

PLAN POŁĄCZENIA

**BGP PRODUCTS POLAND SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ
W WARSZAWIE**

ORAZ

„MYLAN” SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

ORAZ

**MEDA PHARMACEUTICALS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ
W WARSZAWIE**

PLAN OF MERGER BETWEEN

**BGP PRODUCTS POLAND SP. Z O.O.
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW**

AND

**“MYLAN” SP. Z O.O. WITH ITS REGISTERED OFFICE
IN WARSAW**

AND

**MEDA PHARMACEUTICALS SP. Z O.O.
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW**

Niniejszy plan połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został sporządzony dnia 25 października 2017 r. na podstawie art. 498 i 499 Kodeksu spółek handlowych (zwanego w dalszej treści „**ksh**”), przez:

spółkę **BGP Products Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 21B, 02 – 676 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000519368, zwaną w dalszej treści „**Spółką Przejmującą**”;

oraz

spółkę „**Mylan**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 21B, 02 – 676 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd

This plan of merger (hereinafter referred to as the “**Plan of Merger**”) was made on 25 October 2017, under Articles 498 and 499 of the Polish Code of Commercial Companies (the “**CCC**”), by:

BGP Products Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw, at ul. Postępu 21B, 02 – 676 Warsaw, Poland registered in the Business Register of the Polish Court Register kept by the District Court for Warsaw in Warsaw, 12th Commercial Division of the Polish Court Register under number KRS 0000519368, hereinafter referred to as the “**Bidding Company**”;

And

“**Mylan**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw, at ul. Postępu 21B, 02 – 676 Warsaw, Poland registered in the Business Register of the Polish Court Register kept

Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000306129, zwaną w dalszej treści „Spółką Przejmowaną 1”;

oraz

spółkę Meda Pharmaceuticals spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Domaniewskiej numer 39A, 02 – 672 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000262279, zwaną w dalszej treści „Spółką Przejmowaną 2”.

Spółka Przejmowana 1 oraz Spółka Przejmowana 2 zwane są dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

Spółka Przejmująca oraz Spółki Przejmowane są dalej zwane łącznie „Spółkami” oraz każda z osobna „Spółką”.

Połączenie Spółek jest dokonywane w celu uproszczenia struktury kapitałowej spółek grupy Mylan w Polsce. Obecnie istnieją trzy różne spółki marketingowe grupy Mylan, tj. Spółka Przejmująca, Spółka Przejmowana 1 oraz Spółka Przejmowana 2. Wszystkie te spółki pełnią podobne funkcje. W konsekwencji, mogą one zostać zastąpione przez jedną spółkę, która przejmie ich pracowników, majątek oraz funkcje. Umożliwi to ograniczenie kosztów ponoszonych przez grupę Mylan oraz

by the District Court for Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the Polish Court Register under number KRS 0000306129, hereinafter referred to as “Target Company 1”;

And

Meda Pharmaceuticals spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, with its registered office in Warsaw, at ul. Domaniewska 39A, 02 – 672 Warsaw, Poland registered in the Business Register of the Polish Court Register kept by the District Court for Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the Polish Court Register under number KRS 0000262279, hereinafter referred to as “Target Company 2”.

Target Company 1 and Target Company 2 shall hereinafter be jointly referred to as the “Target Companies”.

The Bidding Company and the Target Companies shall hereinafter be jointly referred to as the “Companies” or each of them individually as the “Company”.

The Merger of the Companies shall be performed in order to simplify the capital structure of the Mylan Group’s companies in Poland. Currently, there are three different Mylan Group’s marketing companies, i.e. the Bidding Company, Target Company 1 and Target Company 2. All these companies perform similar functions. Consequently, they may be replaced by one company that will take over their employees, assets and liabilities, and functions. It will allow

bardziej skuteczną koordynację funkcji marketingowych przez jedną spółkę marketingową Mylan działającą w Polsce.

Mylan Group's costs to be reduced and marketing functions to be coordinated more effectively by Mylan's one marketing company operating in Poland.

§1

§1

Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

Type, business name and registered office of the merging Companies

Połączeniu podlegają:

The merging Companies are:

1. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą **BGP Products Poland** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako Spółka Przejmująca;
 2. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą „**Mylan**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako Spółka Przejmowana 1;
 3. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą **Meda Pharmaceuticals** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako Spółka Przejmowana 2.
1. a limited liability company styled **BGP Products Poland** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw as the Bidding Company;
 2. a limited liability company styled “**Mylan**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw as Target Company 1;
 3. a limited liability company styled **Meda Pharmaceuticals** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw as Target Company 2.

