

**PATENT ASSIGNMENT**

Electronic Version v1.1  
 Stylesheet Version v1.1

<b>SUBMISSION TYPE:</b>	NEW ASSIGNMENT
<b>NATURE OF CONVEYANCE:</b>	CHANGE OF NAME

**CONVEYING PARTY DATA**

Name	Execution Date
Societe de Conseils de Recherches et d'Applications Scientifiques (S.C.R.A.S.)	11/28/2008

**RECEIVING PARTY DATA**

<b>Name:</b>	IPSEN PHARMA S.A.S.
<b>Street Address:</b>	65 Quai Georges Gorse
<b>City:</b>	Boulogne-Billancourt 92100
<b>State/Country:</b>	FRANCE

**PROPERTY NUMBERS Total: 1**

Property Type	Number
<b>Application Number:</b>	10599020

**CORRESPONDENCE DATA**

**Fax Number:** (703)739-2815  
*Correspondence will be sent via US Mail when the fax attempt is unsuccessful.*  
**Email:** iprecordals@cpaglobal.com  
**Correspondent Name:** CPA Global  
**Address Line 1:** Liberation House  
**Address Line 2:** Castle Street  
**Address Line 4:** St. Helier, JERSEY JE1 1BL

<b>NAME OF SUBMITTER:</b>	IPSEN PHARMA S.A.S. 10/599020
---------------------------	-------------------------------

**Total Attachments: 18**  
 source=COA SCRAS#page1.tif  
 source=COA SCRAS#page2.tif  
 source=COA SCRAS#page3.tif  
 source=COA SCRAS#page4.tif  
 source=CON SCRAS#page1.tif  
 source=CON SCRAS#page2.tif  
 source=CON SCRAS#page3.tif  
 source=CON SCRAS#page4.tif

**CH \$40.00 10599020**

**501548185**

**PATENT  
 REEL: 026359 FRAME: 0316**

source=CON SCRAS#page5.tif  
source=CON SCRAS#page6.tif  
source=CON SCRAS#page7.tif  
source=CON SCRAS#page8.tif  
source=CON SCRAS#page9.tif  
source=CON SCRAS#page10.tif  
source=CON SCRAS#page11.tif  
source=CON SCRAS#page12.tif  
source=CON SCRAS#page13.tif  
source=CON SCRAS#page14.tif

**S.C.R.A.S.**  
Société de Conseils de Recherches et d'Applications Scientifiques  
42, rue du Docteur Blanche – 75016 Paris  
Société par Actions Simplifiée au capital de 5.425.000 €  
308 197 185 RCS Paris - Code APE 7010 Z - TVA FR 80 308 197 185

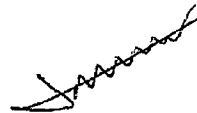
**DÉCISION DU PRÉSIDENT DU 18 SEPTEMBRE 2008**

Le Président décide de transférer le siège social de la société S.C.R.A.S. (Société de Conseils de Recherches et d'Applications Scientifiques) situé au 42 rue du Docteur Blanche (75016) Paris au 65 Quai Georges Gorse, à Boulogne-Billancourt (92100) à compter de ce jour et de modifier en conséquence l'article 4 des statuts comme suit :

**« Article 4 – SIEGE SOCIAL**

Le siège social est fixé à au 65 Quai Georges Gorse, à Boulogne-Billancourt (92100).

Il pourra être transféré en tout autre endroit du même département ou des départements limitrophes et partout ailleurs par simple décision du Président. En cas de transfert décidé par le Président, celui-ci est habilité à modifier les statuts en conséquence. »



**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
D'IPSEN DU 29 SEPTEMBRE 2008**

Le 29 septembre 2008, le Conseil d'Administration de la Société s'est tenu à 17h30 dans les nouveaux locaux de la société IPSEN SA, 65 Quai Georges Gorse, Boulogne-Billancourt (92100) sur convocation de son Président.

Sont présents :

Monsieur Jean-Luc BELINGARD, Président Directeur Général,  
Monsieur Antoine FLOCHEL,  
Monsieur Gérard HAUSER,  
Monsieur Yves RAMBAUD.

Sont présents par téléphone :

Monsieur Henri BEAUFOUR,  
Monsieur Alain BEGUIN,  
Monsieur Hervé COUFFIN,  
Monsieur Pierre MARTINET,  
Monsieur Klaus-Peter SCHWABE.

Sont absents :

Madame Anne BEAUFOUR (pouvoir donné à Monsieur Henri BEAUFOUR),  
Monsieur René MERKT.

