

## TRADEMARK ASSIGNMENT COVER SHEET

Electronic Version v1.1  
Stylesheet Version v1.2

ETAS ID: TM414864

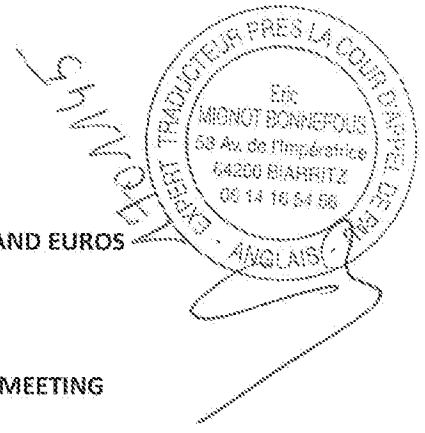
<b>SUBMISSION TYPE:</b>	NEW ASSIGNMENT		
<b>NATURE OF CONVEYANCE:</b>	ENTITY CONVERSION		
<b>CONVEYING PARTY DATA</b>			
<b>Name</b>	<b>Formerly</b>	<b>Execution Date</b>	<b>Entity Type</b>
Laboratoire HRA Pharma		11/07/2011	Société Anonyme (Sa): FRANCE
<b>RECEIVING PARTY DATA</b>			
<b>Name:</b>	Laboratoire HRA Pharma		
<b>Street Address:</b>	15 rue Béranger		
<b>City:</b>	Paris		
<b>State/Country:</b>	FRANCE		
<b>Postal Code:</b>	75003		
<b>Entity Type:</b>	Société Par Actions Simplifiée (Sas): FRANCE		
<b>PROPERTY NUMBERS Total: 2</b>			
<b>Property Type</b>	<b>Number</b>	<b>Word Mark</b>	
<b>Registration Number:</b>	4803963	ELLA	
<b>Registration Number:</b>	4934816	ELLA	
<b>CORRESPONDENCE DATA</b>			
<b>Fax Number:</b>	2026261700		
<i>Correspondence will be sent to the e-mail address first; if that is unsuccessful, it will be sent using a fax number, if provided; if that is unsuccessful, it will be sent via US Mail.</i>			
<b>Phone:</b>	202.879.7695		
<b>Email:</b>	jbradley@jonesday.com, kbaird@jonesday.com, nytef@jonesday.com, jfroemming@jonesday.com		
<b>Correspondent Name:</b>	Jessica D. Bradley		
<b>Address Line 1:</b>	51 Louisiana Avenue, NW		
<b>Address Line 4:</b>	Washington, D.C. 20001		
<b>ATTORNEY DOCKET NUMBER:</b>	182850-999004		
<b>NAME OF SUBMITTER:</b>	Jessica D. Bradley		
<b>SIGNATURE:</b>	/Jessica D. Bradley/		
<b>DATE SIGNED:</b>	02/03/2017		
<b>Total Attachments: 18</b>			
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page1.tif			
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page2.tif			

CH \$65.00 4803963

source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page3.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page4.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page5.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page6.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page7.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page8.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page9.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page10.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page11.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page12.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page13.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page14.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page15.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page16.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page17.tif  
source=HRA-Pharma Entity Conversion (Resolution 2, P4) - English Translation and Original Document#page18.tif

Translated from the French

LABORATOIRE HRA PHARMA  
A 'SOCIÉTÉ ANONYME' (PUBLIC LIMITED COMPANY)  
WITH SHARE CAPITAL OF TWO MILLION FIVE HUNDRED THOUSAND EUROS  
15 RUE BERANGER 75003 PARIS  
REGISTRATION : 420 792 582 PARIS



MINUTES OF THE ORDINARY AND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING  
HELD ON THE 7<sup>TH</sup> NOVEMBER 2011 AT 9 AM

AT 9 AM ON THE 7<sup>TH</sup> NOVEMBER, TWO THOUSAND AND ELEVEN,

The shareholders of the company Laboratoire HRA Pharma assembled at 15 rue Béranger, Paris, for an ordinary and extraordinary general meeting in response to an invitation sent to them, in the form of a letter dated 3<sup>rd</sup> November 2011, by the Board of Directors.

