574	274 775	360 674	400 111	414 956	419 994	226 101	
Total actifs	478 304	1 537 391	1 716 191	2 140 043	1 718 651	1 655 316	1 559 091	
Dettes fournisseurs	358 583	742 616	920 450	1 311 234	1 216 022	884 872	428 931	
Dette financière.....	21 495	78 005	163 317	104 603	146 968	380 295	313 895	
Total passif	52 016	585 258	469 436	521 542	98 071	229 264	(56 213)	

(1) Les informations pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 ont été ajustées pour inclure les corrections correspondantes de l'année 2012, révélées par l'enquête interne intervenue au Brésil ainsi que les autres ajustements relatifs à l'année 2012, mentionnées dans la Note Explicative de la page iv du Form 20-F 2015.

(2) Les effets du retraitement sur les états financiers consolidés de la Société pour les exercices clos le 31 décembre 2013 et 2014 sont décrits dans la Note Explicative de la page iv du Form 20-F 2015 et dans la Note 3 (« Retraitement des états financiers précédemment publiés ») des états financiers consolidés disponibles dans le Form 20-F 2015.

Il y avait 441 297 846 actions ordinaires Cnova en circulation respectivement au 31 décembre 2015 et au 30 septembre 2016.

1.2 Informations consolidées pro forma non auditées

Les informations financières consolidées pro forma non auditées proviennent des informations financières consolidées historiques de Cnova. Le compte de résultat consolidé non audité pro forma pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 intègrent le Rapprochement décrit plus en détail dans le projet de note d'information, comme s'il avait eu lieu le 1^{er} janvier 2015, tandis que le bilan consolidé pro forma au 30 septembre 2016 donne effet au Rapprochement comme s'il était intervenu le 30 septembre 2016. Les informations financières consolidées pro forma non auditées sont fournies uniquement à des fins d'illustration et, par conséquent, ne reflètent pas nécessairement les résultats d'exploitation consolidés qui auraient pu être obtenus si le Rapprochement avait eu lieu respectivement à ces dates. Elles ne reflètent pas nécessairement les résultats d'exploitation futurs. Les informations financières consolidées pro forma doivent être lues en conjonction avec les états financiers consolidés historiques de Cnova inclus dans le Form 20-F 2015 et avec le compte de résultat consolidé non audité sur neuf mois clos le 30 septembre 2016 et le bilan consolidé non audité au 30 septembre 2016 inclus dans l'annonce des résultats financiers déposée auprès de la SEC dans un rapport au format 6-K le 26 octobre 2016.

Les informations financières consolidées pro forma non auditées sont fondées sur des états financiers établis conformément aux normes IFRS approuvés par l'IASB, lesquels sont susceptibles d'être modifiés et interprétés. Les informations financières consolidées pro forma non auditées sont fondées sur les états financiers consolidés historiques de Cnova et découlent de ceux-ci, tels qu'ajustés des montants directement imputables au Rapprochement, et dont Cnova attend qu'ils aient une influence continue sur les comptes de résultat consolidés. Toutefois, les ajustements réels peuvent s'avérer considérablement différents de ceux présentés. Les ajustements pro forma n'incluent pas de modification des frais de structure, car ceux-ci ne sont pas directement

rattachables au Rapprochement. De plus, les informations financières pro forma non auditées sont fondées sur les informations disponibles et les hypothèses que la direction juge raisonnables, et ces hypothèses ont été faites uniquement aux fins de l'élaboration de cette information financière pro forma non auditée à des fins illustratives. Les informations financières pro forma non auditées ne sont pas nécessairement représentatives de la situation financière ou des résultats d'exploitation qui auraient effectivement été constatés si le Rapprochement avait eu lieu aux dates indiquées. De plus, ces informations financières consolidées pro forma non auditées ne doivent pas être considérées comme une indication de la performance financière et des résultats d'exploitation futurs de la Société consolidée. Les ajustements pro forma présentés dans l'information financière consolidée pro forma non auditée sont décrits dans les notes y afférentes et sont fondés sur les informations et les hypothèses disponibles au moment du dépôt de l'Offre.

