

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

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

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2016 B 00835
Numéro SIREN : 817 758 766
Nom ou dénomination : 2230 FILMS

Ce dépôt a été enregistré le 07/05/2021 sous le numéro de dépôt 59368

2230 FILMS

Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 1.000 €
Siège social : 75 rue de Lourmel - 75015 PARIS
817 758 766 RCS PARIS
(la « **Société** »)

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 18 MARS 2021

L'an deux mil vingt et un,
Le 18 mars,

La société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., société de droit américain dont le siège social est situé 2043 Colorado Ave. à Santa Monica (CA90404) aux Etats-Unis, représentée par Christopher Meledandri, ayant tous pouvoirs aux fins des présentes (l' « **Associé Unique** »),

Associé Unique de la société 2230 FILMS (la « **Société** »),

Reconnaissant avoir pris connaissance préalablement de l'ensemble des documents requis par les dispositions légales et réglementaires,

Ayant constaté que le commissaire aux comptes, la société EXPERTS WILSON, a été dûment informée des présentes par lettre recommandée avec accusé de réception en date du 9 mars 2021,

A pris les décisions portant sur l'ordre du jour suivant:

- Dissolution sans liquidation de la Société par application des dispositions de l'article 1844-5 alinéa 3 du Code civil ; transmission universelle du patrimoine de la Société au profit de la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.;
- Nomination d'un mandataire *ad hoc* et fixation de ses pouvoirs et obligations ;

MINUTES OF THE SOLE SHAREHOLDER DECISIONS DATED MARCH 18, 2021

In the year 2021,
On March 18,

ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., a company incorporated under American law, having its registered office at 2043 Colorado Ave. in Santa Monica (CA90404), United-States, represented by Christopher Meledandri, duly empowered (the "**Sole Shareholder**"),

Sole Shareholder of 2230 FILMS (the "**Company**"),

Having read all the documents required by legal and regulatory provisions,

Having acknowledged that the statutory auditor, EXPERTS WILSON, has been duly informed hereof by registered letter with an acknowledgement of receipt dated March 9, 2021,

Has made the following decisions:

- Dissolution without liquidation of the Company pursuant to the provisions of Article 1844-5 paragraph 3 of the French Civil Code; universal transfer of Company's assets and liabilities to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.;
- Appointment of an ad hoc representative and determination of its powers and duties;

- Déclarations fiscales effectuées par l'Associé Unique ;
- Pouvoirs en vue des formalités légales.

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique décide, à compter de ce jour, la dissolution anticipée de la Société, sans qu'il n'y ait lieu à liquidation, conformément aux dispositions de l'article 1844-5 alinéa 3 du Code civil.

Cette dissolution entraînera de plein droit, au plan juridique et comptable, transmission universelle du patrimoine de la Société au profit de la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC. :

- soit, à l'issue du délai d'opposition des créanciers de trente (30) jours, prévu à l'article 1844-5 du Code civil, et commençant à courir à compter de la publication de l'annonce légale de dissolution, si aucun d'entre eux n'a fait opposition,
- soit, en cas d'opposition dans le délai susvisé, à compter du rejet d'opposition en première instance ou encore, selon la décision du Tribunal, à compter du remboursement des créances ou de la constitution de garanties.

L'Associé Unique précise que la totalité des éléments d'actif et de passif de la Société, tels qu'ils existeront à la date de la transmission du patrimoine de la Société au profit de la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., seront pris en compte dans la comptabilité de la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., Associé Unique, pour leur valeur nette comptable.

L'Associé Unique constate que le boni ou le mali de confusion sera directement constaté dans ses comptes au jour de la réalisation définitive de la présente transmission universelle du patrimoine de la Société au profit de la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.

En outre, l'Associé Unique sera à cette date purement et simplement subrogé dans tous les droits et obligations de la Société et reprendra l'ensemble des engagements et obligations

- Tax declarations carried out by the Sole Shareholder;
- Power for legal formalities.

FIRST DECISION

The Sole Shareholder decides, as of today, the dissolution in advance of the Company, without its liquidation, in accordance with the provisions of Article 1844-5 paragraph 3 of the French Civil Code.

