

RCS : CHAMBERY

Code greffe : 7301

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de CHAMBERY atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2019 B 00977

Numéro SIREN : 852 196 724

Nom ou dénomination : CINABRE INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 05/07/2019 sous le numéro de dépôt 11024

CINABRE INVEST

Société par actions simplifiée au capital de 700 110 euros

Siège social : 59 Chemin de l'Alouette

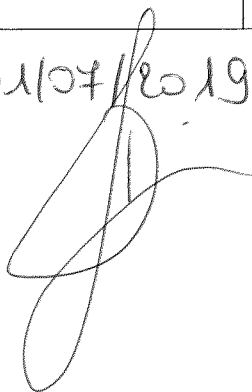
73190 SAINT JEOIRE PRIEURE

En cours d'immatriculation

Liste des souscripteurs

Nom ou dénomination	Montant souscrit	Montant libéré	Participation en %	Nombre d'actions
M. Raphaël d'ONOFRIO	700 110€	700 110€	100 %	70 011
TOTAL	700 110€	700 110€	100 %	70 011

le 01/07/2019



**SAS CINABRE INVEST
59 CHEMIN DE L'ALOUETTE
73190 ST JEOIRE PRIEURE**

Rapport du commissaire aux apports sur la valeur des apports

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission, qui m'a été confiée par l'associé unique de la société CINABRE INVEST en date du 1^{er} mai 2019, concernant l'apport en nature devant être effectué par Monsieur Raphaël D'ONOFRIO, dans le cadre de la constitution de cette société, j'ai établi le présent rapport sur la valeur de l'apport prévu à l'article L 223-9 du code de commerce.

L'apport envisagé est décrit dans le projet de statut. Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur de l'apport n'est pas surévaluée.

A cet effet, j'ai effectué mes diligences selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes applicable à cette mission. Cette doctrine requiert la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la valeur des apports, à s'assurer que celle-ci n'est pas surévaluée et à vérifier qu'elle correspond au moins à la valeur nominale des actions à émettre par la société bénéficiaire de l'apport.

Ma mission prenant fin avec le dépôt du rapport, il ne m'appartient pas de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Mon rapport est établi selon le plan suivant :

- 1. Présentation de l'opération et description des apports.**
- 2. Diligences accomplies et appréciation de la valeur des apports.**
- 3. Conclusion.**

1. PRESENTATION DE L'OPERATION ET DESCRIPTION DES APPORTS

1.1. CONTEXTE GENERAL ET OBJECTIFS DE L'OPERATION

Le présent apport de titres envisagé par Monsieur Pierre PASTORELLO, lors de la constitution de la société NEVA CONSULTING, vise à constituer une holding devant permettre de faire évoluer la structure du groupe.

1.2. PRESENTATION DES SOCIETES ET DES PARTIES EN PRESENCE

1.2.1. Personne physique apporteuse

La société NEVA CONSULTING va être constituée par l'apport des titres de la société GROUPE ER2I actuellement détenus par :

- Monsieur Pierre PASTORELLO, demeurant 228 Rue Mire – 38660 LE TOUVET.

1.2.2. Société bénéficiaire NEVA CONSULTING

Conformément au projet de statuts, il est prévu que la société NEVA CONSULTING soit une société par actions simplifiée au capital de 546 080 € ayant son siège social 228 Rue Mire – 38660 LE TOUVET.

1.2.3. Société GROUPE ER2I

Le Groupe ER2I est une société par actions simplifiée au capital social de 583 000 €, dont le siège social est sis Bâtiment Synergy – ZAC Isiparc – 38530 ST ISMIER.

Son capital, composé de 60 000 actions, est détenu par :

- Monsieur Pierre PASTORELLO : 26 292 actions ;
- Monsieur Raphaël D'ONOFRIO : 33 708 actions.

Le groupe ER2I a au travers de ses filiales des activités :

- D'ingénierie technique.
- De contractant général.
- De construction et de maintenance de salles propres.
- D'architecture.

1.3. DESCRIPTION DE L'OPERATION

Les modalités de réalisation de l'apport peuvent se résumer comme suit :

1.3.1 Caractéristiques de l'apport

L'apport sera réalisé avec effet à la date de création de la société CINABRE INVEST.

Il est effectué sous le régime juridique de droit commun des apports en nature purs et simples tel que fixé par les dispositions de l'article L. 223-9 du code de commerce.

1.3.2 Aspects fiscaux

En application des dispositions de l'article 150-0 B du code général des impôts, les apporteurs entendent bénéficier du sursis d'imposition de la plus value dégagée à la suite de l'échange de leurs titres respectifs de la société GROUPE ER2I contre les titres émis à titre de création de la société CINABRE INVEST.

En matière de droits d'enregistrement, l'apport donnera lieu au paiement d'un droit fixe, conformément aux dispositions de l'article 810 du code général des impôts.

1.3.3 Conditions suspensives

La réalisation définitive de l'opération d'apport est subordonnée à la constitution définitive de la société CINABRE INVEST.

1.3.4 Rémunération des apports

En rémunération des apports, il sera attribué à Monsieur D'ONOFRIO, 70 011 actions de 10 € de valeur nominale chacune.

Il n'y a pas d'avantage particulier octroyé dans le cadre de l'apport.