Compte de résultat pro forma non audité au 31 décembre 2015

<i>en milliers d'€</i>	Cnova N.V. 31 décembre 2015 Actuel	Données IFRS complémentaires (Note 1)	Déconsolidation de Cnova Brésil (Note 3)	Autres ajustements pro forma	Cnova N.V. 31 décembre 2015 Pro forma
Chiffre d'affaires	3 448 511	(26 846)	(1 683 719)		1 737 946
Coût des ventes.....	(3 036 834)	28 805	1 499 002		(1 509 027)
Charges d'exploitation:		-			
Traitement des commandes	(275 737)	4 410	134 965		(136 362)
Marketing.....	(77 882)	3 385	50 331		(24 166)
Technologie et contenu.....	(98 700)	4 214	46 343		(48 144)
Frais administratifs	(76 739)	13 760	18 042		(44 937)
Résultat d'exploitation avant restructuration, litiges, frais liés à l'introduction en Bourse, gain/(perte) sur cession d'actifs non courants, dépréciation d'actifs	(117 381)	27 728	64 964		(24 689)
Restructuration	(17 133)	(1 226)	3 118		(15 240)
Litiges	(3 124)	-	—		(3 124)
Frais liés à l'introduction en Bourse	(3 702)	-	103		(3 599)
Gain (perte) sur cession d'actifs non courants.....	(6 108)	-	6 047		(61)
Dépréciations d'actifs	(14 614)	-	540		(14 074)
Résultat opérationnel (perte)	(162 062)	26 512	74 762		(60 788)
Produits financiers	34 602	(18 976)	(15 626)	290	290
Charges financières	(94 615)	9 998	83 230		(1 387)
Résultat avant impôt sur les sociétés	(222 075)	17 524	142 376	290	(61 885)
Impôt sur les résultats	(20 308)	127	3 842		(16 339)
Résultat net des activités poursuivies	(242 383)	17 652	146 217	290	(78 224)
Résultat net des activités abandonnées.....	(16 665)	(17 652)	—	-	(34 317)
Résultat net (perte)	(259 048)	-	146 217	290	(112 541)
Dont part du groupe.....	(244 223)		—	290	(243 933)
Dont part des minoritaires	(14 825)		—		(14 825)
Part du groupe des activités poursuivies	(232 189)	17 652	146 217		(68 320)
Part des minoritaires des activités poursuivies	(10 194)		—		(10 194)
Part du groupe des activités abandonnées	(12 034)	(17 652)	—	-	(29 686)
Part des minoritaires des activités abandonnées	(4 631)		—		(4 631)
Résultat (perte) par action (en €).....	—		—		
Résultat net (perte) par action	(0,55)		0,33	(0,16)	(0,71)
Résultat dilué (pertes) par action (voir note 4)	(0,55)			(0,16)	(0,71)

Les notes y afférentes font partie intégrante des données financières pro forma consolidées

Compte de résultat pro forma non audité au 30 septembre 2016

<i>en milliers d' €</i>	Cnova N.V. 30 septembre 2016 Actuel	Déconsolidation de Cnova Brésil (Note 3)	Autres ajustements pro forma	Cnova N.V. 30 septembre 2016 Pro forma
Chiffre d'affaires	1 272 279			1 272 279
Coût des ventes.....	(1 092 378)			(1 092 378)
Charges d'exploitation:				
Traitement des commandes	(91 665)			(91 665)
Marketing	(22 048)			(22 048)
Technologie et contenu.....	(40 575)			(40 575)
Frais administratifs	(30 574)			(30 574)
Résultat d'exploitation avant restructuration, litiges, frais liés à l'introduction en Bourse, gain/(perte) sur cession d'actifs non courants, dépréciation d'actifs.....	(4 962)			(4 962)
Restructuration	(8 941)			(8 941)
Litiges	(2 245)			(2 245)
Frais liés à l'introduction en Bourse	-			-
Gain (perte) sur la cession d'actifs non courants.....	(607)			(607)
Dépréciations d'actifs	(6 543)			(6 543)
Résultat opérationnel (perte)	(23 299)			(23 299)
Produits financiers	10 606		278	10 884
Charges financières	(31 051)			(31 051)
Résultat avant impôt sur les sociétés	(43 743)		278	(43 465)
Impôt sur les résultats	(2 400)			(2 400)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées				-
Résultat net des activités poursuivies	(46 143)		278	(45 865)
Résultat net des activités abandonnées.....	(197 638)	203 913	5 469	11 744
Résultat net (perte)	(243 781)	203 913	5 747	(34 121)
Dont part du groupe.....	(237 406)	203 913	5 747	(27 746)
Dont part des minoritaires	(6 375)			(6 375)
Part du groupe des activités poursuivies	(45 600)			(45 600)
Part des minoritaires des activités poursuivies	(542)			(542)
Part du groupe des activités abandonnées	(191 806)	203 913	5 747	17 854
Part des minoritaires des activités abandonnées	(5 833)			(5 833)
Résultat (perte) par action (en €).....				
Résultat net (perte) par action (cf. Note 4)	(0,54)	0,46	(0,00)	(0,08)
Résultat dilué (perte) par action (cf. Note 4)	(0,54)	0,46	(0,00)	(0,08)