From legal and accounting points of view, this dissolution will lead automatically to the universal transfer of assets and liabilities of the Company to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.:

- either, at the end of the creditors' thirty (30)-day objection period, provided for in Article 1844-5 paragraph 3 of the French Civil Code, and starting on the publication date of the legal notice of dissolution, if no creditors have objected,
- or, in the event of an objection within the above-mentioned deadline, as from the rejection by a court of first instance or, depending on the court's decision, as from the repayment of debts or the setting up of the guarantees.

The Sole Shareholder specifies that all the assets and liabilities of the Company, as they will exist on the date of the transfer of the assets and liabilities of the Company to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., will be recorded in the accounts of the company ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., Sole Shareholder, for their net book value.

The Sole Shareholder notes that the gain or the loss deriving from the dissolution without liquidation ("*boni ou mali de confusion*") will be directly recorded in its accounts at the date of the definitive completion of the transfer of all the assets and liabilities of the Company to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.

In addition, the Sole Shareholder will, as of that date, be subrogated outright to all the rights and obligations of the Company and will take over all the commitments and obligations of the

contractés par la Société à l'égard de ses co-contractants et d'une façon générale, à l'égard des tiers ainsi que l'ensemble des droits dont la Société bénéficiait.

En revanche, il est précisé que les contrats en cours entre l'Associé Unique et la Société, repris par l'Associé Unique à la date de réalisation définitive de la dissolution, prendront automatiquement fin à cette date du fait de la confusion de cocontractants.

De la même manière, toute créance de l'Associé Unique sur la Société se trouvera automatiquement éteinte du fait de la confusion du débiteur et du créancier.

L'Associé Unique sera propriétaire de l'universalité du patrimoine de la Société et en aura la jouissance à compter de la date de réalisation définitive de la transmission universelle de patrimoine.

DEUXIEME DECISION

Cette décision de dissolution met fin au mandat de président de Barbara ZIPPERMAN, ainsi qu'à celui du Commissaire aux comptes, la société EXPERTS WILSON, avec effet au jour de la réalisation de la transmission universelle du patrimoine de la Société au profit de la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.

L'Associé Unique nomme en conséquence de cette dissolution sans liquidation, Barbara ZIPPERMAN ou toute personne qu'il lui plaira à se substituer en qualité de mandataire *ad hoc* aux fins de procéder aux opérations consécutives à la dissolution sans liquidation de la Société et au transfert de son patrimoine social à la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC. ainsi que de résoudre toute difficulté qui en résulterait et notamment :

- arrêter la situation comptable des biens et dettes transférés à la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC ;
- accomplir toutes les significations nécessaires à la transmission des biens et valeurs ;
- conclure et signer tous actes sous seing privé ou authentiques relatifs à la transmission des biens et droits de la Société au profit de la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC. ainsi que toutes déclarations et pièces y afférentes ; le cas échéant, préciser la

Company with respect to its co-contractors and to third parties generally, as well as all the rights that the Company benefitted from.

However, it is specified that the current contracts between the Sole Shareholder and the Company, taken over by the Sole Shareholder on the date of final completion of the dissolution, will automatically end as of that date due to the confusion of the contracting parties.

In the same way, any claim of the Sole Shareholder, on the Company, will automatically be extinguished as a result of the confusion of the debtor and the creditor.

The Sole Shareholder will become the owner of the universality of the Company's assets and will enjoy them from the date of final completion of the transfer of all the assets and liabilities.

SECOND DECISION

This decision to dissolve the Company terminates the term of the office of president of Barbara ZIPPERMAN, as well as that of the statutory auditor, EXPERTS WILSON, with effect as of the completion of the transfer of all assets and liabilities of the Company to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.