An attendance sheet was drawn up, and the shareholders present - as well as the representatives of absent shareholders - signed upon arrival.

The meeting then appointed individuals to serve in administrative capacities.

Mr. Stephen Monod and Mrs. Blandine Roche, acting in her capacity as the representative of CM-CIC (*handwritten* : 'Investissement'), were appointed to serve as tellers, being the shareholders in attendance who had the largest number of votes and who agreed to serve in this capacity.

Mrs. Marie Perrier was brought into the meeting and appointed to serve as its secretary.

Mr. André Ulmann, Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting.

Having noted that the administrative roles had been filled, the meeting Chairman presented those in attendance at the meeting with the attendance sheet, which indicated that the shareholders present or represented accounted for 2 500 000 shares, out of the total of 2 500 000 shares that made up the share capital.

The Chairman noted that the meeting had achieved the quorum levels respectively required by the relevant laws for transformation of the company into a 'société par actions simplifiée' (simplified joint stock company), and for the passing of extraordinary and ordinary resolutions, had been legally formed, and was in a position to deliberate with legitimacy.

The Chairman indicated that the company's Auditor, having been invited in a legitimate fashion, was present.

The Contributions auditor, who had also been invited in a legitimate fashion, was absent.

The Employee Representative Committee was itself represented by Mrs. Sophie Gachignard and Mrs. Isabelle Bellarabi.

The Chairman placed the following documents on the table for consultation by the shareholders :

(illeg.)

Page 1 of 13 (initials) (initials)  
(initials)

- a - a copy of the letter of invitation sent to each shareholder ;
- b - copies of the letters of invitation sent to the Auditor and the Contributions Auditor, with the note recording dispatch by registered post ;
- c - a copy of the letter of invitation sent to each representative of the Employee Representative Committee ;
- d - the attendance sheet ;
- e - the proxy documents issued by shareholders being represented and the forms enabling postal votes to be cast ;
- f - the report produced by the Board of Directors ;
- g - the special report produced by the Auditor regarding transformation of the company into a simplified joint stock company, drawn up in accordance with the provisions of article L 225-244 of the commercial code ;
- h - the special report produced by the Contributions Auditor regarding the issuing of preference shares, drawn up in accordance with the provisions of article L 228-12 of the commercial code ;
- i - the report produced by the Contributions Auditor regarding special benefits ;
- j - the report produced by the Auditor regarding the capital increase with cancellation of preferential subscription rights, drawn up in accordance with the provisions of article L 225-135 of the commercial code ;
- k - the report produced by the Auditor regarding regulated agreements ;
- l - the draft resolutions submitted to the meeting.

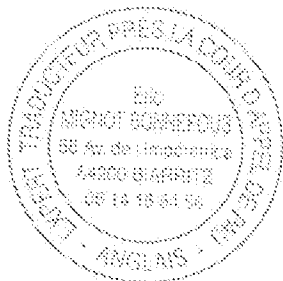
The Chairman reminded the meeting that the report produced by the Board of Directors, the reports produced by the Auditor, and the report produced by the Contributions Auditor, the company's articles of association, and a draft version of its new articles of association, as well as the draft resolutions, had been kept available for consultation by the shareholders and the Employee Representative Committee.

The meeting formally noted this declaration.

The Chairman reiterated the agenda for the meeting :

- a - regularization and ratification of any irregularities liable to affect the present general meeting ;

(illeg.)



Page 2 of 13 (initials) (initials)  
(initials)



p - approval of agreements, subject to the condition precedent - in the case of HRA Invest SARL - of satisfactory accomplishment of the capital increase carried out through the issuing of 'A' category preference shares ;

q - authorization to carry out formalities, subject to the condition precedent of satisfactory accomplishment of the capital increase carried out through the issuing of 'A' category preference shares.

The Chairman then read out the report produced by the Board of Directors.

The Auditor then read out his own report.

The Auditor, with special benefits, then read out his own report.

A short discussion then took place, reflecting the unanimity of the shareholders.

The representatives of the Employee Representative Committee were invited to speak, and made their comments.

As no-one else wished to speak, the Chairman then had the meeting vote on the following resolutions.