Les notes y afférentes font partie intégrante des données financières pro forma consolidées

Bilan consolidé pro forma non audité au 30 septembre 2016

<i>en milliers d' €</i>	Cnova N.V. 30 Septembre 2016 Actuel	Déconsolidation de Cnova Brésil (Note 3)	Autres Ajustements Pro forma	Cnova N.V. 30September 2016 Pro forma
ACTIFS				
Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	181 946		148 779	330 725
Créances clients nettes.....	67 539			67 539
Stocks nets.....	226 101			226 101
Créances fiscales.....	601			601
Autres actifs courants.....	84 614		278	84 892
Actifs détenus en vue de leur vente.....	844 742	(844 742)		-
Total actifs courant.....	1 405 543	(844 742)	149 057	709 858
Autres actifs non courants.....	11 102	143,782	(143 782)	11 102
Impôts différés actifs.....	10 844			10 844
Immobilisations corporelles.....	11 575			11 575
Immobilisations incorporelles.....	63 477			63 477
Ecarts d'acquisition.....	56,548			56 548
Total actifs non courant.....	153 548	143 782	(143 782)	153 548
TOTAL ACTIF.....	1 559 091	(700 960)	5 275	863 406
PASSIF				
Provisions courantes.....	5 692			5 692
Dettes fournisseurs.....	428 931		(5 469)	423 462
Dettes financières courantes.....	306 955			306 955
Dettes fiscales.....	30 542			30 542
Autres passifs courants.....	70 719			70 719
Passifs détenus en vue de leur vente.....	751 945	(751 945)		-
Total passif non courant.....	1 594 784	(751 945)	(5 469)	837 370
Provisions non courantes.....	11 985			11 985
Dettes financières non courantes.....	6 940			6 940
Autres passifs non courants.....	1 595			1 595
Passifs d'impôts différés.....	(0)			(0)
Total passif courant.....	20 519			20 519
Capital social.....	22 065		(4 840)	17 225
Réserves, primes, report à nouveau.....	(79 860)	50 985	15 584	(13 291)
Capitaux propres – Part du groupe.....	(57 795)	50 985	10 744	3 934
Intérêts minoritaires.....	1 583			1 583
Total capitaux propres.....	(56 213)	50 985	10 744	5 517
TOTAL PASSIF.....	1 559 091	(700 960)	5 275	863 406

Les notes y afférentes font partie intégrante des données financières pro forma consolidées

Notes relatives aux informations financières consolidées pro forma non auditées

Note 1. Base de présentation

Le compte de résultat consolidé pro forma non audité pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 a été établi à partir des états financiers consolidés audités historiques de Cnova au 31 décembre 2015 inclus dans le Form 20-F 2015. Le bilan consolidé pro forma non audité au 30 septembre 2016 et le compte de résultat consolidé pro forma non audité au 30 septembre 2016 proviennent du bilan historique et du compte de résultats non audités pour les neuf premiers mois de l'année au 30 septembre 2016, inclus dans le communiqué de presse déposé auprès de la SEC au format 6-K.

Les informations financières consolidées pro forma non auditées sont préparées selon les mêmes principes comptables que les états financiers consolidés historiques audités de Cnova au 31 décembre 2015. Les états financiers consolidés de Cnova sont établis conformément aux Normes internationales d'information financière («IFRS») publié par l'International Accounting Standards Board («IASB»). Les états financiers sont également conformes aux normes IFRS adoptées par l'Union européenne (UE). En effet, les IFRS telles qu'adoptées par l'UE diffèrent à certains égards des normes IFRS publiées par l'IASB, toutefois les différences n'ont pas d'impact sur les comptes consolidés du groupe pour les périodes présentées.