1.4. PRESENTATION DE L'APPORT

1.4.1. Description des apports

Les 33 708 actions de la société GROUPE ER2I, dont l'apport est envisagé à titre de constitution de la société CINABRE INVEST, ont été évalués à leur valeur réelle estimée à 700 110 €, soit 20,72 € par action.

2. APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

2.1. DILIGENCES MISES EN ŒUVRE PAR LE COMMISSAIRE AUX APPORTS

J'ai effectué les diligences que j'ai estimées nécessaires, par référence à la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

J'ai notamment :

- Echangé avec les personnes en charge de l'opération pour prendre connaissance de son contexte, des modalités comptables, juridiques et fiscales envisagées ;
- Vérifié la pleine propriété des titres apportés en me faisant confirmer l'absence de toute garantie ou nantissement s'y rapportant ;
- Consulté les documents juridiques et financiers mis à ma disposition concernant la vie sociale ;
- Vérifié que les états financiers de la société ER2I, principale filiale, ont été certifiés sans réserve au 31 décembre, date de clôture du dernier exercice social ;
- Pris connaissance de l'activité de la société Groupe ER2I ;
- Obtenu et revu la cohérence des données prévisionnelles avec les responsables de la société ;
- Examiné les approches d'évaluation mises en œuvre par les parties ;

Enfin, j'ai obtenu une lettre d'affirmation de la part des dirigeants de la société GROUPE ER2I me confirmant l'absence, à la date du présent rapport, d'événements pouvant, d'une part, grever la consistance des capitaux propres en date du 31 décembre 2018 ou, d'autre part, remettre en cause de façon significative les prévisions qui m'ont été communiquées.

2.2. APPRECIATION DE LA METHODE DE VALORISATION DE L'APPORT ET DE SA CONFORMITE A LA REGLEMENTATION COMPTABLE

L'apport de titres envisagé est effectué par une personne physique.

2.3. REALITE DE L'APPORT

Dans le cadre de mes travaux, je me suis assuré de la pleine propriété par Monsieur Raphaël D'ONOFRIO des actions du GROUPE ER2I, objet du présent apport.

2.4. APPRECIATION DE LA VALEUR DE L'APPORT

2.4.1. *Nature de l'apport et caractéristiques de l'appréciation*

L'apport porte sur des actions représentant 43,82 % du capital de la société GROUPE ER2I.

2.4.2. *Détermination de la valeur des apports par les parties*

La valeur d'apport a été déterminée par les parties en considérant des approches d'évaluation fondées sur les capitaux propres retraités en procédant à une réévaluation des titres de participations, soit : 1 246 K€.

La société Groupe ER2I étant une holding, cette méthode d'évaluation fondée sur l'approche de l'actif net réévalué peut trouver à s'appliquer de façon pertinente.

2.4.3. *Prévisions*

Afin de permettre l'analyse de la valeur attribuée à la société Groupe ER2I, la direction m'a remis des prévisions s'appuyant sur le plan d'affaires.

Ce plan prévoit un développement significatif des activités de la société ER2I notamment au travers de la collaboration avec de nouveaux partenaires.

2.4.4. *Valorisation de la société GROUPE ER2I*

Pour apprécier la valeur de l'apport, j'ai mis en œuvre une évaluation multicritère.

2.4.4.1. *Méthodes d'évaluation écartées*

Dividendes

Compte tenu d'un historique trop récent et ne pouvant préjuger de la politique de distribution susceptible d'être adoptée au cours des exercices futurs, cette méthode d'évaluation a été écartée.

Évaluation par l'actualisation des flux prévisionnels de trésorerie

Cette méthode consiste à déterminer la valeur intrinsèque d'une entreprise par l'actualisation des flux financiers issus d'un plan prévisionnel à un taux, qui reflète l'exigence de rentabilité du marché vis à vis de l'entreprise en tenant compte d'une valeur de sortie à l'horizon de ce plan. Les données prévisionnelles à long terme disponibles, n'ont pas permis d'avoir un niveau de fiabilité suffisant pour retenir cette méthode.

Évaluation par comparaison avec des transactions comparables

Je n'ai pas relevé de transaction portant sur des sociétés de taille semblable exerçant des activités comparables à celle du Groupe ER2I effectuées dans le même contexte.

2.4.4.2. Méthodes d'évaluation retenues

Evaluation fondée sur la rentabilité

A titre de recoupement, j'ai cherché à déterminer la valeur d'entreprise du Groupe ER2I par application à différents agrégats dégagés, des multiples observés sur ces mêmes agrégats.

L'agrégat le plus significatif est le résultat courant du Groupe ER2I. En effet, pour de nombreuses PME, l'application d'un coefficient au résultat courant est la méthode la plus fréquemment utilisée.

Nous avons retenu le résultat courant moyen sur 3 ans des filiales ER2I et SALLE PROPRE soit 120 K€. La société METROGIS de création trop récente n'a pas été intégrée. La participation minoritaire dans la société Amma Technologie n'est pas significative.

Le résultat courant « groupe » a été capitalisé 5 fois et retraité de la trésorerie nette disponible de la société ER2I, soit :

$120 \text{ K€} \times 5 + 758 \text{ K€} = 1\,358 \text{ K€}$ pour 100 % du capital et 763 K€ pour les titres apportés.

La valorisation ressortant de cette approche conforte la valeur d'apport pour autant que les perspectives d'activité soient réalisées.