**RESOLUTION ONE - LEGITIMACY :**

While noting that the timetable for calling a meeting and for making the reports available for consultation - as laid down in articles R225-69 and R225-136 of the commercial code - has not been respected, and declaring that they were aware of these failings and of the significance thereof, the shareholders consider that they have not suffered any losses as a result thereof, and agree that this meeting is legitimate and that the votes held on the resolutions shall be legitimate.

Votes for : 2 500 000

Votes against : 0

Abstentions : 0



**RESOLUTION TWO - TRANSFORMATION :**

"The general meeting, sitting under the conditions of quorum and majority laid down for extraordinary general meetings, having heard the report by the board of directors and the report produced by the auditor by application of the provisions of article L 225-244 of the commercial code, is deciding, subject to the condition precedent of satisfactory accomplishment of the capital increase carried out through the issuing of 'A' category preference shares as stipulated in resolution nine :

1 - in accordance with the provisions of articles L 225-243 to L 225-245-1 and L 227-3 of the commercial code, to transform the company into a simplified joint stock company, as from the date of this meeting, through the simple approval hereinafter of the new version of the company's articles of association ;

(illeg.)

Page 4 of 13 (initials) (initials)  
(initials)

2 - that this transformation, carried out in a legitimate fashion, shall not give rise to the creation of a new legal entity ;

3 - that the company shall be governed by the provisions of the laws and regulations governing simplified joint stock companies, and by its new articles of association. The new managerial structures shall replace the former ones, which shall cease to operate ;

4 - that the company shall retain its legal personality and so continue to exist in its new form with no change to its assets or liabilities, between the current holders of the shares making up the share capital and any parties that may subsequently become owners either of these shares or of any that may be created at a later date ;

a - its name, purpose, lifespan and registered office shall remain unchanged ;

b - its corporate structures in its previous form as a public limited company shall cease to exist and the terms of appointment of the company executives in its previous form shall end ;

c - the appointments of the Auditors shall continue unaltered.”

Votes for : 2 500 000

Votes against : 0

Abstentions : 0



**RESOLUTION THREE - TRANSITIONAL ARRANGEMENTS :**

“The general meeting, sitting under the conditions of quorum and majority laid down for extraordinary general meetings, declares - subject to the condition precedent of satisfactory accomplishment of the capital increase carried out through the issuing of 'A' category preference shares as stipulated in resolution nine - that :

1 - the duration of the current financial year, which is due to end on the 31<sup>st</sup> December 2011, shall not be altered as a consequence of the company adopting the form of simplified joint stock company ;

2 - the accounts for this financial year shall be drawn up, presented and audited under the conditions stipulated in these new articles of association and the provisions of the commercial code that cover simplified joint stock companies ;

3 - the board of directors and the auditor of the company in its public limited form shall present the meeting with the reports stipulated in the former articles of association and the provisions that cover public limited companies, but these reports shall only relate to the period from the 1<sup>st</sup> of January to today, i.e. from the start of said financial year to the date of the transformation ;

(illeg.)

Page 5 of 13 (initials) (initials)  
(initials)

4 - the reports produced by the board of directors and the auditor shall be covered by shareholder disclosure rights under the conditions laid down in the new articles of association and the provisions of the commercial code that cover simplified joint stock companies ;

5 - the meeting shall be consulted in accordance with the rules set out in said articles of association and in the commercial code, and shall vote on the accounts and on the discharge to be granted to these directors and the auditor ;

6 - the profits from the current financial year shall be allocated and distributed in accordance with the provisions of the articles of association of the company in its new form ;

7 - for this financial year however the President of the company in its 'simplified joint stock company' form shall only be entitled to a proportion of the remuneration allocated to him or her that corresponds to the period remaining between the date of the transformation and the 31<sup>st</sup> December 2011, the end of the financial year ;

8 - similarly, for the same financial year, the Chairman of the Board of Directors, the General Manager and the members of the company's board of directors in its 'public limited company' form shall, if applicable, be entitled to the remuneration that was payable to them under the terms of the previous articles of association and of the decisions taken by the general meetings of shareholders, in a proportion that corresponds to the period between the 1st January 2011 and the date of the transformation."