Le compte de résultat consolidé pro forma pour les neuf mois de l'exercice au 30 septembre 2016 et pour l'exercice terminé le 31 décembre 2015 donne effet au Rapprochement comme s'il avait eu lieu le 1^{er} janvier 2015.

Les états financiers consolidés historiques audités de Cnova au 31 décembre 2015 inclus dans le Form 20-F 2015 déposé auprès de la SEC le 22 juillet 2016 ont été mis à jour conformément aux normes IFRS 5 pour refléter la décision d'abandonner les activités de Cdiscount au Cameroun, au Sénégal et en Colombie.

Note 2. Le Rapprochement

Le 8 août 2016, Cnova, Cnova Brésil and Via Varejo ont signé l'Accord de Rapprochement, qui précise les conditions de fusion de Cnova Brésil dans Via Varejo. Conformément à l'Accord de Rapprochement et faisant partie du Rapprochement, Cnova a reçu (i) la totalité de ses actions ordinaires alors détenues indirectement par Via Varejo, soit approximativement 97 millions (représentant environ 21,9% du capital de Cnova à cette date) et (ii) une somme de 16,5 millions de BRL susceptible d'ajustements classiques de closing. De la même manière, Cnova Brésil a remboursé le prêt et les intérêts courus dus à Cnova et Cnova Finança, évalués à 511 millions de BRL au 31 juillet 2016 (ou approximativement 140,1 millions d'euros à un taux EURO/BRL de 3,6478 au 31 juillet 2016). A l'issue du Rapprochement, Via Varejo est devenu le seul actionnaire de Cnova Brésil (qui sera ensuite être absorbée par Via Varejo) et n'est plus actionnaire de Cnova.

Le paiement de 16,5 millions de BRL plus les ajustements estimés de closing, représentant un total de 5 millions d'euros, sous réserve des ajustements définitifs post-closing, a été effectué lors du closing qui a eu lieu le 31 octobre 2016 et le remboursement des prêts d'actionnaires d'un montant de 527,0 millions de BRL a été effectué cinq jours ouvrés suivant le closing pour un montant de 146,0 millions d'euros.

Note 3. Actifs et passifs cédés

Les actifs nets cédés sont les suivants:

<i>(€ millier)</i>	30 septembre 2016
Actifs cédés	844 742
Passifs cédés	(751 945)
Encours des prêts d'actionnaires	(143 782)
Actifs nets cédés	(50 985)

Note 4. Ajustements Pro Forma

Ce qui suit est un résumé des ajustements pro forma reflétés dans les informations financières pro forma consolidées non-auditées basées sur des premières estimations, qui pourront évoluer au fur et à mesure que de nouvelles données seront disponibles :

Produits net de trésorerie

Le produit de trésorerie du Rapprochement inclus :

- (i) Un paiement de 16,5 millions de BRL plus les ajustements estimés de closing, représentant un total de 5 millions d'euros, sous réserve des ajustements définitifs post-closing ;
- (ii) Un paiement lié au remboursement des prêts d'actionnaires dus par Cnova Brésil à Cnova Finança et Cnova qui s'élevaient à 143,8 millions d'euros au 30 septembre 2016.

Les comptes de résultat pro forma intègrent les intérêts sur les produits de trésorerie comme si ceux-ci avaient été perçus en début de période.

<i>En millier d'€</i>	30 septembre 2016
Païement reçu	4 997
Remboursement des prêts d'actionnaires	143 782
Produits de trésorerie	148 779
Emprunts existants	(143 782)
Produits nets de trésorerie	4 997

Réduction du capital

Comme indiqué dans la Note 2, Cnova a reçu approximativement 97 millions de ses propres actions et procédera à une réduction de capital pour annuler les actions reçues.

	30 septembre 2016
Nombre d'actions	441 297 846
Valeur Nominale (€).....	0,05
Capital social (en milliers d'€)	22,065
Réduction de capital (en nombre d'actions)	(96 790 798)
Réduction du capital social (en milliers d'€)	(4 840)
Capital social (en milliers d'€)	17 225

Gain (perte) sur cession

Reflète les ajustements des produits nets de trésorerie augmentés de la valeur des actions reçues diminués des coûts estimés de l'opération et diminués des actifs cédés.