3. CONCLUSION

Sur la base de mes travaux et à la date du présent rapport, je suis d'avis que la valeur de l'apport retenue s'élevant à 700 110 € n'est pas surévaluée et, en conséquence, que l'actif net apporté est au moins égal au montant du capital de la société bénéficiaire de l'apport en nature.

Fait à Meylan, le 14 juin 2019



Le commissaire aux apports
Cabinet MURAZ PAVILLET
Représenté par Christian MURAZ

CINABRE INVEST

**Société par actions simplifiée au capital de 700 110 euros
Siège social : 59 Chemin de l'Alouette
73190 SAINT JEOIRE PRIEURE**

STATUTS CONSTITUTIFS

Le soussigné :

Monsieur Raphaël d'ONOFRIO, né le 30 janvier 1973 à LA TRONCHE (38),
demeurant 59 Chemin de l'Alouette - 73190 SAINT JEOIRE PRIEURE, de
nationalité française,

A décidé de constituer une société par actions simplifiée et a adopté les statuts
établis ci-après :



STATUTS

ARTICLE 1 – Forme

Il existe entre les propriétaires des actions ci-après créées une Société par Actions Simplifiée régie par les dispositions légales applicables et par les présents statuts.

Elle fonctionne indifféremment sous la même forme avec un ou plusieurs associés.

Elle ne peut faire publiquement appel à l'épargne sous sa forme actuelle de Société par Actions Simplifiée.

ARTICLE 2 - Dénomination sociale

La société a pour dénomination sociale :

CINABRE INVEST

Dans tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers, la dénomination sociale doit être précédée ou suivie immédiatement des mots «*Société par Actions Simplifiée*» ou des initiales « S.A.S. » et de l'énonciation du montant du capital social.

ARTICLE 3 – Objet

La Société a pour objet en France et à l'étranger:

- la prise de tous intérêts et participations, sous quelque forme que ce soit, notamment par souscription ou achat de droits sociaux, apport, création de sociétés ou autres, dans toutes les sociétés ou entreprises françaises ou étrangères,
- la gestion des intérêts et participations susvisées,
- la fourniture de prestations de services et l'assistance aux entreprises auxquelles elle est intéressée,
- l'acquisition, l'édification, la prise à bail sous toutes ses formes, la location, l'aménagement, la mise en valeur, l'administration, la gestion par tous moyens et l'exploitation de tous terrains, immeubles, constructions et biens immobiliers ;

- éventuellement et exceptionnellement l'aliénation du ou des immeubles devenus inutiles à la Société, au moyen de vente, échange ou apport en société ;
- marchand de biens, promotion immobilière,
- et d'une façon générale, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, civiles, mobilières et immobilières pouvant se rattacher, directement ou indirectement, à son objet social ou susceptibles d'en faciliter l'application et le développement, le tout tant pour elle-même que pour le compte de tiers, ou en participation sous quelque forme que ce soit.

ARTICLE 4 - Siège social

Le siège social est fixé :

**59 Chemin de l'Alouette
73190 SAINT JEOIRE PRIEURE**

Il peut être transféré en tout endroit par décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés ou par décision du Président qui est habilité à modifier les statuts en conséquence.

ARTICLE 5 - Durée

La durée de la société est fixée à **QUATRE VINGT DIX NEUF (99) ans**, sauf les cas de dissolution anticipée ou prorogation prévus aux présents statuts.

La décision de prorogation de la durée de la société est prise par décision collective des associés ou par décision de l'associé unique.

ARTICLE 6 – Apports – Capital social

Apports

➤ Apports en nature

L'associé unique apporte à la Société, sous les garanties ordinaires et de droit, les biens ci-après désignés et estimés comme suit :

- 33 708 actions de 9,716666 euros chacune qu'il détient en pleine propriété dans la société GROUPE ER2I, société par actions simplifiée au capital du 583 000 euros, dont le siège social est Bâtiment Synergy, ZAC Isiparc, 38330 SAINT ISMIER, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 789.065.505 RCS GRENOBLE,

Monsieur Raphaël d'ONOFRIO détient les 33 708 actions pour les avoir reçues en contre- partie de son apport en nature de la pleine propriété de CENT (100) actions qu'il détenait dans la société « ER2I INGENIERIE », lesdites actions étant estimées à la somme de 337 080 euros, étant précisé que la société GROUPE ER2I a été constitué le 10 octobre 2012 par acte sous seing privé et immatriculée le 19 novembre 2012.

Valeur totale : 700 115,16 euros arrondis à 700 110 euros pour les besoins des présentes.

En rémunération de cet apport, l'associé unique reçoit 70 011 actions de 10 euros chacune, intégralement libérées.

Cette estimation a été effectuée au vu d'un rapport établi en date du 14 juin 2019, sous sa responsabilité, par Monsieur Christian MURAZ, commissaire aux apports désigné par l'associé unique en date du 1^{er} mai 2019.

Le rapport a été déposé à l'adresse du siège social trois (3) jours au moins avant la signature des statuts et un exemplaire demeurera annexé à chacun des originaux des présentes.

Régime fiscal

Le présent apport de titres étant effectué au profit d'une société soumise à l'impôt sur les sociétés contrôlée par l'apporteur, la plus-value d'apport relève du régime de report d'imposition automatique (*article 150-0 B ter du Code général des impôts*). L'apporteur devra indiquer le montant de sa plus-value en report sur la déclaration d'ensemble de revenus.