Votes for : 2 500 000

Votes against : 0

Abstentions : 0



*(text struck out)*



**RESOLUTION FOURTEEN - APPROVAL OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION :**

"The general meeting, sitting under the conditions of quorum and majority laid down for extraordinary general meetings, as a consequence of the decisions to transform the company into a simplified joint stock company, to increase the company's share capital through the creation of 494 738 'A' category shares, and to transform 290 388 ordinary shares into 'A' category shares, and having examined the draft version of the articles of association of the company in its new form, as drawn up by the board of directors, is deciding - subject to the condition precedent of satisfactory accomplishment of the capital increase carried out through the issuing of 'A' category preference shares as stipulated in resolution nine - to adopt all the stipulations of this version in its entirety."

Votes for : 2 500 000

Votes against : 0

Abstentions : 0

**RESOLUTION FIFTEEN - APPOINTMENT OF THE PRESIDENT :**

"The general meeting, sitting under the conditions of quorum and majority laid down for extraordinary general meetings is deciding, subject to the condition precedent of satisfactory accomplishment of the capital increase carried out through the issuing of 'A' category preference shares as stipulated in resolution nine :

a - to appoint as President of the company Mrs. Erin Gainer, residing at 16 rue de l'Atlas 75019 Paris, who is participating in this process to declare that she accepts this position ;

b - that Mrs. Erin Gainer is being appointed for a period running until the end of the general meeting approving the accounts for the financial year ending 31<sup>st</sup> December 2014 ;

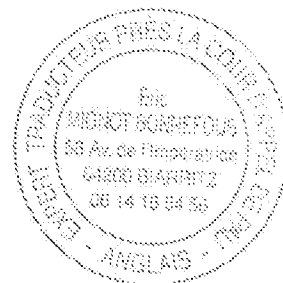
c - that in accordance with the provisions of article 14.4 of the articles of association, the remuneration payable to the President shall be freely set by the Strategic Council, unless the company's shareholders collectively decide otherwise ;

d - that all the hospitality and travel costs incurred by the President shall, upon presentation of supporting documentation, be reimbursed."

Votes for : 2 500 000

Votes against : 0

Abstentions : 0



(illeg.)

Page 11 of 13 (initials) (initials)  
(initials)

**RESOLUTION SIXTEEN - APPOINTMENT OF THE STRATEGIC COMMITTEE**

"The general meeting, sitting in accordance with the stipulations of the articles of association, is deciding, subject to the condition precedent of satisfactory accomplishment of the capital increase carried out through the issuing of 'A' category preference shares as stipulated in resolution nine :

1 - to appoint as members of the Strategic Council :

a - Mr. André Ulmann, residing at 23 rue Pascal 75005 Paris ;

b - Mr. Henri Monod, residing at 31 avenue Duquesne 75007 Paris ;

c - Mr. Nick Turner, residing at The Old Farm House, 5 Kennel Lane, Steventon, Abingdon, Oxfordshire OX13 658, United Kingdom ;

d - Mrs. Catherine Dunand, residing at 212 Boulevard Bineau 92200 Neuilly sur Seine ;

e - Mr. Karsten Langer ;

2 - that the members of the Strategic Council are being appointed for a period running from the respective acceptances of said appointment until the end of the general meeting approving the accounts of the financial year ending 31<sup>st</sup> December 2014 ;

3 - that in accordance with the provisions of article 16.2 of the articles of association, the members of the Strategic Council shall not receive attendance fees or any other form of remuneration for carrying out their duties, but that they may be reimbursed any reasonable costs they have incurred in the course of their activities in this capacity, upon presentation of supporting documentation."

Votes for : 2 500 000

Votes against : 0

Abstentions : 0

**RESOLUTION SEVENTEEN - APPROVAL OF AN AGREEMENT**

The general meeting, sitting in accordance with the stipulations of the articles of association, declares that it approves the service agreement signed between Vaneau and the company.

Votes for : 2 228 138

Votes against : 0

Abstentions : 0

The Vaneau company did not take part in the vote.



(illeg.)