Assistent également à la réunion :

- Monsieur Olivier JOCHEM, Secrétaire Général, qui assure le secrétariat de la séance ;

Le Président constate que plus de la moitié des membres du Conseil d'administration étant présents physiquement ou par téléphone, le Conseil est régulièrement constitué et peut donc valablement délibérer.

Le président rappelle que l'ordre du jour de la présente réunion est le suivant :

- Approbation du procès-verbal du Conseil d'Administration du 28 août 2008 ;
- Distribution d'options et d'actions gratuites ;
- Documents d'information financière et prévisionnelle IPSEN SA établis au 30 juin 2008 ;
- Transfert du siège social ;
- Divers.

[.....]

1



## TRANSFERT DU SIÈGE SOCIAL

Jean-Luc BELINGARD, Président Directeur Général de la société IPSEN SA décide de transférer le siège social de la société située du 42 rue du Docteur Blanche (75016) Paris au 65 Quai Georges Gorse, à Boulogne-Billancourt (92100) à compter de ce jour et de modifier en conséquence l'article 4 des statuts comme suit :

### « ARTICLE 4 – SIEGE SOCIAL

Le siège social de la Société est fixé : 65 Quai Georges Gorse, Boulogne-Billancourt (92100).

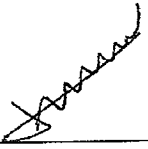
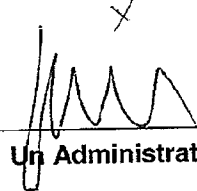
Il pourra être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe par décision du Conseil d'Administration, sous réserve de ratification de cette décision par la prochaine Assemblée Générale ordinaire, et partout ailleurs, en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale extraordinaire des actionnaires. »

[.....]

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 18h00.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et un administrateur.

..

  
\_\_\_\_\_  
**Le Président**  
\_\_\_\_\_  
**Un Administrateur**  
A - F L O C H E L

**S.C.R.A.S**  
**Societe de Conseils de Recherches et d` Applications Scientifiques**  
**42, rue du Docteur Blanche – 75016 Paris**  
**Societe par Actions Simplifiee au capital de 5.425000€**  
**308 197 185 RCS paris – Code APE7010 Z – TVA FR 80 308 197 185**

## **Decision of the Director of 18 September 2008**

The Director decides to transfer the head office address for S.C.R.A.S (societe de Conseils de Recherches et d` Applications Scientifiques) situated at **42 rue du Docteur Blanche 75016 Paris** to **65 Quai Georges Gorse, Boulogne-Billancourt 92100** as from this day and according to Article 4,

### **Article 4 - Head Office status:**

The head office is now located at **65 Quai Georges Gorse, Boulogne-Billancourt 92100**

**S.C.R.A.S.**

Société de Conseils de Recherches et d'Applications Scientifiques  
65 Quai Georges Gorse – 92100 Boulogne-Billancourt  
Société par Actions Simplifiée au capital de 5.425.000 €  
308 197 185 RCS Nanterre - Code APE 7010 Z - TVA FR 80 308 197 185

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

**DU 28 NOVEMBRE 2008**

L'an deux mille huit, et le vingt-huit novembre, à XXXX, à Boulogne-Billancourt (92100), au 65 Quai Georges Gorse.

La société IPSEN,  
Société anonyme au capital de 84.043.183 euros,  
Ayant son siège social à Boulogne-Billancourt (92650), au 65 Quai Georges Gorse,  
Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le n° 419 838 529 RCS Nanterre,  
Représentée par M. Jean-Luc BELINGARD, Président Directeur Général,

Propriétaire de la totalité des 175.000 actions composant le capital social de la société SCRAS SAS, Associé unique de ladite société,

Sont présents :

Madame Catherine Porta, représentant KPMG SA, Commissaire aux Comptes régulièrement convoqué, étant présente,  
*Monsieur Christophe DOUTEAUX, représentant le comité d'entreprise, étant présent,*  
*Madame Valérie FEUILLIE, représentant le comité d'entreprise, étant présente*

Le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à disposition au siège social, à compter de la convocation de la présente Assemblée.

- la copie des lettres de convocation de l'Associé unique et des représentants du comité d'entreprise ;
- la copie de la lettre de convocation du commissaire aux comptes avec l'avis de réception ;
- la feuille de présence ;
- le rapport du Président ;
- les rapports des commissaires à la fusion ;
- le projet de fusion ;
- le récépissé de dépôt du projet de fusion au Greffe ;
- le récépissé de dépôt du rapport des commissaires à la fusion ;
- le projet de statuts ;
- le texte des décisions.