Capital social

Le capital social est fixé à la somme de **SEPT CENT MILLE CENT DIX EUROS (700 110€)**.

Il est divisé en **70 011** actions de **DIX EUROS (10 €)** chacune, libérées comme visé ci-dessus, numérotées de 1 à 70 011, de même catégorie.

ARTICLE 7 – Modifications du capital

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions prévues par la loi, par décision collective des associés prise dans les conditions de l'article 15 ci-après ou par décision de l'associé unique.

Les associés peuvent déléguer au président les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser, dans le délai légal, l'augmentation de capital en une ou plusieurs fois, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

En cas d'augmentation par émission d'actions à souscrire en numéraire, un droit de préférence à la souscription de ces actions est réservé aux propriétaires des actions existantes au prorata de leur participation dans le capital de la société, dans les conditions légales. Toutefois, les associés peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel de souscription.

L'associé unique ou la collectivité des associés peut également décider la suppression de ce droit.

ARTICLE 8 – Forme des actions

Les actions sont obligatoirement nominatives et sont inscrites au nom de leur titulaire sur des comptes et registres tenus par la société.

Les actions sont indivisibles à l'égard de la société.

ARTICLE 9 – Transmission des actions

Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la Société au Registre du commerce et des sociétés. En cas d'augmentation du capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci.

Les actions demeurent négociables après la dissolution de la Société et jusqu'à la clôture de la liquidation.

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres tenus à cet effet au siège social.

En cas de transmission des actions, le transfert de propriété résulte de l'inscription des titres au compte de l'acheteur à la date fixée par l'accord des parties et notifiée à la Société.

Les actions résultant d'apports en industrie sont attribuées à titre personnel. Elles sont inaliénables et intransmissibles.

Elles seront annulées en cas de décès de leur titulaire comme en cas de cessation par ledit titulaire de ses prestations à l'issue d'un délai de 60 jours suivant mise en demeure, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, de poursuivre lesdites prestations dans les conditions prévues à la convention d'apport.

Les cessions ou transmissions, sous quelque forme que ce soit, des actions détenues par l'associé unique sont libres.

En cas de dissolution de l'éventuelle communauté de biens existant entre l'associé unique, personne physique, et son conjoint, la Société continue de plein droit, soit avec un associé unique si la totalité des actions est attribuée à l'un des époux, soit avec les deux associés si les actions sont partagées entre les époux.

En cas de décès de l'associé unique, la Société continue de plein droit entre ses ayants droit ou héritiers, et éventuellement son conjoint survivant.

La cession de droits d'attribution d'actions gratuites, en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, primes d'émission ou bénéfices, est assimilée à la cession des actions gratuites elles-mêmes, et la cession de droits de souscription à une augmentation de capital par voie d'apports en numéraire est libre.

ARTICLE 10 – Droits et obligations attachés aux actions

Chaque action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

Les associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.

Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe, sauf disposition contraire des statuts.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux décisions des associés.

Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, les propriétaires d'actions isolées ou en nombre inférieur à celui requis, ne pourront exercer ce droit qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement, de l'achat ou de la vente d'actions nécessaires.

Le droit de vote appartient au nu-propriétaire, sauf pour les décisions concernant l'affectation des résultats où il est réservé à l'usufruitier. Le nu-propriétaire a le droit de participer à toutes les décisions collectives.

ARTICLE 11 – Présidence de la société

La société est représentée, dirigée et administrée par un Président, personne physique ou morale, associé ou non de la Société.

Désignation

Le Président est nommé ou renouvelé dans ses fonctions par l'associé unique ou par la collectivité des associés, qui fixe son éventuelle rémunération.

La personne morale Président est représentée par son représentant légal sauf si, lors de sa nomination ou à tout moment en cours de mandat, elle désigne une personne spécialement habilitée à la représenter en qualité de représentant.

Lorsqu'une personne morale est nommée Président, ses dirigeants sont soumis aux mêmes conditions et obligations et encourent les mêmes responsabilités civile et pénale que s'ils étaient Président en leur propre nom, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'ils dirigent.

Le Président, personne physique, ou le représentant de la personne morale Président, peut être également lié à la Société par un contrat de travail à condition que ce contrat corresponde à un emploi effectif.

Durée des fonctions

Le Président est désigné pour une durée déterminée ou non, par l'associé unique ou la collectivité des associés.

Les fonctions de Président prennent fin soit par le décès, la démission, la révocation, l'expiration de son mandat, soit par l'ouverture à l'encontre de celui-ci d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaires.

Le Président peut démissionner de son mandat à la condition de notifier sa décision à l'associé unique, par lettre recommandée adressée trois mois avant la date d'effet de ladite décision.

L'associé unique ou la collectivité des associés peut mettre fin à tout moment au mandat du Président. La décision de révocation n'a pas à être motivée.

Rémunération

Le Président peut recevoir une rémunération dont les modalités sont fixées par la décision de nomination. Elle peut être fixe ou proportionnelle ou à la fois fixe et proportionnelle au bénéfice ou au chiffre d'affaires.

En outre, le Président est remboursé de ses frais de représentation et de déplacement sur justificatifs.

Pouvoirs du Président

Le Président dirige la Société et la représente à l'égard des tiers. A ce titre, il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de l'objet social et des pouvoirs expressément dévolus par la loi et les statuts à l'associé unique.

Les dispositions des présents statuts limitant les pouvoirs du Président sont inopposables aux tiers.