Page 12 of 13 (initials) (initials)  
(initials)

**RESOLUTION EIGHTEEN - APPROVAL OF AN AGREEMENT :**

"The general meeting, sitting in accordance with the stipulations of the articles of association, declares, subject to the condition precedent of satisfactory accomplishment of the capital increase carried out through the issuing of 'A' category preference shares as stipulated in resolution nine, that it approves the service agreement signed between HRA Invest Sarl and the company."

Votes for : 2 500 000

Votes against : 0

Abstentions : 0

**RESOLUTION NINETEEN - FORMALITIES :**

"The general meeting, sitting in accordance with the stipulations of the articles of association, grants full authorization to any bearers of originals or copies of, or excerpts from, these minutes to carry out all forms of filing or other formalities relating to legal publication."

Votes for : 2 500 000

Votes against : 0

Abstentions : 0

In conclusion, the Chairman hereby expresses his gratitude to, and congratulates, the whole team of HRA employees for their work, under the supervision of Mrs. Erin Gainer and the Executive Committee, which made possible the operation being approved in this way.

As every item on the agenda had been dealt with and no-one else wished to speak, the meeting was declared closed at 10 am.

These minutes were drawn up to record all the above proceedings and then, after being read through, were signed by all the shareholders present or by their representatives.

The Chairman

*(signature)*

The First Teller

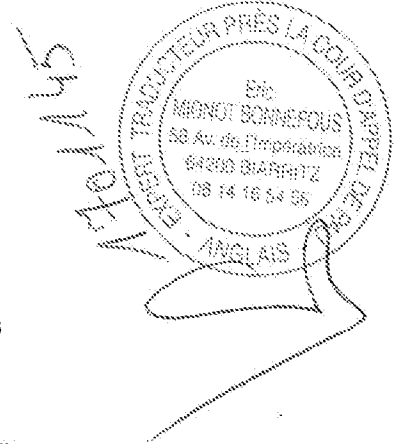
*(signature)*

The Second Teller

*(signature)*



*(illeg.)*



LABORATOIRE HRA PHARMA,  
SOCIETE ANONYME  
AU CAPITAL DE DEUX MILLIONS CINQ CENT MILLE EUROS  
15 RUE BERANGER 75003 PARIS  
420 792 582 PARIS

PROCES VERBAL DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE  
DU 7 NOVEMBRE 2011 A 9 HEURES

L'AN DEUX MILLE ONZE ET LE 7 NOVEMBRE 2011 A 9 HEURES

Les actionnaires de la société Laboratoire HRA Pharma se réunissent 15 rue Béranger à Paris 11ème, en assemblée générale ordinaire et extraordinaire à la suite de la convocation qui leur a été adressée par lettre du 3 novembre 2011 par le Conseil d'Administration.

Il est dressé une feuille de présence, qui est signée à leur entrée, par les actionnaires présents ou les mandataires des actionnaires non présents.

L'assemblée procède à la composition de son bureau.

*RL*

*Stephen Monod*  
Monsieur Stephen Monod et Madame Blandine Roche, ~~es~~-qualité de représentant de CM-CIC, actionnaires présents disposant du plus grand nombre de voix et acceptant, sont désignés aux fonctions de scrutateurs.

Madame Marie Perrier, introduite en séance, est désignée à la fonction de secrétaire.

Monsieur André Ulmann, Président du Conseil d'Administration, préside la séance.

Après avoir constaté la constitution du bureau, Monsieur le Président communique à l'assemblée la feuille de présence dont il résulte que les actionnaires sont présents ou représentés à hauteur de 2 500 000 actions sur les 2 500 000 actions composant le capital social.

Monsieur le Président constate que l'assemblée réunit les quorums respectivement requis par la loi pour la transformation de la société en société par actions simplifiée, les résolutions extraordinaires et les résolutions ordinaires, est légalement constituée et peut valablement délibérer.

Monsieur le Président indique que Monsieur le Commissaire aux comptes, régulièrement convoqué est présent.

Monsieur le Commissaire aux apports, également invité est absent.

Le Comité d'Entreprise est représenté par Mesdames Sophie Gachignard et Isabelle Bellarabi.