In consequence of this dissolution without liquidation, the Sole Shareholder appoints Barbara ZIPPERMAN, or any person she would like to substitute, as *ad hoc* agent to carry out any operations following the dissolution without liquidation of the Company and the transfer of all its assets and liabilities to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., and to resolve any complications arising therefrom, and in particular:

- to approve the accounting statement of assets and liabilities transferred to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC. ;
- to carry out all necessary notifications for the transfer of the assets and funds;
- to enter into and to sign any private or notarial instruments relating to the transfer of the assets and rights of the Company to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., as well as any statements and documents related thereto; if necessary, describe the assets and rights transferred, correct any

désignation des biens et droits transmis, réparer toutes omissions ou inexactitudes, établir et compléter toutes origines de propriété ;

- constater l'absence d'opposition ou en cas d'oppositions donner la suite qu'il convient afin de constater le rejet de celles-ci ou leur remboursement ou encore la constitution de garanties ;
- constater la date à laquelle s'opère la transmission universelle du patrimoine au profit de la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC. ;
- accomplir toutes formalités d'enregistrement, de dépôt, de signification et de publicité consécutives à la réalisation de l'opération et, notamment la radiation de la Société ;
- le cas échéant, aux effets ci-dessus, constituer tous mandataires tant généraux que spéciaux ;

et plus généralement, faire tout ce qui sera nécessaire, sans aucune restriction, aux fins de dissoudre la Société et transmettre l'ensemble de son patrimoine à la société ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.

TROISIEME DECISION

En conséquence de cette dissolution sans liquidation, l'Associé Unique effectue les déclarations fiscales suivantes :

L'Associé Unique s'oblige à se conformer à toutes les dispositions légales en vigueur, en ce qui concerne les déclarations à établir pour le paiement de l'impôt sur les sociétés comme de toutes impositions et taxes résultant de la réalisation définitive de la présente opération, dans le cadre de ce qui sera dit ci-après.

DROITS D'ENREGISTREMENT

Conformément à l'article 635-1-5° du Code Général des Impôts, la présente décision de dissolution sera enregistrée dans le mois de sa date. La décision de l'Associé Unique donnera lieu à la perception du droit fixe prévu à l'article 811 du Code Général des Impôts.

IMPOT SUR LES SOCIETES

1. Date d'effet fiscal

omissions or inaccuracies, and establish and complete the details of all origins of title;

- to record the absence of objections or in the case of objections, to proceed with the appropriate formalities to record the rejection or the repayment of any receivables or the setting-up of guarantees,
- to record the effective date of the transfer of all assets and liabilities to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.,
- to carry out all formalities relating to the registration, filing, notification and publication further to the completion of the operation, notably the Company's removal from the Trade and Companies Register,
- if applicable, for the purposes of the foregoing, appoint any general or special agents;

and generally, do all that is necessary, without limitation, to dissolve the Company and transfer all its assets and liabilities to ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.

THIRD DECISION

As a result of this dissolution without liquidation, the Sole Shareholder files the following tax returns:

The Sole Shareholder undertakes to comply with all the legal provisions in force concerning the returns to be drawn up for the payment of corporate income tax and any taxes and duties resulting from the effective completion of this transaction, within the framework described hereinafter.

REGISTRATION DUTIES

In accordance with Article 635-1-5° of the French Tax Code, this decision to dissolve the Company will be registered within one month of its date. The decision of the Sole Shareholder will give rise to the levying of the fixed registration duty provided for in article 811 of the French Tax Code.

CORPORATE INCOME TAX

1. Tax effective date

Sur le plan fiscal, la transmission universelle de patrimoine est réalisée, sans aucun effet rétroactif, à la date d'effet de la dissolution, soit 30 jours à compter de la publicité de la présente décision.

2. Régime de faveur :

ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., ès qualités, déclare que 2230 FILMS est une société par actions simplifiée unipersonnelle ayant son siège social en France, et comme telle, soumise à l'impôt sur les sociétés, et qu'elle entend placer l'opération de dissolution sans liquidation, objet de la présente décision, sous le régime fiscal de faveur édicté par l'article 210 A du Code Général des Impôts en matière d'impôts sur les sociétés.

En conséquence l'Associé Unique s'engage à :

- reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée chez la Société, la réserve spéciale où cette société a, le cas échéant, porté les plus-values soumises antérieurement à l'impôt sur les sociétés au taux réduit ainsi que la réserve où ont été portées les provisions pour fluctuation de cours en application du sixième alinéa du 5° du 1 de l'article 39 du Code général des impôts ;
- se substituer à la Société pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière ;
- calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables qui lui sont apportées d'après la valeur qu'elles avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société ;
- réintégrer, en tant que de besoin, dans ses bénéfices imposables les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables, dans les conditions prévues à l'article 210 A-3-d du Code Général des Impôts. La réintégration des plus-values est effectuée par parts égales sur une période de quinze ans pour les constructions et les droits qui se rapportent à des constructions ainsi que pour les plantations et les agencements et aménagements des terrains amortissables sur une période au moins égale à cette durée ; dans les autres cas, la réintégration s'effectue par parts

From a tax perspective, the transfer of all assets and liabilities, shall be effective, without any retroactive effect, on the date of dissolution i.e., 30 days as from the legal publicity of the decision.