La société est engagée même par les actes du Président qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, la seule publication des statuts ne suffisant pas à constituer cette preuve.

Le Président peut déléguer à toute personne de son choix certains de ses pouvoirs pour l'exercice de fonctions spécifiques ou l'accomplissement de certains actes.

ARTICLE 12 – Direction Générale

Le Président pourra, s'il le souhaite, se faire assister par un ou plusieurs directeurs généraux qui seront désignés par décision collective des associés sur proposition du Président.

Le ou les directeurs généraux sont révocables à tout moment par décision collective des associés.

La rémunération du ou des directeurs généraux ainsi que la durée de leur mandat seront fixées par décision collective des associés.

Le ou les directeurs généraux disposeront à l'égard des tiers des mêmes pouvoirs que le Président.

ARTICLE 13 - Conventions

Les conventions définies à l'article L. 227-10 du Code de Commerce sont soumises aux formalités de contrôle prescrites par ledit article.

Les conventions non approuvées produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée et éventuellement pour le Président et les autres dirigeants d'en supporter les conséquences dommageables pour la société.

Les conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales sont communiquées au Commissaire aux Comptes. Tout associé a le droit d'en obtenir communication.

Les interdictions prévues à l'article L. 225-43 du Code de Commerce s'appliquent, dans les conditions déterminées par cet article, au Président et aux autres dirigeants de la société.

Par dérogation aux dispositions du premier alinéa de l'article L. 227-10 du Code de Commerce, si la société ne comporte qu'un seul associé, les conventions intervenues directement ou par personne interposée entre la société unipersonnelle et son Président font seulement l'objet d'une mention au registre des décisions.

ARTICLE 14 - Commissaires aux comptes

La nomination par l'associé unique d'un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires est obligatoire dans les cas prévus par la loi et les règlements. Elle est facultative dans les autres cas.

Un ou plusieurs Commissaires aux Comptes suppléants appelés à remplacer le ou les titulaires en cas de refus, d'empêchement, de démission ou de décès, sont nommés en même temps que le ou les titulaires pour la même durée.

Le Commissaire aux Comptes exerce sa mission dans les conditions fixées par la loi.

ARTICLE 15 - Décisions de l'associé unique

15.1 L'associé unique est seul compétent pour prendre les décisions suivantes :

- approbation des comptes annuels et affectation du résultat,
- modification des statuts,
- augmentation, amortissement ou réduction du capital social,
- fusion, scission ou apport partiel d'actif,
- transformation en une société d'une autre forme,
- dissolution de la Société,
- nomination des Commissaires aux Comptes,
- nomination, révocation et rémunération du Président,
- Rémunération du Président et du Directeur Général.

L'associé unique ne peut pas déléguer ses pouvoirs.

Les décisions de l'associé unique font l'objet de procès-verbaux consignés dans un registre coté et paraphé.

Les décisions qui ne relèvent pas de la compétence de l'associé unique sont de la compétence du Président.

15.2 Modalités de consultation

Chaque associé a le droit de participer aux décisions collectives par lui-même ou par mandataire. Chaque action donne droit à une voix.

Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel au capital qu'elles représentent.

Les décisions collectives des associés sont prises au choix du Président en assemblée ou par consultation écrite. Elles peuvent également résulter du consentement des associés exprimé dans un acte sous seing privé.

15.3. Droit de communication des associés

Tout associé a le droit d'obtenir, avant toute consultation des documents nécessaires pour lui permettre de se prononcer en connaissance de cause et de porter un jugement sur la gestion et le contrôle de la société.

ARTICLE 16 - Exercice social

L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de l'année suivante.

Par exception, le premier exercice commencera le jour de l'immatriculation de la Société au Registre du commerce et des sociétés et se terminera le 31 décembre 2020.

ARTICLE 17 – Comptes sociaux

A la clôture de chaque exercice, le Président établit les comptes annuels prévus par la loi.

Il établit également un rapport de gestion. Ces documents comptables et ce rapport sont mis à la disposition du Commissaire aux comptes dans les conditions déterminées par les dispositions réglementaires, et soumis aux associés dans les six mois suivant la date de clôture de l'exercice.

Les comptes annuels doivent être établis chaque année selon les mêmes formes et les mêmes méthodes d'évaluation que les années précédentes. Si des modifications interviennent, elles sont signalées, décrites et justifiées dans les conditions prévues par la loi régissant les sociétés commerciales.

ARTICLE 18 - Affectation et répartition des résultats

La différence entre les produits et les charges de l'exercice, après déduction des amortissements et des provisions, constitue le bénéfice ou la perte de l'exercice.

Sur le bénéfice de chaque exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé **5 % (cinq pour cent)** pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fond atteint le dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et du prélèvement prévu ci-dessus et augmenté des reports bénéficiaires.

Ce bénéfice est à la disposition des associés, qui, sur proposition du Président, peut, en tout ou en partie, le reporter à nouveau, l'affecter à des fonds de réserve généraux ou spéciaux, ou le distribuer aux associés à titre de dividende.

En outre, les associés peuvent décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves disponibles ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, le dividende est prélevé par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

ARTICLE 19 - Transformation – Prorogation

La société peut se transformer en société d'une autre forme dans les conditions et suivant les modalités prévues par les dispositions en vigueur et par les présents statuts.