## **I – A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :**

- Examen du rapport du Président,
- Examen des rapports des commissaires à la fusion,
- Approbation du projet de fusion prévoyant la transmission du patrimoine de la société BEAUFOR IPSEN PHARMA au profit de la société « SOCIETE DE CONSEILS, DE RECHERCHES ET D'APPLICATIONS SCIENTIFIQUES » (S.C.R.A.S.) ;
- Augmentation de capital,
- Constatation de la réalisation définitive de l'opération de fusion et modifications corrélatives des articles 7 et 8 des statuts,
- Affectation de la prime de fusion,
- Modification de l'objet social et modification corrélative de l'article 2 des statuts,
- Changement de dénomination sociale et modification corrélative de l'article 3 des statuts,
- Suppression des limitations de pouvoir du Président - Modification des articles 13.1 et 15.1 des statuts,
- Modifications de l'article 13.2 des statuts,
- Nomination d'un deuxième commissaire aux comptes titulaire et suppléant,
- Conséquences de l'opération de fusion sur les établissements secondaires et pharmaceutiques,
- Pouvoir donné au Président notamment pour signer la déclaration de régularité et de conformité,
- Pouvoir pour formalités.

### **PREMIERE DECISION**

Après avoir pris connaissance du projet de fusion prévoyant la transmission universelle du patrimoine de la société BEAUFOR IPSEN PHARMA au profit de la société, des rapports du Président et des commissaires à la fusion, l'Associé unique approuve ce projet dans toutes ses dispositions et plus précisément :

- le rapport d'échange proposé, soit 1 action de la société absorbante contre 16,165 actions de la société absorbée,
- l'évaluation à leurs valeurs comptables des actifs et passifs transmis,
- la valeur du patrimoine transmis ainsi évaluée, s'élevant à un montant net de 99.510.540 €,
- le montant prévu de la prime de fusion, soit 5.960.551,56 €,



- Le montant prévu du boni de fusion, soit 9.817.810,44 € qui sera comptabilisé en totalité dans le résultat financier de la société, s'agissant des droits de la société sur les résultats de la société absorbée, accumulés par elle depuis sa prise de contrôle, non distribués et déterminés de manière fiable,
- Le transfert à la société de la responsabilité pharmaceutique liée à l'exploitation de l'établissement pharmaceutique.

### **DEUXIEME DECISION**

En conséquence, l'Associé unique approuve la fusion prévue dans le projet conclu avec la société BEAUFOUR IPSEN PHARMA et l'augmentation de capital en résultant d'un montant de 282.844 €, représentée par 9.124 actions ordinaires nouvelles d'un montant nominal de 31 € chacune, à attribuer à l'actionnaire autre que la Société absorbante, savoir la société BEAUFOUR IPSEN INDUSTRIE, selon le rapport d'échange approuvé.

Les actions nouvelles auront droit pour la première fois aux dividendes à servir au titre de l'exercice en cours ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2008.

Pour le surplus, elles seront, dès leur création assimilées aux actions ordinaires anciennes et soumises à toutes les dispositions statutaires.

Le capital est ainsi porté de 5.425.000 € à 5.707.844 €.

### **TROISIEME DECISION**

L'Associé unique constate que, par suite de l'adoption de la décision qui précède et, telle qu'elle lui a été justifiée, de l'approbation de l'opération par les actionnaires de la société absorbée, la fusion de la société BEAUFOUR IPSEN PHARMA et de la société « SOCIETE DE CONSEILS, DE RECHERCHES ET D'APPLICATIONS SCIENTIFIQUES » (S.C.R.A.S.), par voie d'absorption de la première par la seconde, est définitive.

Elle décide en conséquence de modifier comme suit les articles 7 et 8 des statuts :

#### ***Article 7 – APPORTS***

Lors de la constitution de la société, il n'a été procédé qu'à des apports en numéraire.

Aux termes d'une décision de l'Associé unique du 28 novembre 2008, le capital social a été augmenté de 282.844 € par création de 9.124 actions nouvelles d'une valeur nominale de 31 € chacune pour être porté de 5.425.000 € à 5.707.844 €, en conséquence de la fusion absorption de la société BEAUFOUR IPSEN PHARMA.

#### ***Article 8 – CAPITAL SOCIAL***

Le capital social est fixé à la somme de 5.707.844 euros.

Il est divisé en 184.124 actions ordinaires, de 31 euros chacune, entièrement libérées et de même catégorie.