2. Preferential regime:

ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC., in the capacity of Sole Shareholder, declares that 2230 FILMS is a French simplified joint stock company with its registered office located in France, and as such, is subject to Corporate Income Tax, and that the dissolution without liquidation, which is the object hereof, will be subject to the preferential regime set forth in article 210 A of the French Tax Code concerning Corporate Income Tax.

Consequently, the Sole Shareholder undertakes:

- to incorporate into its liabilities, the provisions whose taxation is deferred in the Company's accounts, the special reserve in which the latter has, if relevant, recorded capital gains previously subject to Corporate Income Tax at the reduced rate, and the reserve in which the provisions for exchange rate fluctuations are recorded in accordance with the sixth paragraph of 5° of 1 of article 39 of the French Tax Code;
- to replace the Company for the profit or loss add-back, the taking-into-account of which had been deferred for the taxation of the Company;
- to calculate the capital gains realized subsequently upon the sale of non-depreciable fixed assets contributed to it, according to the value that they had, from a tax perspective, in the Company's books;
- to add back, as needed, into its taxable profits, the capital gains made upon the contribution of depreciable assets, under the conditions provided for by article 210 A-3-d of the French Tax Code. The capital gains are added back on an equal basis over a period of fifteen years for buildings and rights relating to buildings, and for plantations, developments and landscaping of depreciable land over a period at least equal to that duration; in all other cases, the capital gains are added back on an equal basis over a period of five years. When total

égales sur une période de cinq ans. Lorsque le total des plus-values nettes sur les constructions, les plantations et les agencements et aménagements des terrains excède 90% de la plus-value nette globale sur éléments amortissables, la réintégration des plus-values afférentes aux constructions, aux plantations et aux agencements et aménagements des terrains est effectuée par parts égales sur une période égale à la durée moyenne pondérée d'amortissement de ces biens. Toutefois, la cession d'un bien amortissable entraîne l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien qui n'aura pas encore été réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables sont calculés d'après la valeur qui leur a été attribuée lors de l'apport ;

- inscrire à son bilan les éléments d'actif autres que les immobilisations, pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société ; à défaut, à comprendre dans les résultats de l'exercice au cours duquel intervient l'opération, le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société ;
- reprendre à son bilan les écritures comptables de la Société en opérant la répartition entre valeur d'origine, amortissements et provisions pour dépréciation et continuer à calculer les dotations aux amortissements à partir de la valeur d'origine qu'avaient lesdits biens dans les écritures de la Société ;
- réintégrer dans ses bénéfices imposables, la fraction non encore imposée des subventions d'investissement perçues par la Société au titre d'immobilisations amortissables et non amortissables, selon les modalités prévues par l'article 42 septies du Code Général des Impôts ;
- par ailleurs, l'Associé Unique s'engage, pour son compte et pour celui de la Société :

net capital gains on buildings, plantations, developments and landscaping of land exceed 90 per cent of the overall net capital gain on depreciable items, the capital gains relating to buildings, plantations, developments and landscaping of land are added back on an equal basis over a period equal to the weighted average duration of the depreciation of said items. However, the sale of a depreciable item results in the immediate taxation of the fraction of the capital gain relating to that item that has not yet been added back. In return, the subsequent depreciation and capital gains relating to depreciable items are calculated based on the value assigned to them when they were contributed;

- to record in its balance sheet assets other than fixed assets for the value that they had, from a tax point of view, in the Company's books; failing that, to include in the earnings for the year during which the transaction occurs, the profit corresponding to the difference between the new value of said items and the value that they had, from a tax point of view, in the Company's books;
- To include in its balance sheet the Company's accounting entries, by allocating according to original value, depreciation and amortization and provisions for depreciation, and to continue to calculate depreciation expenses based on the original value of said assets in the Company's books;
- to add back into its taxable profit the as-yet-untaxed fraction of the investment subsidies received by the Company in respect of depreciable and non-depreciable fixed assets, according to the conditions provided for in article 42 septies of the French Tax Code;
- in addition, the Sole Shareholder undertakes, on its behalf and on behalf of the Company:

- à joindre à leur déclaration de résultats un état de suivi des valeurs fiscales conformément aux dispositions de l'article 54 septies I du Code Général des Impôts ;
- pour l'Associé Unique, à tenir, si besoin est, le registre spécial des plus-values prévu à l'article 54 septies II du Code Général des Impôts.