<i>En millier d'€</i>	30 septembre 2016
Païement reçu	4 997
Juste valeur des actions reçues (i)	464 832
Coûts de l'opération (ii).....	(12 800)
Valeur net comptable des actifs nets cédés	
Gain (perte) sur cession	508 014

(i) Actions à recevoir

Comme indiqué dans la Note 2, Cnova a reçu environ 97 millions de ses propres actions (qui seront par la suite annulée par une réduction de capital).

	30 septembre, 2016
Nombre d'actions reçues	96 790 798
Cours de clôture sur le NASDAQ	\$5,36
S/€	1,1161
Valeur des actions reçues (en milliers d'€)	464 832

(ii) Coûts de l'opération

Les coûts de l'opération ont été estimés à la fin du mois de novembre 2016 à un montant total de 12,8 millions d'euros. La provision pour frais comptabilisée à cet effet le 30 septembre 2016 a été supprimée.

Résultat global

En milliers d'€

	<u>30 septembre 2016</u>
Gain (perte) sur cession	508 014
Recyclage des écarts de change	(185 366)
Résultat global	<u>322 648</u>

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DEPUIS LA PUBLICATION DU 20-F FORM 2015 ET DU SCHEDULE 13E-3

2.1 Rapprochement de ses activités brésiliennes avec Via Varejo

L'Offre s'inscrit dans le contexte du rapprochement entre Cnova Comércio Eletrônico S.A., une société anonyme de droit brésilien (*sociedade anônima*) désignée ci-après « **Cnova Brésil** » et jusqu'alors filiale de Cnova, et Via Varejo S.A., une société anonyme de droit brésilien (*sociedade anônima*) désignée ci-après « **Via Varejo** », filiale de CBD, qui est intervenu le 31 octobre 2016, conformément à l'Accord de Rapprochement (le « **Rapprochement** » et, conjointement avec les Offres, les « **Opérations** »).

Le Rapprochement et les Opérations sont plus amplement décrits dans la Note en Réponse déposée par Cnova.

2.2 Modification de la gouvernance de Cnova

M. Peter Estermann a, depuis la réalisation du Rapprochement, démissionné de ses fonctions de Président du Conseil d'Administration et d'administrateur non-exécutif de Cnova.

A la suite de cette démission, le Conseil d'Administration a nommé M. Antoine Giscard d'Estaing en tant que Président du Conseil d'Administration le 17 novembre 2016.

Le Conseil d'Administration de la Société a recommandé de nommer M. Christophe José Hidalgo, représentant de CBD, en tant qu'administrateur à la prochaine assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui se tiendra le 13 janvier 2017, afin de respecter les engagements de gouvernance prévus dans la Lettre d'Engagement Casino-CBD. A l'occasion de cette même assemblée générale, Monsieur Didier Lévêque a prévu de démissionner de son mandat d'administrateur.

3. DONNEES FINANCIERES DIFFUSEES DEPUIS LA PUBLICATION DU FORM 20-F 2015 ET DU SCHEDULE 13E-3

3.1 Publication du rapport financier néerlandais annuel pour 2015

Le 27 septembre 2016, Cnova a publié son rapport financier néerlandais annuel pour 2015, qui est totalement en ligne avec son rapport annuel Form 20-F 2015 déposé précédemment et comprend les états financiers annuels individuels au 31 décembre 2015.

Le rapport financier requis par le droit néerlandais, a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers néerlandaise (*Autoriteit Financiële Markten*) et le même jour au format 6-K auprès de la SEC.

3.2 Résultats financiers trimestriels au 30 septembre 2016

Le 26 octobre 2016, Cnova a publié ses résultats financiers non audités pour le trimestre clos le 30 septembre 2016. Suite à l'Accord de Rapprochement avec Via Varejo S.A. signé le 8 août 2016, Cnova Brésil est désormais comptabilisée en activité abandonnée depuis le 1^{er} janvier 2015. Les données financières et opérationnelles de Cnova présentées dans le communiqué de presse de la Société du 26 octobre 2016 incluent donc uniquement Cdiscount et les holdings de Cnova.

Ce document est disponible sur le site de la Société dont le lien est inclus dans la section 4 ci-dessous.