Monsieur le Président dépose sur le bureau pour être mis à la disposition des actionnaires :

*BE*

- a- la copie de la lettre de convocation qui a été adressée à chaque actionnaire
- b- la copie de la lettre de convocation adressée à Monsieur le Commissaire aux Comptes et à Monsieur le Commissaire aux apports avec l'avis d'envoi en recommandé;
- c- la copie de la lettre de convocation adressée à chaque représentant du Comité d'Entreprise ;
- d- la feuille de présence ;
- e- le pouvoir des actionnaires représentés et les formulaires de vote par correspondance;
- f- le rapport du Conseil d'administration ;
- g- le rapport spécial de Monsieur le Commissaire aux comptes sur la transformation de la société en société par actions simplifiée, établi conformément aux dispositions de l'article L 225-244 du Code de commerce ;
- h- le rapport spécial de Monsieur le Commissaire aux comptes sur l'émission des actions de préférence, établi conformément aux dispositions de l'article L 228-12 du Code de commerce ;
- i- le rapport de Monsieur le Commissaire aux apports sur les avantages particuliers ;
- j- le rapport de Monsieur le Commissaire aux comptes sur l'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, établi conformément aux dispositions de l'article L 225-135 du Code de commerce ;
- k- le rapport de Monsieur le Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées ;
- l- le projet des résolutions soumises à l'assemblée.

Monsieur le Président rappelle à l'assemblée que le rapport du Conseil d'administration, les rapports de Monsieur le Commissaire aux comptes et le rapport de Monsieur le Commissaire aux apports, les statuts et le projet de nouveaux statuts de la société ainsi que le projet des résolutions ont été tenus à la disposition des actionnaires et du Comité d'Entreprise.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Monsieur le Président rappelle l'ordre du jour de l'assemblée :

- a- régularisation et ratification de toute irrégularité susceptible d'affecter la présente assemblée générale ;



*Handwritten initials: ER*

- b- transformation de la société en société par actions simplifiée, sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- c- conversion d'actions ordinaires en actions de préférence A sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- d- création d'actions de préférence de catégorie A disposant d'avantages particuliers sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- e- création d'actions de préférence de catégorie B disposant d'avantages particuliers sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- f- dispositions transitoires sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- g- approbation des avantages particuliers attachés aux actions de préférence A et B sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- h- approbation des avantages particuliers consentis à Vaneau en terme de désignation des membres du Conseil Stratégique sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- i- augmentation de capital par émission de 494 738 actions de préférence A au prix par action d'un euro augmenté d'une prime d'émission de 39,43 (arrondie) euros par action ;
- j- suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de la société HRA Invest Sarl ;
- k- délégation pour constater l'augmentation de capital ;
- l- augmentation de capital en numéraire par émission d'actions nouvelles réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne entreprise en application des dispositions de l'article L. 225-129-6 du Code de Commerce ;
- m- adoption des statuts de la société sous sa forme nouvelle et tenant compte de l'augmentation de capital sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- n- nomination du Président de la société sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;
- o- nomination des membres du Comité Stratégique sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A;



Av.  
1 RR

p- approbation des conventions sous condition suspensive s'agissant d'HRA Invest SART de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A ;

q- pouvoirs en vue des formalités sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A.

Monsieur le Président donne lecture du rapport du Conseil d'administration.

Monsieur le Commissaire aux comptes donne lecture de son rapport.

Monsieur le Commissaire aux avantages particuliers donne lecture de son rapport.

Une courte discussion s'engage reflétant l'identité de vues des actionnaires.

Les représentants du Comité d'Entreprise sont invités à donner leur avis et présentent leurs observations.

Personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président soumet successivement aux voix les résolutions suivantes :

#### PREMIERE RESOLUTION - REGULARISATION:

Constatant que les délais de convocation et de mise à disposition des rapports tels que prévus aux articles R225-69 et R225-136 du Code de Commerce n'ont pas été respectés, les actionnaires déclarent connaître ces défauts, en apprécier la portée mais considérer n'en subir aucun préjudice et convenir que la présente assemblée est régulière et que ses résolutions votées le seront régulièrement.