La présente opération de dissolution sans liquidation étant placée sous le régime de faveur de l'article 210 A du Code général des impôts, le délai de conservation des titres apportés dans le cadre de la présente opération sera, pour l'application du régime des sociétés mère et filiale défini aux articles 145 et 216 du même code, décompté à partir de la date de souscription ou d'acquisition de ces mêmes titres par la société apporteuse conformément aux dispositions de l'article 145 c alinéa 2 du Code général des impôts.

OBLIGATIONS DECLARATIVES

L'Associé Unique prend, consécutivement à la cessation d'activité de la Société, l'engagement :

- d'aviser l'administration, dans le délai de 45 jours à compter de la date de publication de la transmission universelle du patrimoine, de la cessation d'activité de la Société ;
- de déposer, dans le délai de 60 jours à compter de la date de publication de la transmission universelle du patrimoine, une déclaration de résultats de la Société auprès du service des impositions des entreprises compétent.

TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

L'Associé Unique sera réputé continuer la personne de la Société et sera en conséquence purement et simplement subrogé dans les droits et obligations de la Société.

En conséquence, le crédit de TVA dont la Société disposera à la date où elle cessera juridiquement d'exister sera purement et simplement transféré à l'Associé Unique.

Conformément aux dispositions de l'article 257 bis du Code Général des Impôts, les livraisons

- to attach to their declaration of earnings a tax values monitoring statement in accordance with the provisions of article 54 septies I of the French Tax Code;
- for the Sole Shareholder, if necessary, to keep the special capital gains register provided for in article 54 septies II of the French Tax Code.

As this dissolution without liquidation is subject to the preferential regime set forth in article 210 A of the French Tax Code, the holding period for the shares contributed under this transaction will, for the application of the parent-subsidiary regime defined in articles 145 and 216 of said Code, be calculated as from the date of subscription or acquisition of said shares by the contributing company in accordance with the provisions of article 145 c paragraph 2 of the French Tax Code.

FILING REQUIREMENTS

The Sole Shareholder, subsequent to the Company's business termination, commits to:

- notify the French Administration of the Company's business termination within 45-days of the legal publication of the universal transfer of assets and liabilities;
- file the Company's business termination tax return with the French Tax Administration within 60-days of the legal publication of the universal transfer of assets and liabilities.

VALUE ADDED TAX

The Sole Shareholder shall be deemed to continue the Company's legal personality and shall therefore automatically enter into the rights and obligations of the Company.

Consequently, the VAT credit that the Company will have at the date when it ceases to exist legally will be transferred outright to the Sole Shareholder.

In accordance with the provisions of article 257 bis of the French Tax Code, deliveries of goods

de biens et prestations de services réalisées à l'occasion de la présente transmission universelle de patrimoine seront dispensées de la TVA.

En contrepartie, Christopher MELEDANDRI, ès-qualité, engage, en tant que de besoin, l'Associé Unique, à procéder, le cas échéant, aux régularisations du droit à déduction et aux taxations de cessions ou livraisons à soi-même qui auraient été exigibles si la Société avait continué à exploiter elle-même l'universalité.

L'Associé Unique déclare que le montant hors taxe des livraisons de biens et prestations de services réalisées dans le cadre de la présente transmission universelle de patrimoine sera porté sur sa déclaration de chiffre d'affaires CA3 et sur celle de la Société, dans la rubrique "Autres opérations non imposables".