## **QUATRIEME DECISION**

L'Associé unique décide de prélever sur la prime de fusion :

- La somme de 425.111 € aux fins de reconstituer les provisions réglementées figurant au bilan de l'absorbée pour les montants suivants :

-	Amortissements dérogatoires :	241.356 €.
	provision pour investissement :	183.755 €

**Total                    425.111 €**

- La somme de 28.284,40 € aux fins de reconstituer la réserve légale à un montant égal au dixième du nouveau capital,

L'Associé unique décide d'autoriser le Président à imputer les frais externes occasionnés par la fusion qui vient d'être réalisée sur la prime de fusion.

## **CINQUIEME DECISION**

L'Associé unique décide de modifier l'article 2 des statuts de la manière suivante :

### **Article 2 – OBJET SOCIAL**

« La Société a principalement pour objet, en France ou à l'étranger :

- toutes études et travaux de recherche, de mise au point, de développement, d'analyse et de contrôle de tous produits, formules et procédés, pour son compte ou pour le compte de tiers, seule ou en association, dans les domaines de la chimie, de la pharmacie, de la cosmétologie, de l'hygiène, de l'alimentation et, plus généralement, dans tous les domaines pouvant favoriser la santé, l'hygiène ou la beauté ;
- la mise en valeur de ces études, travaux et recherches, sous toutes les formes appropriées ;
- la création, le dépôt et l'acquisition de tous brevets, marques, procédés et formules de fabrication ; la prise à bail de tous droits de propriété industrielle, la concession de toutes licences ;
- toutes études et recherches visant la préparation et la mise au point de formules et de procédés de fabrication pouvant permettre l'obtention, par des laboratoires de spécialités pharmaceutiques, vétérinaires et phytosanitaires, d'autorisations de mise sur le marché de médicaments et de produits destinés à la santé ;
- la fourniture à toutes sociétés et entreprises, à titre de prestations de services et, dans le respect des réglementations professionnelles en vigueur, d'une assistance administrative, notamment dans les domaines financier, comptable, fiscal, juridique, social, assurance et informatique, ainsi qu'en matière d'organisation industrielle et de la protection de la propriété ou de la possession industrielle, littéraire et artistique ;
- la mise au point, la fabrication, l'achat, la transformation, le traitement, la promotion et la vente de tous produits chimiques, biologiques, opothérapiques et phytothérapiques, destinés à sauvegarder la santé de l'être humain et à assurer son hygiène ou sa beauté et, notamment, tous produits alimentaires,

pharmaceutiques, stomatologiques, diététiques, de parfumerie, de cosmétique, que ces produits soient spécialisés ou non, simples ou composés, ainsi que tous produits vétérinaires ;

- l'organisation de l'information en vue de la diffusion et de la vente de ces produits, soit par elle même, soit par tout tiers pour son compte ;
- la réalisation d'études de marché et la détermination des conditions d'exploitation en fonction des situations propres aux différents pays ;
- la promotion des produits, notamment par la publicité, la fourniture d'informations, la distribution gratuite d'échantillons, la participation ou l'organisation de congrès ou manifestations scientifiques ; de tous travaux scientifiques nécessaires à la promotion des produits ;
- la recherche, en fonction des exigences réglementaires, de partenaires locaux susceptibles d'exploiter les produits ;
- la prise de tous contacts utiles avec les administrations locales, en vue d'obtenir les autorisations nécessaires à l'exploitation desdits produits ;
- la prise de participations dans toutes sociétés ou entreprises ayant un objet similaire, connexe ou complémentaire ;
- et, plus généralement, toutes opérations de quelque nature qu'elles soient, se rattachant directement ou indirectement à cet objet ou susceptibles d'en permettre ou d'en faciliter la réalisation.

Pour réaliser cet objet, la Société pourra :

- obtenir ou acquérir tous brevets, licences, procédés et marques de fabrique, les exploiter, céder ou apporter, concéder toutes licences d'exploitation en tous pays et, généralement ;
- faire toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, pouvant se rapporter directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes, ou de nature à en favoriser la réalisation et le développement ;
- prendre sous toutes formes, tous intérêts et participations dans toutes sociétés ou entreprises françaises ou étrangères, ayant un objet similaire ou de nature à développer ses propres affaires, par voie de création de sociétés nouvelles, de souscriptions ou d'achats de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement. »

### **SIXIEME DECISION**

Après avoir pris connaissance du rapport du Président, l'Associé unique décide de modifier l'actuelle dénomination de la société « SOCIETE DE CONSEILS, DE RECHERCHES ET D'APPLICATIONS SCIENTIFIQUES » (S.C.R.A.S.) pour adopter comme nouvelle dénomination « IPSEN PHARMA », à compter de ce jour.