Un an au moins avant la date d'expiration de la société, le Président doit provoquer une consultation des associés, à l'effet de décider si la société doit être prorogée.

ARTICLE 20 – Perte du capital – Dissolution

Si du fait des pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la société deviennent inférieurs à la proportion fixée par la loi, le Président est tenu de suivre, dans les délais impartis, la procédure légale s'appliquant à cette situation et, en premier lieu, de provoquer une décision des associés à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société. La décision des associés est prise aux conditions de majorité fixées ci avant à l'article 15 et est publiée.

ARTICLE 21 - Dissolution - Liquidation

Dès l'instant de sa dissolution, la société est en liquidation sauf dans les cas prévus par la loi.

La dissolution met fin aux fonctions du Président sauf, à l'égard des tiers, par accomplissement des formalités de publicité. Elle ne met pas fin au mandat des Commissaires aux comptes.

Les associés nomment un ou plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les fonctions et fixent la rémunération. Le ou les liquidateurs sont révoqués et remplacés selon les formes prévues pour leur nomination. Leur mandat leur est, sauf stipulation contraire, donné pour toute la durée de la liquidation.

Le Président doit remettre ses comptes aux liquidateurs avec toutes les pièces justificatives en vue de leur approbation par les associés.

Pendant toute la durée de la liquidation, les liquidateurs doivent réunir les associés chaque année en assemblée dans les mêmes délais, formes et conditions que durant la vie sociale. Ils provoquent en outre des décisions collectives, chaque fois qu'ils le jugent utile ou nécessaire. Les associés peuvent prendre communication des documents sociaux, dans les mêmes conditions qu'antérieurement.

En fin de liquidation, les associés réunis en assemblée statuent sur le compte définitif de liquidation, le quitus de la gestion du ou des liquidateurs et la décharge de leur mandat.

Ils constatent dans les mêmes conditions la clôture de la liquidation.

Si les liquidateurs ou commissaires aux comptes négligent de convoquer l'assemblée, le Président du tribunal de commerce, statuant par ordonnance de référé, peut, à la demande de tout associé, désigner un mandataire pour procéder à cette convocation. Si l'assemblée de clôture ne peut délibérer ou si elle refuse d'approuver les comptes de liquidation, il est statué par décision du tribunal de commerce, à la demande du liquidateur ou de tout intéressé.

Le boni de liquidation est réparti entre les associés proportionnellement au nombre de leurs actions.

Lorsque la société ne comprend qu'un associé personne morale, la dissolution, pour quelque cause que ce soit, entraîne, dans les conditions prévues par la loi, la transmission du patrimoine social à l'associé unique, sans qu'il y ait liquidation.

ARTICLE 22 - Contestations

Toutes contestations susceptibles de surgir pendant la durée de la société ou après sa dissolution pendant le cours des opérations de liquidation, soit entre les associés, les organes de gestion ou d'administration et la société, soit entre les associés eux-mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des dispositions statutaires, seront jugées conformément à la Loi et soumises à la juridiction des Tribunaux compétents.

ARTICLE 23 - Nomination du Président

Le premier Président de la Société nommé aux termes des présents statuts pour une durée indéterminée est :

- **Monsieur Raphaël d'ONOFRIO**
Né le 30 janvier 1973 à LA TRONCHE (38)
Demeurant 59 Chemin de l'Alouette - 73190 SAINT JEOIRE PRIEURE
De nationalité française

Le Président ainsi nommé accepte les fonctions qui lui sont confiées et déclare, en ce qui le concerne, n'être atteint d'aucune incompatibilité ni d'aucune interdiction susceptibles d'empêcher sa nomination et l'exercice de ses fonctions.

Sa rémunération sera fixée ultérieurement. Elle sera toutefois remboursée de ses frais de représentation et de déplacement sur présentation de justificatifs dans le cadre de son mandat social.

ARTICLE 24 – Reprise des engagements antérieurs à la signature des statuts et à l'immatriculation de la société- Publicité- Pouvoirs

La Société ne jouira de la personnalité morale qu'à compter du jour de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés.

Monsieur Raphaël d'ONOFRIO, associé unique, est expressément habilité à accomplir les actes et à prendre les engagements suivants :

- Ouverture d'un compte bancaire nécessaire au fonctionnement de la société,
- Signature d'une convention de domiciliation.

L'immatriculation de la Société au Registre du commerce et des sociétés emportera, de plein droit, reprise par elle desdits engagements.

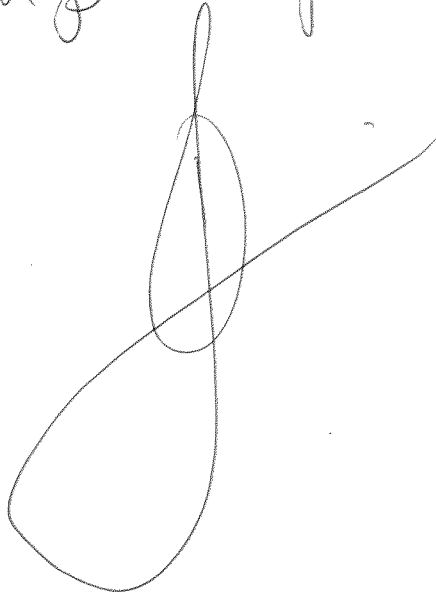
Tous pouvoirs sont donnés à **Monsieur Patrice PLANES** et au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour effectuer les formalités de publicité relatives à la constitution de la Société et notamment :

- pour signer et faire publier l'avis de constitution dans un journal d'annonces légales dans le département du siège social ;
- pour faire procéder à toutes formalités en vue de l'immatriculation de la Société au Registre du commerce et des sociétés ;
- et généralement, pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

Fait à LYON
Le 01/07/2019
En quatre (4) exemplaires originaux

Monsieur Raphaël d'ONOFRIO
(Bon pour acceptation des fonctions de Président)

Bon pour acceptation de président

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a long horizontal stroke.

