

L'INPI a détecté une pièce justificative
et a procédé à son retrait dans le document.

Florent RAPIN

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes
Maître en droit privé
Master 2 Spé. Droit de l'Entreprise
Expert judiciaire

Frédéric GLAREY

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Thierry MOUNIER

Expert-Comptable

Kevin BONNET

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Christine GIRAULT

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Nadine Matheret

Expert-Comptable

Siège social Pontcharra

371 avenue de la Gare
38530 Pontcharra
pontcharra@cfg-europe.com
04 76 97 31 23
04 76 71 93 27

La Rochette

22 rue de la Neuve
73110 La Rochette
larochette@cfg-europe.com
04 79 25 77 15

Allevard

21 boulevard Jules Ferry
38580 Allevard
allevard@cfg-europe.com
04 76 45 08 73

Crolles

Rond point du Raffour
Les Portes de Crolles
38920 Crolles Cedex
crolles@cfg-europe.com
04 76 08 99 11

Échirolles

10 Bis Avenue des FTPF
« LE PIXEL »
38130 Échirolles
echirolles@cfg-europe.com
04 76 84 52 68

Voiron

8, route des bois - Parc Work Center
ZAC Champfeuillet
38500 Voiron
voiron@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Le Touvet

286 rue des Corviées
38660 Le Touvet
letouvet@cfg-europe.com
04 56 38 22 60

Challes-les-Eaux

333 avenue des Massettes
« LE THERA »
73190 Challes-les-Eaux
challesleaux@cfg-europe.com
04 76 84 90 00

Domène

1 Impasse du Bouquetin
38420 Domène
domene@cfg-europe.com
04 80 42 28 96

Moutiers

183 Avenue de la Libération
73600 Moutiers
moutiers@cfg-europe.com
04 79 06 78 72

Les Issambres

196 avenue des Tumulus
83380 Roquebrune-sur-Argens
lesissambres@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

SASU A.M.E.C Investissement

SASU au capital de 152 000€

5477 La Tailladié

81 440 – VENES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'APPORT EN NATURE DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ «AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE» DETENUS PAR MONSIEUR SARRAN Christophe au PROFIT DE LA SOCIÉTÉ « A.M.E.C INVESTISSEMENT ».

AB



A.M.E.C INVESTISSEMENT

Monsieur, Madame,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision des associés de la société A.M.E.C INVESTISSEMENT concernant l'apport en nature de 38 actions, de la société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE à la société A.M.E.C INVESTISSEMENT, nous avons établi le présent rapport sur la valeur de l'apport prévu aux articles L 223-9, L 225-8 et L 225-14 du code de commerce.

La valeur des parts apportées a été arrêtée dans le contrat d'apport qui nous a été communiqué par le représentant de la société. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur de l'apport n'est pas surévaluée.

A cet effet, nous avons effectué nos 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.

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

Florent RAPIN
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes
Maître en droit privé
Master 2 Spé. Droit de l'Entreprise
Expert judiciaire

Frédéric GLAREY
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Thierry MOUNIER
Expert-Comptable

Kévin BONNET
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Christine GIRAULT
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Nadine Matheret
Expert-Comptable

Siège social Pontcharra
371 avenue de la Gare
38530 Pontcharra
pontcharra@cfg-europe.com
04 76 97 31 23
04 76 71 93 27

La Rochette
22 rue de la Neuve
73110 La Rochette
larochette@cfg-europe.com
04 79 25 77 15

Allevard
21 boulevard Jules Ferry
38580 Allevard
allevard@cfg-europe.com
04 76 45 08 73

Crolles
Rond point du Raffour
Les Portes de Crolles
38920 Crolles Cedex
crolles@cfg-europe.com
04 76 08 99 11

Échirolles
10 Bis Avenue des FT PF
« LE PIXEL »
38130 Échirolles
echirolles@cfg-europe.com
04 76 84 52 68