En conséquence, l'Associé unique décide de modifier l'article 3 (alinéa 1<sup>er</sup>) des statuts de la manière suivante :

### **Article 3 – DENOMINATION SOCIALE**

*L'alinéa 1 est modifié comme suit, le reste de l'article demeurant inchangé :*

La dénomination de la Société est : « IPSEN PHARMA »

### **SEPTIEME DECISION**

L'Associé unique décide de supprimer les limitations de pouvoirs du Président prévues dans les statuts et de modifier en conséquence les articles 13.1 et 15.1 comme suit :

*Le paragraphe 3 du 13.1 de l'article 13 est modifié comme suit, le reste de l'article demeurant inchangé :*

« Conformément à la loi, le président représente la société à l'égard des tiers et il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société dans le limite de l'objet social ».

*Le paragraphe 4 du 15.1 de l'article 15 est modifié comme suit, le reste de l'article demeurant inchangé :*

« Par ailleurs, les opérations suivantes relèvent de la compétence d'une Assemblée Générale :

- modification du capital social : augmentation, réduction, amortissement ;
- fusion, scission, ou apport partiel d'actifs ;
- dissolution ;
- nomination de commissaires aux comptes ;
- approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;
- approbation des conventions réglementées ;
- transfert du siège social à l'étranger ;
- transformation de la société en société d'une autre forme. »

### **HUITIEME DECISION**

En conséquence des décisions qui précèdent, l'Associé unique décide de modifier l'article 13.2 des statuts de la manière suivante :

« Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article L 227-5 du Code de Commerce et de l'article R. 5124-34 du Code de la Santé publique, le Président a, par les présents statuts, tous pouvoirs pour désigner un Directeur Général Pharmacien responsable auquel seront confiés les missions et les pouvoirs mentionnés à l'article R. 5124-36 du même code, en vue de l'application des règles édictées dans l'intérêt de la santé publique. Le Président aura toute compétence pour désigner également un Pharmacien responsable intérimaire.

La durée du mandat du Directeur Général Pharmacien responsable est égale à celle du Président. En cas de cessation des fonctions du Président de la société, le Directeur Général Pharmacien responsable conservera, sauf décision contraire de l'associé unique, ses fonctions jusqu'à la nomination du nouveau président.

Le Directeur Général Pharmacien responsable a les mêmes pouvoirs que ceux attribués par le présent article au Président de la société non associé, à l'exclusion des pouvoirs propres consentis au Président par les autres articles.»

## **NEUVIEME DECISION**

L'Associé unique, nomme en qualité de deuxième commissaire aux comptes titulaire et suppléant pour une durée de six exercices soit jusqu'à la décision de l'Associé unique appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013 :

- DELOITTE & ASSOCIÉS, Société Anonyme au capital de 1.723.040 € ayant son siège social situé à Neuilly sur Seine (92200) 185 avenue Charles de Gaulle, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le n° 572 028 041 RCS Nanterre en qualité de commissaire aux comptes titulaire,
- B.E.A.S., Société à responsabilité limitée au capital de 8.000 € ayant son siège social à Neuilly sur Seine (92200) 7-9 Villa Houssay, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le n° 315 172 445 RCS Nanterre en qualité de commissaire aux comptes suppléant.

Ils déclarent accepter leurs fonctions.

## **DIXIEME DECISION**

L'Associé unique indique que les établissements secondaires situés 4 rue Doguerau et 5 avenue du Canada seront conservés.

L'établissement secondaire situé au 24 rue Erlanger à Paris (75016) sera fermé.

Ajouter un point sur le transfert de siège de l'établissement pharmaceutique.

## **ONZIEME DECISION**

En conséquence des décisions qui précèdent, l'Associé unique délègue à Messieurs Jean-Luc BELINGARD, Président, avec faculté de substitution, les pouvoirs les plus étendus aux fins de :

- prendre tout engagement au nom de la société IPSEN PHARMA auprès des administrations fiscales,
- signer la déclaration de régularité et de conformité,
- aux effets ci-dessus, signer toutes pièces, actes et documents, élire domicile, substituer et déléguer tout ou partie des pouvoirs conférés et, plus généralement, faire tout ce qui sera nécessaire en vue de la réalisation de la fusion.

## **ONZIEME DECISION**

L'Associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes procès-verbal à l'effet d'accomplir les formalités de dépôt et de publicité requises par la loi.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à [...].