ANNEXE I

ETAT DES ACTES ACCOMPLIS POUR LE COMPTE DE LA SOCIETE EN FORMATION AVANT LA SIGNATURE DES STATUTS

ANNEXE II

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS

**SAS CINABRE INVEST
59 CHEMIN DE L'ALOUETTE
73190 ST JEOIRE PRIEURE**

Rapport du commissaire aux apports sur la valeur des apports

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission, qui m'a été confiée par l'associé unique de la société CINABRE INVEST en date du 1^{er} mai 2019, concernant l'apport en nature devant être effectué par Monsieur Raphaël D'ONOFRIO, dans le cadre de la constitution de cette société, j'ai établi le présent rapport sur la valeur de l'apport prévu à l'article L 223-9 du code de commerce.

L'apport envisagé est décrit dans le projet de statut. Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur de l'apport n'est pas surévaluée.

A cet effet, j'ai effectué mes diligences selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes applicable à cette mission. Cette doctrine requiert la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la valeur des apports, à s'assurer que celle-ci n'est pas surévaluée et à vérifier qu'elle correspond au moins à la valeur nominale des actions à émettre par la société bénéficiaire de l'apport.

Ma mission prenant fin avec le dépôt du rapport, il ne m'appartient pas de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Mon rapport est établi selon le plan suivant :

- 1. Présentation de l'opération et description des apports.**
- 2. Diligences accomplies et appréciation de la valeur des apports.**
- 3. Conclusion.**

1. PRESENTATION DE L'OPERATION ET DESCRIPTION DES APPORTS

1.1. CONTEXTE GENERAL ET OBJECTIFS DE L'OPERATION

Le présent apport de titres envisagé par Monsieur Pierre PASTORELLO, lors de la constitution de la société NEVA CONSULTING, vise à constituer une holding devant permettre de faire évoluer la structure du groupe.

1.2. PRESENTATION DES SOCIETES ET DES PARTIES EN PRESENCE

1.2.1. Personne physique apporteuse

La société NEVA CONSULTING va être constituée par l'apport des titres de la société GROUPE ER2I actuellement détenus par :

- Monsieur Pierre PASTORELLO, demeurant 228 Rue Mire – 38660 LE TOUVET.

1.2.2. Société bénéficiaire NEVA CONSULTING

Conformément au projet de statuts, il est prévu que la société NEVA CONSULTING soit une société par actions simplifiée au capital de 546 080 € ayant son siège social 228 Rue Mire – 38660 LE TOUVET.

1.2.3. Société GROUPE ER2I

Le Groupe ER2I est une société par actions simplifiée au capital social de 583 000 €, dont le siège social est sis Bâtiment Synergy – ZAC Isiparc – 38530 ST ISMIER.

Son capital, composé de 60 000 actions, est détenu par :

- Monsieur Pierre PASTORELLO : 26 292 actions ;
- Monsieur Raphaël D'ONOFRIO : 33 708 actions.

Le groupe ER2I a au travers de ses filiales des activités :

- D'ingénierie technique.
- De contractant général.
- De construction et de maintenance de salles propres.
- D'architecture.

1.3. DESCRIPTION DE L'OPERATION

Les modalités de réalisation de l'apport peuvent se résumer comme suit :

1.3.1 Caractéristiques de l'apport

L'apport sera réalisé avec effet à la date de création de la société CINABRE INVEST.

Il est effectué sous le régime juridique de droit commun des apports en nature purs et simples tel que fixé par les dispositions de l'article L. 223-9 du code de commerce.

1.3.2 Aspects fiscaux

En application des dispositions de l'article 150-0 B du code général des impôts, les apporteurs entendent bénéficier du sursis d'imposition de la plus value dégagée à la suite de l'échange de leurs titres respectifs de la société GROUPE ER2I contre les titres émis à titre de création de la société CINABRE INVEST.

En matière de droits d'enregistrement, l'apport donnera lieu au paiement d'un droit fixe, conformément aux dispositions de l'article 810 du code général des impôts.

1.3.3 Conditions suspensives

La réalisation définitive de l'opération d'apport est subordonnée à la constitution définitive de la société CINABRE INVEST.

1.3.4 Rémunération des apports

En rémunération des apports, il sera attribué à Monsieur D'ONOFRIO, 70 011 actions de 10 € de valeur nominale chacune.

Il n'y a pas d'avantage particulier octroyé dans le cadre de l'apport.

1.4. PRESENTATION DE L'APPORT

1.4.1. Description des apports

Les 33 708 actions de la société GROUPE ER2I, dont l'apport est envisagé à titre de constitution de la société CINABRE INVEST, ont été évalués à leur valeur réelle estimée à 700 110 €, soit 20,72 € par action.

2. APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

2.1. DILIGENCES MISES EN ŒUVRE PAR LE COMMISSAIRE AUX APPORTS

J'ai effectué les diligences que j'ai estimées nécessaires, par référence à la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

J'ai notamment :

- Echangé avec les personnes en charge de l'opération pour prendre connaissance de son contexte, des modalités comptables, juridiques et fiscales envisagées ;
- Vérifié la pleine propriété des titres apportés en me faisant confirmer l'absence de toute garantie ou nantissement s'y rapportant ;
- Consulté les documents juridiques et financiers mis à ma disposition concernant la vie sociale ;
- Vérifié que les états financiers de la société ER2I, principale filiale, ont été certifiés sans réserve au 31 décembre, date de clôture du dernier exercice social ;
- Pris connaissance de l'activité de la société Groupe ER2I ;
- Obtenu et revu la cohérence des données prévisionnelles avec les responsables de la société ;
- Examiné les approches d'évaluation mises en œuvre par les parties ;

Enfin, j'ai obtenu une lettre d'affirmation de la part des dirigeants de la société GROUPE ER2I me confirmant l'absence, à la date du présent rapport, d'événements pouvant, d'une part, grever la consistance des capitaux propres en date du 31 décembre 2018 ou, d'autre part, remettre en cause de façon significative les prévisions qui m'ont été communiquées.

2.2. APPRECIATION DE LA METHODE DE VALORISATION DE L'APPORT ET DE SA CONFORMITE A LA REGLEMENTATION COMPTABLE

L'apport de titres envisagé est effectué par une personne physique.

2.3. REALITE DE L'APPORT

Dans le cadre de mes travaux, je me suis assuré de la pleine propriété par Monsieur Raphaël D'ONOFRIO des actions du GROUPE ER2I, objet du présent apport.

2.4. APPRECIATION DE LA VALEUR DE L'APPORT

2.4.1. Nature de l'apport et caractéristiques de l'appréciation

L'apport porte sur des actions représentant 43,82 % du capital de la société GROUPE ER2I.

2.4.2. Détermination de la valeur des apports par les parties

La valeur d'apport a été déterminée par les parties en considérant des approches d'évaluation fondées sur les capitaux propres retraités en procédant à une réévaluation des titres de participations, soit : 1 246 K€.

La société Groupe ER2I étant une holding, cette méthode d'évaluation fondée sur l'approche de l'actif net réévalué peut trouver à s'appliquer de façon pertinente.

2.4.3. Prévisions

Afin de permettre l'analyse de la valeur attribuée à la société Groupe ER2I, la direction m'a remis des prévisions s'appuyant sur le plan d'affaires.

Ce plan prévoit un développement significatif des activités de la société ER2I notamment au travers de la collaboration avec de nouveaux partenaires.

2.4.4. Valorisation de la société GROUPE ER2I

Pour apprécier la valeur de l'apport, j'ai mis en œuvre une évaluation multicritère.

2.4.4.1. Méthodes d'évaluation écartées

Dividendes

Compte tenu d'un historique trop récent et ne pouvant préjuger de la politique de distribution susceptible d'être adoptée au cours des exercices futurs, cette méthode d'évaluation a été écartée.

Évaluation par l'actualisation des flux prévisionnels de trésorerie

Cette méthode consiste à déterminer la valeur intrinsèque d'une entreprise par l'actualisation des flux financiers issus d'un plan prévisionnel à un taux, qui reflète l'exigence de rentabilité du marché vis à vis de l'entreprise en tenant compte d'une valeur de sortie à l'horizon de ce plan. Les données prévisionnelles à long terme disponibles, n'ont pas permis d'avoir un niveau de fiabilité suffisant pour retenir cette méthode.

Évaluation par comparaison avec des transactions comparables

Je n'ai pas relevé de transaction portant sur des sociétés de taille semblable exerçant des activités comparables à celle du Groupe ER2I effectuées dans le même contexte.

2.4.4.2. Méthodes d'évaluation retenues

Evaluation fondée sur la rentabilité

A titre de recoupement, j'ai cherché à déterminer la valeur d'entreprise du Groupe ER2I par application à différents agrégats dégagés, des multiples observés sur ces mêmes agrégats.

L'agrégat le plus significatif est le résultat courant du Groupe ER2I. En effet, pour de nombreuses PME, l'application d'un coefficient au résultat courant est la méthode la plus fréquemment utilisée.

Nous avons retenu le résultat courant moyen sur 3 ans des filiales ER2I et SALLE PROPRE soit 120 K€. La société METROGIS de création trop récente n'a pas été intégrée. La participation minoritaire dans la société Amma Technologie n'est pas significative.

Le résultat courant « groupe » a été capitalisé 5 fois et retraité de la trésorerie nette disponible de la société ER2I, soit :

$120 \text{ K€} \times 5 + 758 \text{ K€} = 1\,358 \text{ K€}$ pour 100 % du capital et 763 K€ pour les titres apportés.

La valorisation ressortant de cette approche conforte la valeur d'apport pour autant que les perspectives d'activité soient réalisées.

3. CONCLUSION

Sur la base de mes travaux et à la date du présent rapport, je suis d'avis que la valeur de l'apport retenue s'élevant à 700 110 € n'est pas surévaluée et, en conséquence, que l'actif net apporté est au moins égal au montant du capital de la société bénéficiaire de l'apport en nature.

Fait à Meylan, le 14 juin 2019



**Le commissaire aux apports
Cabinet MURAZ PAVILLET
Représenté par Christian MURAZ**