§2

§2

Sposób łączenia

Merger type

1. Połączenie Spółek nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) ksh, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą.
1. The merger of the Companies shall be effected pursuant to Article 492.1(1) of the CCC, i.e. through the transfer of all assets and liabilities of the Target Companies to the Bidding Company.

- | | |
|--|---|
| <p>2. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 4.005.000,00 PLN i dzieli się na 80.100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Połączenia 80.100 udziałów Spółki Przejmującej należy do BGP Products S.A R.L. z siedzibą w Luksemburgu.</p> <p>3. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 1.969.950,00 PLN, to jest do kwoty 5.974.950,00 PLN, poprzez utworzenie 39.399 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy.</p> | <p>2. The Bidding Company's share capital amounts to PLN 4,005,000.00 and is divided into 80,100 shares of a nominal value of PLN 50.00 each. On the date of this Merger Plan, 80,100 shares in the Bidding Company are held by BGP Products S.A R.L. with its registered office in Luxembourg.</p> <p>3. As a result of the merger, the Bidding Company's share capital shall be increased by PLN 1,969,950.00, i.e. up to PLN 5,974,950.00 through the issue of 39,399 new shares of a nominal value of PLN 50.00 each.</p> |
|--|---|

Nowoutworzone udziały zostaną objęte przez współników Spółek Przejmowanych w następujący sposób: The new shares shall be subscribed for by the shareholders of Target Companies as follows:

- | | |
|---|--|
| <p>1) Mylan Luxembourg 1 S.A.R.L. z siedzibą w Luksemburgu obejmie 108 udziałów;</p> <p>2) Mylan Luxembourg 2 S.A.R.L. z siedzibą w Luksemburgu obejmie 35.670 udziałów;</p> <p>3) Meda Aktiebolag z siedzibą w Solna (Szwecja) obejmie 3.621 udziałów;</p> | <p>1) Mylan Luxembourg 1 S.A.R.L with its registered office in Luxembourg shall subscribe for 108 shares;</p> <p>2) Mylan Luxembourg 2 S.A.R.L. with its registered office in Luxembourg shall subscribe for 35,670 shares;</p> <p>3) Meda Aktiebolag with its registered office in Solna (Sweden) shall subscribe for 3,621 shares;</p> |
|---|--|

w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej. in the increased share capital of the Bidding Company.

- | | |
|---|--|
| <p>4. W wyniku połączenia współnicy Spółek Przejmowanych staną się współnikami Spółki</p> | <p>4. As a result of the merger, the shareholders of the Target Companies shall become the</p> |
|---|--|

Przejmującej z dniem połączenia, tj. z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej (dalej: „Dzień Połączenia”).

5. Połączenie Spółek nastąpi na podstawie uchwał Zgromadzeń Wspólników podjętych zgodnie z art. 506 § 1 ksh.

6. Wspólnicy Spółek złożyli oświadczenie zgodnie z art. 503¹ ksh, w związku z czym nie jest wymagane:

- a) sporządzenie sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 ksh,
- b) udzielenie informacji, o których mowa w art. 501 § 2 ksh,
- c) badanie planu połączenia przez biegłego i jego opinia.

Bidding Company's shareholders on the date of the merger, i.e. on the date of entry of the merger in the register relevant for the registered office of Bidding Company (the "Merger Date").

5. The Companies shall be merged under resolutions of the Companies' Shareholders' Meetings adopted in accordance with Article 506.1 of the CCC.

6. The Companies' shareholders have made a statement according to article 503¹ of the CCC, so:

- a) drawing up the statement referred to in Article 501.1 of the CCC,
- b) providing information set out in Article 501.2 of the CCC,
- c) and expert examining the Plan of Merger and issuing an opinion thereon

are not required.

§3

Stosunek wymiany udziałów i zasady dotyczące przyznania udziałów

1. W związku z § 2.3 powyżej, ekonomiczny stosunek wymiany udziałów Spółek Przejmowanych na udziały Spółki Przejmującej wynosi:

- 1) spółka Mylan Luxembourg 1 S.A.R.L.