De tout ce qu'il précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'Associé unique.

**S.C.R.A.S.**

Société de Conseils de Recherches et d'Applications Scientifiques  
65 Quai Georges Gorse – 92100 Boulogne-Billancourt  
Société par Actions Simplifiée au capital de 5.425.000 €  
308 197 185 RCS Nanterre - Code APE 7010 Z - TVA FR 80 308 197 185

**OFFICIAL REPORT OF THE DECISIONS OF ASSOCIATES**

**November 28, 2008**

The year two thousand eight, and on November twenty-eight, to, Boulogne-Billancourt (92100), the 65 Quay George Gorse.

**Company IPSEN,**

Limited company with the capital of 84.043.183 euros,  
Having its registered office at Boulogne-Billancourt (92650), 65 Quai Georges Gorse,

Registered with the Register Commercial and Companies under the n° 419.838.529 RCS Nanterre,

Represented by Mr. Jean-Luc BELINGARD, President Directeur General,

Owner of the totality of the 175.000 actions composing the authorized capital of company SCRAS SAS, single Associate of the aforesaid the company,

Are present:

Mrs Catherine Porta, representative KPMG SA, Auditor regularly convened, being present,  
*Mr Christophe DOUTEAUX, representing the work's council, being present,*  
*Mrs Valerie FEUILLIE, representing the work's council, being present*

The Director states that all the documents and information provided for by the law and the regulations were held with provision with the registered office, as from the convocation of this Parliament.

- the copy of the notices of meeting of the single Associate and the representatives of the work council ;
- the copy of the notice of meeting of the auditor with the notice of receipt;
- the attendance sheet;
- the report/ratio of the President;
- reports/ratios of the police chiefs to fusion;
- the project of fusion;
- the receipt of deposit of the project of fusion at the Clerk's office;
- the receipt of deposit of the report/ratio of the police chiefs to fusion;
- the project of statutes;
- the text of the decisions.

## I - WITH TAKEN RELATIVE FOLLOWING DECISIONS a:

- Examination of report/ratio of the Director
- Examination of the reports/ratios of the police chiefs with fusion,
- Approval of the project of fusion envisaging the transmission of inheritance of company BEAUFOR IPSEN PHARMA with the profit of the company "COMPANY OF the COUNCILS, RESEARCH AND APPLICATIONS SCIENTISTS" (S.C.R.A.S.);
- New issue of capital,
- Observation of the final realization of the operation of fusion and correlative modifications of the articles 7 and 8 statutes,
- Assignment of the premium of fusion,
- Modification of the social object and modification correlative of article 2 of the statutes,
- Change of company name and correlative modification of the article 3 of the statutes,
- Suppression of the limitations of being able of President - Modification of articles 13.1 and 15.1 of the statutes,
- Modifications of article 13.2 of the statutes,
- Appointment of a second auditor holder and substitute,
- Consequences of the operation of fusion on the establishments secondaries and pharmaceutical,
- To be able given the President in particular to sign the declaration of regularity and of conformity,
- To be able for formalities.

### **FIRST DECISION**

After having taken knowledge of the project of fusion envisaging the universal transmission of the inheritance of the company BEAUFOR IPSEN PHARMA with the profit of the company, reports/ratios of the President and police chiefs with fusion, the single Associate approves this project in all his provisions and more precisely:

- the report/ratio of exchange suggested, is 1 action of the surviving company against 16,165 actions of the surviving company,
- the evaluation with their book values of the transmitted credits and passive,
- the value of the transmitted inheritance thus evaluated, rising with a net value of 99.510.540 €,
- the amount envisaged of the premium of fusion, is 5.960.551, 56 €,

- The amount envisaged of the profit of fusion, is 9.817.810, 44 € which will be entered entirely in the financial result of the company, being the laws the company on the results of the surviving company, accumulated by it since its takeover, not distributed and determined in a reliable way,
- The transfer to the company of the pharmaceutical responsibility related to the exploitation for the pharmaceutical establishment.

## **SECOND DECISION**

Consequently, the single Associate approves the fusion envisaged in the project concluded with company BEAUFOUR IPSEN PHARMA and the new issue of capital while resulting from an amount from 282.844 €, represented by 9.124 new ordinary actions of a par value of 31 € each one, to allot to the shareholder other than the Surviving company, to know company BEAUFOUR IPSEN INDUSTRY, according to the report/ratio of approved exchange.

The new actions will have right for the first time to the dividends to be used for the title of the open current year the 1<sup>er</sup> January 2008.