Voiron
8, route des bois - Parc Work Center
ZAC Champfeuillet
38500 Voiron
voiron@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Le Touvet
286 rue des Corvées
38660 Le Touvet
letouvet@cfg-europe.com
04 56 38 22 60

Challes-les-Eaux
333 avenue des Massettes
« LE THERA »
73190 Challes-les-Eaux
challesleaux@cfg-europe.com
04 76 84 90 00

Domène
1 Impasse du Bouquetin
38420 Domène
domene@cfg-europe.com
04 80 42 28 96

Moutiers
183 Avenue de la Libération
73600 Moutiers
moutiers@cfg-europe.com
04 79 06 78 72

Les Issambres
196 avenue des Tumulus
83380 Roquebrune-sur-Argens
lesissambres@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Florent RAPIN
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes
Maître en droit privé
Master 2 Spé. Droit de l'Entreprise
Expert judiciaire

Frédéric GLAREY
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Thierry MOUNIER
Expert-Comptable

Kévin BONNET
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Christine GIRAULT
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Nadine Matheret
Expert-Comptable

Notre 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 DE L'OPERATION

Le présent apport de titres envisagé par Monsieur SARRAN Christophe, lors de l'apport de la société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE, vise à réorganiser la constitution de leur patrimoine. Les parties se sont rapprochées afin de mettre en place cette opération de constitution d'une société holding par apport de titres de plusieurs sociétés. L'opération entrerait dans le cadre d'un apport-cession.

1.2. PRESENTATION DES SOCIETES ET DES PARTIES EN PRESENCE

1.2.1. Apporteur

La société A.M.E.C INVESTISSEMENT va bénéficier d'un apport des titres actuellement détenus par :

- Monsieur SARRAN Christophe, né le 21 mai 1974 à AIX EN PROVENCE (83), de nationalité française, demeurant 5 477 La Tailladié - 81440 VENES ;

1.2.2. Société bénéficiaire

Conformément aux statuts, la société A.M.E.C INVESTISSEMENT est une société par actions simplifiées en cours de formation au capital de 152 000€, ayant son siège social 5 477 La Tailladié - 81440 VENES.

1.2.3. Société dont les titres sont apportés

La société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE est une société par actions simplifiées au capital social de 7 000€, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 532 598 851, ayant son siège social au 920 Route des Herauds - 38250 LANS-EN-VERCORS.

Siège social Pontcharra

371 avenue de la Gare
38530 Pontcharra
pontcharra@cfg-europe.com
04 76 97 31 23
04 76 71 93 27

La Rochette

22 rue de la Neuve
73110 La Rochette
larochette@cfg-europe.com
04 79 25 77 15

Allevard

21 boulevard Jules Ferry
38580 Allevard
allevard@cfg-europe.com
04 76 45 08 73

Crolles

Rond point du Raffour
Les Portes de Crolles
38920 Crolles Cedex
crolles@cfg-europe.com
04 76 08 99 11

Echirolles

10 Bis Avenue des FTPF
« LE PIXEL »
38130 Echirolles
echirolles@cfg-europe.com
04 76 84 52 68

Voiron

8 route des bois - Parc Work Center
ZAC Champfeuillet
38500 Voiron
voiron@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Le Touvet

286 rue des Corvées
38660 Le Touvet
letouvet@cfg-europe.com
04 56 38 22 60

Challes-les-Eaux

333 avenue des Massettes
« LE THERA »
73190 Challes-les-Eaux
challesleaux@cfg-europe.com
04 76 84 90 00

Domène

1 Impasse du Bouquetin
38420 Domène
domene@cfg-europe.com
04 80 42 28 96

Moutiers

183 Avenue de la Libération
73600 Moutiers
moutiers@cfg-europe.com
04 79 06 78 72

Les Issambres

196 avenue des Tumulus
83380 Roquebrune-sur-Argens
lesissambres@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Florent RAPIN
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes
Maître en droit privé
Master 2 Spé. Droit de l'Entreprise
Expert judiciaire

Frédéric GLAREY
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Thierry MOUNIER
Expert-Comptable

Kévin BONNET
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Christine GIRAULT
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Nadine Matheret
Expert-Comptable

Son capital, composé de 100 actions de 70€ chacune, entièrement libéré.