Votes pour : 2 500 000

Votes contre : 0

Abstentions : 0

#### DEUXIEME RESOLUTION - TRANSFORMATION:

" L'assemblée générale statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes établi en application de l'article L 225-244 du Code de Commerce, décide sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A énoncée à la neuvième résolution:

1- de conformément aux dispositions des articles L 225-243 à L 225-245-1 et L 227-3 du Code de Commerce, la transformation de la société en société par actions simplifiée, à compter du jour de la présente assemblée par le seul fait de l'approbation ci-après des statuts de la société sous sa forme nouvelle :

Mises SH, Docteurs, 2200 33, PV AGSEJ7 14 20141

Page 4 sur 13



Am  
LH

2- que cette transformation régulièrement réalisée n'entraînera pas la création d'une personne morale nouvelle ;

3- que la société sera régie par les dispositions légales et réglementaires relatives aux sociétés par actions simplifiées et par ses nouveaux statuts, les nouveaux organes de gestion se substituant aux anciens dont les fonctions prendront fin ;

4- que conservant sa personnalité juridique, la société continuera donc d'exister sous sa forme nouvelle sans aucun changement dans son actif ni dans son passif, entre les titulaires actuels des actions composant le capital social et les personnes qui pourront en devenir propriétaires par la suite, tant de ces actions que de celles qui seraient créées ultérieurement ;

a- sa dénomination, son objet, sa durée et son siège ne seront pas modifiés ;

b- ses organes sociaux sous sa forme ancienne de société anonyme cesseront d'exister et le mandat des dirigeants sociaux de la société sous sa forme ancienne prendra fin ;

c- le mandat des Commissaires aux comptes se poursuivra sans modification ;"

Votes pour : 2 500 000

Votes contre : 0

Abstentions : 0

#### TROISIEME RESOLUTION – DISPOSITIONS TRANSITOIRES:

\* L'assemblée générale statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, déclare sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A énoncée à la neuvième résolution, que :

1- la durée de l'exercice social en cours, qui doit être clos le 31 décembre 2011, ne sera pas modifiée du fait de l'adoption de la forme de société par actions simplifiée ;

2- les comptes de cet exercice seront établis, présentés et contrôlés dans les conditions fixées par les nouveaux statuts et les dispositions du Code de Commerce relatives aux sociétés par actions simplifiées ;

3- le conseil d'administration et le commissaire aux comptes de la société sous sa forme anonyme feront à l'assemblée des associés les rapports prévus par les anciens statuts et les dispositions relatives aux sociétés anonymes mais ces rapports ne porteront que sur la période courue du 1<sup>er</sup> janvier à ce jour, c'est-à-dire du jour d'ouverture dudit exercice jusqu'au jour de la transformation ;





4- les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes seront soumis au droit de communication des actionnaires dans les conditions fixées par les nouveaux statuts et par les dispositions du Code de Commerce relatives aux sociétés par actions simplifiées;

5- l'assemblée sera consultée conformément aux règles desdits statuts et au Code de Commerce et statuera sur les comptes et sur le quitus à accorder auxdits administrateurs et commissaire aux comptes;

6- les bénéfices de l'exercice en cours seront affectés et répartis suivant les dispositions des statuts de la société sous sa forme nouvelle;

7- toutefois, pour cet exercice, le Président de la société sous sa forme de société par actions simplifiée n'aura droit à la rémunération qui lui est allouée que proportionnellement au temps restant à courir, du jour de la transformation jusqu'au 31 décembre 2011, jour de la clôture de l'exercice ;

8- corrélativement et pour le même exercice le Président du Conseil d'Administration, le Directeur Général et les membres du conseil d'administration de la société sous sa forme anonyme auront droit, le cas échéant, aux rémunérations qui leur étaient allouées par les anciens statuts et les décisions d'assemblées générales d'actionnaires, proportionnellement au temps couru du 1<sup>er</sup> janvier 2011, date d'ouverture dudit exercice, jusqu'au jour de la transformation. »