OPERATIONS ANTERIEURES

L'Associé Unique reprend le bénéfice et/ou la charge de tous engagements d'ordre fiscal ou ayant une finalité d'ordre fiscal qui auraient pu être antérieurement souscrits par la Société (et/ou toute société à laquelle la Société serait venue aux droits et obligations) à l'occasion d'opérations antérieures, notamment de fusions ou opérations assimilées soumis au régime des fusions, ayant bénéficié d'un régime fiscal particulier en matière notamment d'impôt sur les sociétés, de droits d'enregistrement ou de taxe sur le chiffre d'affaires.

AUTRES TAXES

L'Associé Unique sera subrogé dans les droits et obligations de la Société, dans la limite des dispositions légales, s'agissant toutes les impositions et taxes.

S'agissant plus particulièrement de la participation des employeurs à l'effort construction, l'Associé Unique s'engage à prendre en charge, à raison de l'activité qui lui est transmise, la totalité des obligations auxquelles la Société resterait soumise, lors de la réalisation de la dissolution sans liquidation, à raison des salaires payés par elle.

L'Associé Unique s'engage notamment à

and services performed upon the occasion of this transfer of all assets and liabilities will be exempt from VAT.

In return, Christopher MELEDANDRI, in the capacity of legal representative of the Sole Shareholder, commits the Sole Shareholder, as necessary, to carry out, where applicable, the regularizations of entitlement to deduction and the taxation of transfers or self-supplies that would have been due if the Company had continued to operate the whole business itself.

The Sole Shareholder hereby declares that the amount excluding taxes of the deliveries of goods and services performed within the scope of this transfer of all assets and liabilities shall be reported on its declaration of revenue form CA3 and on that of the Company, under the heading "Other non-taxable transactions".

PRIOR TRANSACTIONS

The Sole Shareholder takes over the benefit and/or the burden of all commitments of a tax-related nature or purpose that may have been undertaken by the Company (and/or any company whose rights and obligations may have been borne by the Company) upon the occasion of previous transactions, in particular mergers or similar transactions subject to the mergers regime, having benefited from a special tax regime with regard in particular to Corporate Income Tax, registration duties or tax on revenue.

OTHER TAXES

The Sole Shareholder will be subrogated to the rights and obligations of the Company, within the limit of the provisions of the law, concerning all taxes and duties.

As regards the employers' contribution to the government housing fund, the Sole Shareholder undertakes to bear, for the activity transferred to it, all the obligations to which the Company may remain subject, upon the completion of the dissolution without liquidation, in respect of the salaries paid by it.

The Sole Shareholder notably undertakes to

reprendre à son bilan, à raison de l'activité transmise, les investissements réalisés antérieurement par la Société, et à se soumettre aux obligations pouvant incomber à cette dernière du chef de ces investissements, étant précisé que l'Associé Unique sera également subrogé dans tous les droits de la Société à cet égard.

AUTRES CONSIDERATIONS FISCALES

Enfin, et d'une façon générale, le soussigné oblige l'Associé Unique à se subroger purement et simplement dans l'ensemble des droits et obligations d'ordre fiscal de la Société.

En conséquence, l'Associé Unique s'engage à produire toutes les déclarations afférentes aux diverses impositions et taxes et à verser les éventuelles sommes restantes dues par la Société au service compétent.

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales consécutives.

Ce document a été établi en langue anglaise et française. Seule la version française est décisive. La version anglaise n'a qu'une valeur informative.

incorporate into its balance sheet, for the activity transferred, the investments made previously by the Company, and to comply with any obligations to which the latter may be subject, on account of these investments, it being specified that the Sole Shareholder will also be subrogated to all the rights of the Company in this respect.

OTHER TAX CONSIDERATIONS

Lastly, in general, the undersigned requires that the Sole Shareholder subrogates itself outright to the fiscal rights and obligations of the Company.

Consequently, the Sole Shareholder undertakes to produce all declarations relating to the various taxes and duties and to pay any remaining amounts owed by the Company to the relevant authority.

FOURTH DECISION

The Sole Shareholder delegates all powers to the bearer of an original, copy or extract of these minutes in order to proceed to any formalities.

This document has been drafted in both English and French languages. Solely the French version shall be decisive. The English version is drafted for information purposes only.

L'Associé Unique / *The Sole Shareholder*



ILLUMINATION ENTERTAINMENT INC.

Représentée par / *Represented by*
Christopher Meledandri