1.3. DESCRIPTION DE L'OPERATION

1.3.1. Caractéristiques de l'apport

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 ter du code général des impôts, l'apporteur entend bénéficier du report d'imposition de la plus-value dégagée à la suite de l'échange de ses titres de la société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE contre les titres émis par la société A.M.E.C INVESTISSEMENT.

1.3.3 Conditions suspensives

L'apport qui précède ne deviendra définitif qu'au jour de sa vérification et de son approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire des associés qui statuera.

Ces vérification et approbation devront intervenir au plus tard le 31 janvier 2026 ; à défaut, le présent acte sera considéré comme non avenu, sans indemnité de part ni d'autre.

1.3.4. Rémunération des apports

En rémunération des apports, il sera attribué à Monsieur SARRAN Christophe, 152 000 actions nouvelles de la société A.M.E.C INVESTISSEMENT pour un montant de 1,00€ en valeur nominale chacune, représentant 100% du capital social.

Siège social Pontcharra

371 avenue de la Gare
38530 Pontcharra
pontcharra@cfg-europe.com
04 76 97 31 23
04 76 71 93 27

La Rochette
22 rue de la Neuve
73110 La Rochette
larochette@cfg-europe.com
04 79 25 77 15

Allevard
21 boulevard Jules Ferry
38580 Allevard
allevard@cfg-europe.com
04 76 45 08 73

Crolles
Rond point du Raffour
Les Portes de Crolles
38920 Crolles Cedex
crolles@cfg-europe.com
04 76 08 99 11

Échirolles
10 Bis Avenue des F.T.P.F.
« LE PIXEL »
38130 Échirolles
echirolles@cfg-europe.com
04 76 84 52 68

Voiron
8, route des bois - Parc Work Center
ZAC Champfeuillet
38500 Voiron
voiron@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Le Touvet
286 rue des Corvières
38660 Le Touvet
letouvet@cfg-europe.com
04 56 38 22 60

Challes-les-Eaux
333 avenue des Massettes
« LE THERA »
73190 Challes-les-Eaux
challesleaux@cfg-europe.com
04 76 84 90 00

Domène
1 Impasse du Bouquetin
38420 Domène
domene@cfg-europe.com
04 80 42 28 96

Moutiers
183 Avenue de la Libération
73600 Moutiers
moutiers@cfg-europe.com
04 79 06 78 72

Les Issambres
196 avenue des Tumulus
83380 Roquebrune-sur-Argens
lesissambres@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

ATB

Florent RAPIN
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes
Maître en droit privé
Master 2 Spé. Droit de l'Entreprise
Expert judiciaire

Frédéric GLAREY
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Thierry MOUNIER
Expert-Comptable

Kévin BONNET
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Christine GIRAULT
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Nadine Matheret
Expert-Comptable

1.4. PRESENTATION DE L'APPORT

1.4.1. Description des apports

Les titres de la société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE, dont l'apport est envisagé à la société A.M.E.C INVESTISSEMENT, ont été évalués à 152 000€

Ainsi :

- 38 actions de la société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE seront apportées par Monsieur SARRAN Christophe pour 152 000€ ;

2. APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

2.1. DILIGENCES MISES EN ŒUVRE PAR LE COMMISSAIRE AUX APPORTS

Notre mission vise à assurer l'absence de surévaluation de l'apport effectué par l'apporteur. En conséquence, elle ne relève pas d'une mission d'audit ou d'une mission d'examen limité. Elle n'implique pas non plus une validation du régime fiscal applicable aux opérations.