Votes pour : 2 500 000

Votes contre : 0

Abstentions : 0

#### QUATRIEME RESOLUTION - CREATION D'ACTIONS DE PREFERENCE A :

L'assemblée générale, statuant conformément aux stipulations statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration, du rapport spécial de Monsieur le Commissaire aux comptes sur l'émission des actions de préférence, établi conformément aux dispositions de l'article L. 228-12 du Code de commerce, et du rapport de Monsieur le Commissaire aux apports sur les avantages particuliers, et statuant conformément aux articles L. 225-147 et suivants et L. 228-11 et suivants du Code de commerce, décide sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A énoncée à la neuvième résolution :

a- de créer une nouvelle catégorie d'actions, constituée d'actions de préférence (les "Actions de Préférence A") bénéficiant des droits décrits en Annexe des présentes ;

b- que sous réserve de leurs droits particuliers décrits en Annexe des présentes, les Actions de Préférence A seront soumises à toutes les stipulations des statuts régissant les actions ordinaires et jouiront des mêmes droits que les actions ordinaires en ce qui concerne les droits de vote, les dividendes mis en paiement le cas échéant par la société et plus généralement l'actif social, les bénéfices et les réserves de la société.

Mick SA, Directeur, 2200 23, BV, 605, 07, 44 904 41

Page 8 sur 13



Votes pour : 0  
Votes contre : 2 500 000  
Abstentions : 0

**QUATORZIEME RESOLUTION – APPROBATION DES STATUTS:**

"L'assemblée générale statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, en conséquence des décisions de transformation de la société en société par actions simplifiée, d'augmentation du capital social de la société par création de 494 738 actions de catégorie A, de transformation de 290 388 actions ordinaires en actions de catégorie A et après avoir pris connaissance du projet de texte des statuts de la société sous sa nouvelle forme, établi par le conseil d'administration, décide sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A énoncée à la neuvième résolution, d'adopter ce texte dans toutes ses stipulations et dans son ensemble."

Votes pour : 2 500 000  
Votes contre : 0  
Abstentions : 0

**QUINZIEME RESOLUTION – NOMINATION DU PRESIDENT:**

"L'assemblée générale statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, décide sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence A énoncée à la neuvième résolution:

a- de nommer en qualité de Président de la société, Madame Erin Gainer, demeurant 16 rue de l'Atlas 75019 Paris, laquelle intervenant aux présentes, déclare accepter ses fonctions ;

b- que Madame Erin Gainer est désignée pour une durée courant jusqu'à l'issue de l'assemblée générale approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

c- que conformément aux dispositions de l'article 14.4 des statuts, la rémunération du Président est librement fixée par le Conseil Stratégique sauf décision collective des actionnaires de la société;

d- que le Président sera remboursé de tous ses frais de représentation et de déplacement sur justificatifs."

Votes pour : 2 500 000  
Votes contre : 0  
Abstentions : 0



A.  
L.B.



DIX-HUITIEME RESOLUTION - APPROBATION D'UNE CONVENTION:

"L'assemblée générale statuant conformément aux stipulations statutaires déclare sous condition suspensive de la bonne fin de l'augmentation de capital par émission d'actions de préférence.A énoncée à la neuvième résolution, agréer la convention de services conclue entre HRA Invest Sarl et la société."

Votes pour : 2 500 000  
Votes contre : 0  
Abstentions : 0

DIX-NEUVIEME RESOLUTION - FORMALITES:

"L'assemblée générale statuant conformément aux stipulations statutaires, confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir tous dépôts et formalités de publicité légale."

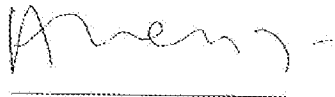
Votes pour : 2 500 000  
Votes contre : 0  
Abstentions : 0

En conclusion, Monsieur le Président exprime sa reconnaissance et adresse ses félicitations à toute l'équipe des salariés d'HRA pour leur travail, sous la conduite de Madame Erin Gainer et du Comité Exécutif, qui a rendu possible l'opération ainsi approuvée.

Plus rien n'étant à délibérer, et plus personne ne sollicitant la parole, la séance est levée à 10 heures.

De tout ce que dessus, le présent procès-verbal a été dressé puis signé par tous les actionnaires présents ou par leurs mandataires, après lecture.

Le Président



Le Premier Scrutateur



Le Second Scrutateur