3.3 Projections financières non auditées sélectionnées de Cnova

Cnova ne publie pas de projections relatives aux résultats futurs, aux bénéfices ou à d'autres résultats au-delà de l'exercice en cours compte tenu de l'imprévisibilité liée aux hypothèses et aux estimations sous-jacentes. Toutefois, la direction de Cnova a élaboré des prévisions financières internes non publiques sur trois ans, de 2016 à 2018, concernant les opérations futures anticipées de Cnova (appelée ci-après « **Cnova Business Plan** ») approuvées par le Conseil d'Administration de Cnova en février 2016 et, en ce qui concerne les projections financières de Cnova Brésil, amendées en juillet 2016 et approuvées par le Conseil d'Administration de Cnova, puis ont été remises au *Transaction Committee* de Cnova dans le cadre de son évaluation des Opérations ainsi qu'à BNP Paribas et Eight Advisory pour leur utilisation et leurs analyses et rapports financiers respectifs. En outre, sur la base d'une analyse de conseiller stratégique tiers, la direction de Cnova a fourni des estimations d'économies de coûts au *Transaction Committee* de Cnova, BNP Paribas et Eight Advisory pour les buts susmentionnés, qui sont désignées comme les « **Economies de Coûts** ». Casino se réfère au Cnova Business Plan et aux Economies de Coûts de Cnova, ci-après les « **Projections** ». En outre, les Projections ont été fournies au comité indépendant de Via Varejo au cours de son étude du Rapprochement et à Santander pour son utilisation dans le cadre de leurs analyses financières et pour la fiabilité de leur rapport. Les Projections ont également été communiquées à Casino, aux conseils financiers de Casino et à MMA, ainsi qu'à CBD et à ses conseils, aux fins d'évaluation du Rapprochement, en particulier dans le cadre de la lettre d'engagement du Casino, selon le cas.

Les Projections ont été préparées par et sous la responsabilité de la direction de Cnova. Les Projections n'ont pas été préparées en vue d'une communication publique, mais plutôt dans le but

d'évaluer le Rapprochement. Ernst & Young Audit, cabinet d'audit indépendant de Cnova, n'a pas vérifié, révisé, compilé ou réalisé la moindre procédure relative aux Projections, n'a pas exprimé d'opinion et n'engage pas sa responsabilité sur les Projections. Cnova a inclus un résumé des Projections à l'attention de ses actionnaires, ayant déjà fourni ces informations non publiques à son Conseil d'Administration et ses conseils financiers, Via Varejo et ses conseils financiers, CBD et ses conseils. Cependant, le résumé des Projections n'a pas pour but d'influencer la décision d'un actionnaire de Cnova à voter en faveur de l'Accord de Rapprochement et du Rapprochement.

Les Projections étaient basées sur de nombreuses variables et hypothèses qui sont intrinsèquement incertaines et dont beaucoup échappent au contrôle de Cnova. De plus, les Projections sont intrinsèquement prospectives et s'étendent sur plusieurs années. Par conséquent, les Projections, comme toutes les informations prospectives, deviennent plus incertaines et imprévisibles chaque année, en particulier dans le secteur du commerce électronique, qui offre une faible visibilité. Les hypothèses sur lesquelles les Projections ont été fondées impliquent nécessairement des jugements concernant, entre autres, les conditions économiques, concurrentielles et réglementaires futures et les conditions de marché, qui sont toutes difficiles ou impossibles à prévoir ou à estimer et dont la plupart échappent au contrôle de Cnova. Les Projections reflètent également des hypothèses concernant le caractère stable de certaines décisions commerciales qui, en réalité, pourraient être modifiées. Les facteurs importants qui peuvent affecter les résultats réels ou la faisabilité des Projections comprennent, sans limitation, l'échec de la mise en œuvre de la stratégie commerciale de Cnova ; l'incapacité à profiter des opportunités de marché attendues par Cnova ; l'évolution de la réglementation sur les principaux marchés de Cnova ; l'échec de la protection de la propriété intellectuelle de Cnova ; la baisse de la demande pour les services de Cnova ou les produits que la Société vend ; l'exposition à la responsabilité en matière de produits ; le non-respect des lois et règlements; les changements des conditions économiques et commerciales générales, y compris celles du Brésil; les variations des taux de change et des taux d'intérêt ; et les autres risques et incertitudes décrits dans le Form 20-F 2015 et dans les rapports subséquents inclus dans le formulaire 6-K. En outre, la réalisation des résultats envisagés par les Projections peut être affectée par la capacité de Cnova à atteindre ses objectifs et plans stratégiques au cours de la période applicable. Ces informations constituent des "énoncés prospectifs" et les résultats réels peuvent sensiblement et négativement différer de ceux projetés. En conséquence, rien ne garantit que les Projections se réaliseront et les résultats réels pourraient considérablement varier de ceux projetés. La présentation des Projections dans ce Document Autres Informations ne doit pas être considérée comme une indication d'événements futurs certains ou de résultats opérationnels de Cnova dans le futur et, par conséquent, les Projections ne doivent pas être interprétées en ce sens. Cnova, Via Varejo ni aucun de leurs affiliés, dirigeants, administrateurs, conseillers ou autres représentants ne peuvent donner l'assurance que les résultats réels ne différeront pas des Projections et ni Cnova, ni Via Varejo ni aucune de leurs sociétés affiliées respectives ne s'engage à mettre à jour ou à réviser les Projections pour tenir compte des circonstances existantes ou des événements survenus après la date des Projections ou qui pourraient se produire à l'avenir, même si une ou toutes les hypothèses sous-jacentes aux Projections se révèlent être erronées (même à court terme). Cnova n'a pas l'intention de rendre publique toute mise à jour ou toute autre révision des Projections, sauf si la loi l'y oblige. Aucun membre de Cnova ni ses affiliés, dirigeants, administrateurs, conseillers ou autres représentants ne s'engage auprès des actionnaires de Cnova à garantir le rendement de Cnova sur la base des informations contenues dans les Projections, ou que les Projections seront atteintes.