Elle ne saurait être assimilée à une mission de « dues diligences » effectuée pour un prêteur ou un acquéreur et ne comporte pas tous les travaux nécessaires à ce type d'intervention. Notre rapport ne peut donc être utilisé dans ce contexte.

Notre opinion est exprimée à la date du présent rapport qui constitue la fin de notre mission. Il ne nous appartient pas d'assurer un suivi des événements postérieurs survenus éventuellement entre la date de notre rapport et la date des assemblées appelées à se prononcer sur l'opération d'apport.

Nous avons effectué les diligences que nous avons estimées nécessaires, au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission, afin d'apprécier la valeur de l'apport.

Siège social Pontcharra
371 avenue de la Gare
38530 Pontcharra
pontcharra@cfg-europe.com
04 76 97 31 23
04 76 71 93 27

La Rochette
22 rue de la Neuve
73110 La Rochette
larochette@cfg-europe.com
04 79 25 77 15

Allevard
21 boulevard Jules Ferry
38580 Allevard
allevard@cfg-europe.com
04 76 45 08 73

Crolles
Rond point du Raffour
Les Portes de Crolles
38920 Crolles Cedex
crolles@cfg-europe.com
04 76 08 99 11

Échirolles
10 Bis Avenue des FTPF
« LE PIXEL »
38130 Échirolles
echirolles@cfg-europe.com
04 76 84 52 68

Voiron
8, route des bois - Parc Work Center
ZAC Champfeuillet
38500 Voiron
voiron@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Le Touvet
286 rue des Corvières
38660 Le Touvet
letouvet@cfg-europe.com
04 56 38 22 60

Challes-les-Eaux
333 avenue des Massettes
« LE THERA »
73190 Challes-les-Eaux
challesleseaues@cfg-europe.com
04 76 84 90 00

Domène
1 Impasse du Bouquetin
38420 Domène
domene@cfg-europe.com
04 80 42 28 96

Moutiers
183 Avenue de la Libération
73600 Moutiers
moutiers@cfg-europe.com
04 79 06 78 72

Les Issambres
196 avenue des Tumulus
83380 Roquebrune-sur-Argens
lesissambres@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

ATB

Florent RAPIN

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes
Maître en droit privé
Master 2 Spé. Droit de l'Entreprise
Expert judiciaire

Frédéric GLAREY

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Thierry MOUNIER

Expert-Comptable

Kevin BONNET

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Christine GIRAULT

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Nadine Matheret

Expert-Comptable

Siège social Pontcharra

371 avenue de la Gare
38530 Pontcharra
pontcharra@cfg-europe.com
04 76 97 31 23
04 76 71 93 27

La Rochette

22 rue de la Neuve
73110 La Rochette
larochette@cfg-europe.com
04 79 25 77 15

Allevard

21 boulevard Jules Ferry
38580 Allevard
allevard@cfg-europe.com
04 76 45 08 73

Crolles

Rond point du Raffour
Les Portes de Crolles
38920 Crolles Cedex
crolles@cfg-europe.com
04 76 08 99 11

Échirolles

10 Bis Avenue des F.T.P.F.
« LE PIXEL »
38130 Échirolles
echirolles@cfg-europe.com
04 76 84 52 68

Voiron

8 route des bois - Parc Work Center
ZAC Champfeuillet
38500 Voiron
voiron@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Le Touvet

286 rue des Corvières
38660 Le Touvet
letouvet@cfg-europe.com
04 56 38 22 60

Challes-les-Eaux

333 avenue des Massettes
« LE THERA »
73190 Challes-les-Eaux
challesseaux@cfg-europe.com
04 76 84 90 00

Domène

1 Impasse du Bouquetin
38420 Domène
domene@cfg-europe.com
04 80 42 28 96

Moutiers

183 Avenue de la Libération
73600 Moutiers
moutiers@cfg-europe.com
04 79 06 78 72

Les Issambres

196 avenue des Tumulus
83380 Roquebrune-sur-Argens
lesissambres@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Nous avons notamment effectué les travaux suivants :

- Vérification de la pleine propriété des titres apportés en nous faisant confirmer l'absence de toute garantie ou nantissement s'y rapportant ;
- Consultation des documents juridiques et financiers mis à notre disposition ;
- Examen des approches d'évaluation mises en œuvre ;

Enfin, nous avons obtenu une lettre d'affirmation de la part de Monsieur SARRAN Christophe nous confirmant l'absence, à la date du présent rapport, d'événements pouvant grever la consistance des capitaux propres en date du 31/03/2025.