For the surplus, they will be, as of their creation comparable with the ordinary actions old and subjected to all the statutory provisions.

The capital is thus carried from 5.425.000 € to 5.707.844 €.

## **THIRD DECISION**

The single Associate notes that, in consequence of the adoption of the decision which precedes and, such as it was justified to him, of the approval of the operation by the shareholders of the surviving company, the fusion of company BEAUFOUR IPSEN PHARMA and of the company "COMPANY OF the COUNCILS, RESEARCH AND SCIENTIFIC APPLICATIONS" (S.C.R.A.S.), by way of absorption of the first by the second, is final.

It consequently decides to modify as follows articles 7 and 8 of the statutes:

### ***Article 7 - CONTRIBUTIONS***

At the time of the formation of the company, it was proceeded only to cash subscriptions.

Under the terms of a decision of the single Associate of November 28, 2008, the authorized capital was increased by 282.844 € by creation of 9.124 new actions of a face value of 31 € each one to be carried from 5.425.000 € to 5.707.844 €, consequently of fusion absorption of company BEAUFOUR IPSEN PHARMA.

### ***Article 8 - AUTHORIZED CAPITAL***

The authorized capital is fixed at the sum of 5.707.844 euros.

It is divided into 184.124 ordinary actions, of 31 euros each one, entirely released and from same category.



#### **FOURTH DECISION**

The single Associate decides to take on the premium of fusion:

- The sum of 425.111 € for purposes to reconstitute the tax regulated provisions appearing in the assessment of absorptive for the following amounts:

- Accelerated depreciations:	241.356 €.
provision for investment:	183.755 €

**Total            425.111 €**

- The sum of 28.284, 40 € for purposes to reconstitute the statutory reserve with an amount equal to the tenth of the new capital,

The single Associate decides to authorize the President to charge the external expenses caused by the fusion which has been just carried out on the premium of fusion.

#### **FIFTH DECISION**

The single Associate decides to modify article 2 of the statutes in the following way:

##### **Article 2 - SOCIAL OBJECT**

"The Company has mainly as an aim, in France or abroad:

- all control and analysis , development, development, studies and research tasks of of all produced, formulas and proceeded, for its account or the account of third, only or in association, in the fields of chemistry, pharmacy, the beauty care, hygiene, the food and, more generally, in all the fields being able to support health, hygiene or the beauty;
- the development of these studies, work and research, in all the suitable forms;
- creation, the deposit and the acquisition of all patents, marks, processes and formulas job-mix; the catch with lease of all patent rights, the grant of all licences;
- all studies and research aiming at the preparation and the development of formulas and manufacturing processes being able to allow obtaining, by laboratories of proprietary medical, veterinary and plant health products, marketing authorizations of drugs and products intended for health;
- supply at all companies and companies, provisions of services and, in the respect of the professional regulations into force, of an administrative assistance, in particular in the fields financier, accountant, tax, legal, social, insurance and data processing, like out of matter of industrial engineering and of the protection of the property or the industrial, literary and artistic possession;
- the development, manufacture, the purchase, the transformation, treatment, the promotion and the sale of all chemical, biological, ophotherapeutic and phytotherapic, intended to safeguard health human being and to ensure its hygiene or its beauty and, in particular, all foodstuff, pharmaceutical, stomatologic, dietetic, of perfumery, of cosmetic, that these products are specialized or not, simple or composed, like all produced veterinary ;
- the organization of information in sight of the diffusion and the sale of these products, either by it even, or by any third for its account;
- the realization of market research and determination of the conditions of operating according to the situations specific to the various countries;

- the promotion of the products, in particular by publicity, the supply of information, the free distribution of samples, the participation or the organization of congress or demonstrations scientific; of all scientific work necessary to the promotion of the products;
- research, according to the lawful requirements, local partners likely to exploit the products;
- the catch of all useful contacts with the local governments, in order to obtain the authorizations necessary to the exploitation of the aforesaid products;
- the acquisition of a holding in all companies or companies having a similar, related or complementary object;
- and, more generally, all operations of some nature which they are, being attached directly or indirectly to this object or likely to allow of it or to facilitate the realization of it.

To carry out this object, the Company will be able:

- to obtain or acquire all patents, licences, processes and trademarks, to exploit them, yield or bring, concede all user licences in all countries and, generally;
- to make all commercial deals , industrial, financial, movable or real, being able to refer directly or indirectly to the social object or all similar or related objects, or likely to support the realization and the development of it;
- to take in all forms, all interests and participations, in all companies or companies French or foreign, having a similar object or likely to develop its own businesses, by way of creation of new companies, subscriptions or purchases of titles or social rights, fusion or differently.