Compte tenu des facteurs exposés ci-dessus et des incertitudes inhérentes aux Projections, les actionnaires de Cnova sont priés de ne pas accorder une trop grande importance, le cas échéant, aux informations présentées dans le résumé des Projections.

Les Projections figurent dans le Schedule 13E-3 et aucune autre projection n'est disponible à la date du présent Document Autres Informations.

4. AUTRES COMMUNIQUES DE PRESSE ET INFORMATIONS DIFFUSES DEPUIS L'ENREGISTREMENT DU FORM 20-F 2015 ET DU SCHEDULE 13E-3

Les autres communiqués de presse diffusés depuis le dépôt du Form 20-F 2015 et du Schedule 13E-3 (dont les liens internet sont intégrés ci-dessous) sont disponibles sur le site Internet de la Société sous la rubrique « Communiqués de presse ».

Les autres communiqués de presse et informations diffusés par la Société sont les suivants :

- | | |
|------------------|---|
| 11 octobre 2016 | Cnova N.V. Activité du 3 ^{ème} trimestre 2016

http://www.cnova.com/en/wp-content/uploads/sites/2/2016/10/2016-10-11-Cnova-3Q16-Sales-Release-FRA.pdf |
| 13 octobre 2016 | Cnova N.V. convoque une Assemblée Générale pour l'approbation des états financiers 2015

http://www.cnova.com/en/wp-content/uploads/sites/2/2016/10/2016-10-13-EGM-Notice-FR.pdf |
| 26 octobre 2016 | Cnova N.V. Résultats Financiers du 3 ^{ème} Trimestre 2016

http://www.cnova.com/en/wp-content/uploads/sites/2/2016/10/2016-10-26-Cnova-3Q16-Results-Release-FRA-Final.pdf |
| 27 octobre 2016 | Cnova N.V. Les actionnaires approuvent le rapprochement des activités au Brésil avec Via Varejo

http://www.cnova.com/en/wp-content/uploads/sites/2/2016/10/2016-10-27-EGM-Results-FRA-Final.pdf |
| 31 octobre 2016 | Cnova N.V. annonce la finalisation du rapprochement de ses activités au Brésil avec Via Varejo

http://www.cnova.com/en/wp-content/uploads/sites/2/2016/10/2016-10-31-Reorganization-Completion-FRA.pdf |
| 17 novembre 2016 | Cnova N.V. Nomination du Président du Conseil d'Administration

http://www.cnova.com/en/wp-content/uploads/sites/2/2016/11/2016-11-17-Board-Changes-FRA.pdf |

6 décembre 2016

Cnova N.V. Mise à disposition du projet de note d'information de Cnova N.V. en réponse à l'offre publique d'achat initiée par Casino, Guichard-Perrachon

http://www.cnova.com/en/wp-content/uploads/sites/2/2016/12/20161206-CNOVA_FR_communique-de-mise-a-disposition-du-projet-de-note-en-reponse.pdf

5. ASSEMBLEES GENERALES DE CNOVA TENUES DEPUIS LE DEPOT DU FORM 20-F ET DU SCHEDULE 13E-3

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 27 octobre 2016 a adopté les résolutions suivantes :