2.2. REALITE DE L'APPORT

Dans le cadre de nos travaux, nous nous sommes assurés la pleine propriété de Monsieur SARRAN Christophe des actions de la société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE objet du présent apport.

2.3. APPRECIATION DE LA VALEUR DE L'APPORT

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

L'apport porte sur 38 actions sur 100 représentant 38% du capital de la société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE.

2.3.2. Détermination de la valeur des apports par les parties

La valeur d'apport a été déterminée par les parties en considérant des approches patrimoniales.

2.3.3. Valorisation de la société AIR CONDITIONNÉ DISTRIBUTION & MAINTENANCE

• Évaluation par la valorisation patrimoniale

Cette méthode consiste à évaluer séparément les composantes de l'actif et du passif, y compris les éléments non comptabilisés, puis à en faire la somme pour obtenir la valeur patrimoniale qui correspond à l'Actif Net Corrigé Réévalué (ANCR).

Handwritten signature

Florent RAPIN

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes
Maître en droit privé
Master 2 Spé. Droit de l'Entreprise
Expert judiciaire

Frédéric GLAREY

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Thierry MOUNIER

Expert-Comptable

Kévin BONNET

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Christine GIRAULT

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Nadine Matheret

Expert-Comptable

Siège social Pontcharra

371 avenue de la Gare
38530 Pontcharra
pontcharra@cfg-europe.com
04 76 97 31 23
04 76 71 93 27

La Rochette

22 rue de la Neuve
73110 La Rochette
larochette@cfg-europe.com
04 79 25 77 15

Allevard

21 boulevard Jules Ferry
38580 Allevard
allevard@cfg-europe.com
04 76 45 08 73

Crolles

Rond point du Raffour
Les Portes de Crolles
38920 Crolles Cedex
crolles@cfg-europe.com
04 76 08 99 11

Échirolles

10 Bis Avenue des FTPF
« LE PIXEL »
38130 Échirolles
echirolles@cfg-europe.com
04 76 84 52 68

Voiron

8 route des bois - Parc Work Center
ZAC Champfeuillet
38500 Voiron
voiron@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

Le Touvet

286 rue des Corvées
38660 Le Touvet
letouvet@cfg-europe.com
04 56 38 22 60

Challes-les-Eaux

333 avenue des Massottes
« LE THERA »
73190 Challes-les-Eaux
challesleseaues@cfg-europe.com
04 76 84 90 00

Domène

1 Impasse du Bouquetin
38420 Domène
domene@cfg-europe.com
04 80 42 28 96

Moutiers

183 Avenue de la Libération
73600 Moutiers
moutiers@cfg-europe.com
04 79 06 76 72

Les Issambres

196 avenue des Tumulus
83380 Roquebrune-sur-Argens
lesissambres@cfg-europe.com
04 76 07 45 40

• *Évaluation par l'EBE corrigé*

La valeur de l'entreprise est déterminée en fonction de la rentabilité d'exploitation en tenant compte d'un nombre d'années, sous déduction de l'endettement restant. On y ajoute la trésorerie excédentaire disponible immédiatement.

3. CONCLUSION

Sur la base de nos travaux et à la date du présent rapport, nous sommes d'avis que la valeur de l'apport retenue s'élevant à 152 000€ 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 CROLLES, le 08/12/2025

Kevin BONNET
Le commissaire aux apports