#### **SIXTH DECISION**

After having taken knowledge of the report/ratio of the Director, the single Associate decides to modify the current denomination of the company "COMPANY OF the COUNCILS, RESEARCH AND SCIENTIFIC APPLICATIONS" (S.C.R.A.S.) to adopt like new denomination "IPSEN PHARMA", as from this day.

Consequently, the single Associate decides to modify article 3 (subparagraph 1<sup>er</sup>) statutes in the following way:

### **Article 3 - COMPANY NAME**

*Subparagraph 1 is modified as follows, the remainder of the article remaining unchanged:*

The denomination of the Company is: "IPSEN PHARMA"

### **SEVENTH DECISION**

The single Associate decides to remove the limitations of capacities of the President envisaged in the statutes and to modify consequently articles 13.1 and 15.1 as follows:

*Paragraph 3 of the 13.1 of article 13 is modified as follows, the remainder of the article remaining unchanged:*

"Conformément with the law, the president represents the company with regard to the thirds and it is invested the widest capacities to act as any circumstance in the name of the company within the limit of the social object".

*Paragraph 4 of the 15.1 of article 15 is modified as follows, the remainder of the article remaining unchanged:*

"In addition, the following operations come under the responsibility of a General meeting :

- recapitalization : increase, reduction, damping;
- fusion, scission, or contribution partial of credits;
- dissolution;
- appointment of auditors;
- approval of the annual accounts and assignment of the results;
- approval of regulated conventions;
- transfer of the registered office abroad;
- transformation of the company into company of another form.

### **EIGHTH DECISION**

Consequently decisions which precede, the single Associate decides to modify article 13.2 of the statutes in the following way:

By elsewhere, in accordance with the provisions of the article L 227-5 of the article R. and Commercial law. 5124-34 of the Code of the Public health, the President has, by these statutes, all capacities to appoint a Director General responsible Pharmacist to which will be entrusted the missions and the capacities mentioned to article R. 5124-36 of the same code, for the application of the rules enacted in the interest of the public health. The President will be any competent to also appoint a temporary responsible Pharmacist.

The term of the office of the Director General responsible Pharmacist is equal to that of the President. In the event of suspension of the functions of the President of the company, the Director General responsible Pharmacist will preserve, except contrary decision of the single associate, his functions until the appointment of the new president.

The Director General responsible Pharmacist has the same capacities as those allotted by this article at the nonassociated President of the company, with the exclusion of the clean capacities granted the President by the other articles."

## **NINTH DECISION**

The single Associate, names in the capacity as second auditor titular and temporary for one duration of six exercises is until the decision of the single Associate called to rule on the accounts of the closed exercise on December 31, 2013:

- ASSOCIATED DELOITTE &, Limited company with the capital of 1.723.040 € having its registered office located at Neuilly on the Seine (92200) 185 avenue Charles de Gaulle, registered with the Register Commercial and Companies under n° 572.028.041 RCS Nanterre in the titular capacity as auditor ,
  - B.E.A.S., Limited liability company to the capital for 8.000 € having its registered office with Neuilly on the Seine (92200) 7 9 Villa Houssay, registered with the Register Commercial and Companies under the n° 315.172.445 RCS Nanterre in the capacity as temporary auditor.

They state to accept their functions.

## **TENTH DECISION**

The single Associate indicates that the secondary establishments located 4 rue Doguerau and 5 avenue of Canada will be preserved.

The secondary establishment located at 24 rue Erlanger in Paris (75016) will be closed.

To add a point on the transfer of seat of the pharmaceutical establishment.

## **ELEVENTH DECISION**

Consequently decisions which precede, the single Associate delegates to Sirs Jean-Luc BELINGARD, President, with faculty of substitution, the capacities most extended for purposes of:

- to pledge any in the name of company IPSEN PHARMA near the tax authorities,
- to sign the declaration of regularity and conformity,
- with the effects above, to sign all parts, acts and documents, to elect residence, substitute and delegate whole or part of the conferred capacities and, more generally, to do all that will be necessary in the sight of the realization of fusion.

## **ELEVENTH DECISION**

The single Associate confers all capacities on the carrier of an original, a copy or an extract of present the official report at the effect to carry out the formalities of deposit and publicity required by the law.

The agenda being exhausted, the meeting is raised to [..].

Of all that it precedes, it was drawn up this official report which was signed by the single Associate.