- Réduction du capital social de la Société par annulation d'actions à droit de vote spécial ;
- Conformément à l'article 2:107a DCC et à l'article 15.11 des statuts, approbation du Rapprochement ;
- Sous réserve de l'entrée en vigueur de la démission de M. Estermann, donner quitus à M. Estermann pour l'exercice de ses fonctions ;
- Premier avenant aux statuts de la Société ;
- Désignation de chaque membre du Conseil et de chacun des notaires et avocats du cabinet NautaDutilh pour mettre en œuvre le premier avenant aux statuts de la Société ;
- Réaffectation des réserves ;
- Distribution depuis la réserve de distribution exceptionnelle de la Société ;
- Réduction du capital social de la Société par l'annulation de toutes les actions assorties de droit à distribution exceptionnelle ;
- Deuxième avenant aux statuts de la Société ; et
- Désignation de chaque membre du Conseil et de chaque notaire et avocat de droit civil à NautaDutilh N.V. pour mettre en œuvre le Deuxième Amendement aux statuts de la Société.

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 24 novembre 2016 a adopté les résolutions suivantes :

- Approbation des comptes annuels de l'exercice 2015
- Quitus aux administrateurs pour l'exercice de leurs fonctions au cours de l'exercice 2015.

6. EVENEMENTS EXCEPTIONNELS ET LITIGES

- Le 22 juillet 2016, Cnova a annoncé la fin de l'enquête interne au sein de sa filiale brésilienne, Cnova Brésil, portant notamment sur des irrégularités potentiellement commises par des employés dans le cadre de la gestion des stocks et d'autres sujets comptables. Au cours de l'enquête interne, Cnova a conclu que les états financiers des exercices clos les 31 décembre 2013 et 31 décembre 2014 (ci-après les « **états financiers 2013 et 2014** ») contenaient certaines erreurs et, partant, qu'ils ne pouvaient plus être considérés comme fiables. La Société a, en conséquence, décidé de corriger les états financiers 2013 et 2014, et ces corrections, de même que des données financières spécifiques et certains éléments inclus dans le rapport de gestion des comptes 2013 et 2014 sont inclus dans le Form 20-F 2015.
- Certains des dirigeants et administrateurs anciens et actuels de Cnova et les souscripteurs lors de l'introduction en bourse de Cnova ont été appelés comme défendeurs dans le cadre d'une *class action* portant sur des réclamations découlant de la revue interne des comptes de Cnova Brésil. Les demandeurs font valoir un certain nombre d'inexactitudes et d'omissions dans la déclaration d'enregistrement du formulaire F-1 de Cnova déposée auprès de la SEC lors de l'introduction en bourse, et notamment sur le chiffre d'affaires et autres informations financières de Cnova. A ce jour, Cnova n'est pas en mesure de prévoir l'étendue de la potentielle responsabilité de la Société, y compris, le cas échéant, les mesures que pourrait prendre la SEC en raison des faits litigieux dans ces affaires. La *class action* pourrait conduire à des condamnations pécuniaires d'un montant important de dommages-intérêts et/ou d'autres sanctions, dont certaines ou l'intégralité ne peuvent être couvertes par une assurance. En outre, dans le cadre de certaines conventions, Cnova pourrait devoir indemniser certains dirigeants et administrateurs actuels et anciens de Cnova et les souscripteurs lors de l'introduction en bourse sans que les assurances ne couvrent intégralement cette indemnisation. Au final, la résolution de ces litiges pourrait avoir une incidence défavorable importante sur les activités de Cnova, sa situation financière, son compte de résultat et ses flux de trésorerie ou le cours des actions ordinaires de Cnova³.

³Extrait du Form 20-F 2015, p.134

7. PERSONNE RESPONSABLE

7.1 Nom et fonction de la personne responsable de l'information relative à Cnova

Emmanuel Grenier, *Chief Executive Officer* (Directeur Général)

7.2 Attestation de la personne responsable de l'information relative à Cnova

« J'atteste que le présent document, qui a été déposé le 22 décembre 2016 auprès de l'Autorité des marchés financiers, et qui sera diffusé au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'Offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par l'instruction n°2006-07 (telle que modifiée), dans le cadre de l'Offre.

Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

Emmanuel Grenier, *Chief Executive Officer* (Directeur Général)