§3

Share exchange ratio and the terms relating to the allotment of shares

1. In connection with section 2.3 above, the economic ratio of the exchange of shares in the Target Companies for shares in the Bidding Company shall be as follows:

- 1) Mylan Luxembourg 1 S.A.R.L. with its

z siedzibą w Luksemburgu, jako wspólnik Spółki Przejmowanej 1 za każdy 1 udział w tej spółce otrzyma 1,08 udziału w Spółce Przejmującej;

2) spółka **Mylan Luxembourg 2 S.A.R.L.** z siedzibą w Luksemburgu, jako wspólnik Spółki Przejmowanej 1 za każdy 1 udział w tej spółce otrzyma 1,022 udziału w Spółce Przejmującej;

3) spółka **Meda Aktiebolag** z siedzibą w Solna (Szwecja), jako jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej 2 za każdy 1 udział w tej spółce otrzyma 72,42 udziału w Spółce Przejmującej.

Przyjęty parytet wymiany i wartość podwyższenia zostały ustalone na podstawie wycen wartości Spółek sporządzonych metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

2. W związku z powyższym, nie przewiduje się dopłat na rzecz wspólników Spółek Przejmowanych.

3. Udziały w Spółce Przejmującej zostaną przyznane wspólnikom Spółek Przejmowanych w Dniu Połączenia.

registered office in Luxembourg as a shareholder of Target Company 1 shall receive 1.08 shares in the Bidding Company for each share in Target Company 1;

2) **Mylan Luxembourg 2 S.A.R.L.** with its registered office in Luxembourg as a shareholder of Target Company 1 shall receive 1.022 shares in the Bidding Company for each share in Target Company 1;

3) **Meda Aktiebolag** with its registered office in Solna (Sweden), as the sole shareholder of Target Company 2 shall receive 72.42 shares in the Bidding Company for each share in Target Company 2.

The adopted share exchange ratio and the amount of the increase have been determined based on valuations of the Companies made using the discounted cash flow (DCF) method.

2. Therefore, additional payments to Target Companies' shareholders are not anticipated.

3. Shares in the Bidding Company shall be allotted to Target Companies' shareholders on the Merger Date.

§4

Dzień, od którego udziały uprawniają do
uczestnictwa w zysku

Udziały w Spółce Przejmującej przyznane wspólnikom Spółek Przejmowanych uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od dnia połączenia Spółek, tj. od dnia wpisania połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego.

§4

Date of record

The shares in the Bidding Company allotted to shareholders of the Target Companies shall entitle their holders to participate in profits of the Bidding Company as of the Companies' merger date, i.e. as of the date of entry of the merger in the Polish Court Register.

§5

Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą
wspólnikom Spółek Przejmowanych lub innym
osobom szczególnie uprawnionym w Spółkach
Przejmowanych. Szczególne korzyści dla członków
organów łączących się Spółek oraz innych osób
uczestniczących w połączeniu

1. W związku z tym, że w Spółkach Przejmowanych nie ma osób szczególnie uprawnionych w rozumieniu art. 499 § 1 pkt 5) ksh – postanowienia tego punktu nie będą miały zastosowania.
2. Członkom organów łączących się Spółek ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści.

§5

Rights granted by the Bidding Company to the
shareholders of the Target Companies or other
parties with special privileges in the Target
Companies. Special benefits for members of the
governing bodies of the merging Companies or
other parties participating in the merger

1. Since there are no parties that have special privileges within the meaning of Article 499.1(5) of the CCC in the Target Companies, that Article shall not apply.
2. No special benefits shall be granted to members of the governing bodies of the merging Companies or other parties participating in the merger.

§6

Zmiana umowy Spółki Przejmującej

W procesie połączenia zostaną dokonane zmiany Umowy Spółki Przejmującej zgodnie z załącznikiem nr 2 do niniejszego Planu Połączenia.

§6

Amendments to the Bidding Company's Articles of Association

The Bidding Company's Articles of Association shall be amended according to Appendix 2 to this Plan of Merger.

§7

Dzień Połączenia

W ocenie Zarządu każdej z łączących się Spółek optymalnym dniem połączenia, w rozumieniu ksh, będzie 29 grudnia 2017 r.

§7

Merger Date

In the opinion of the Management Board of each of the merging Companies, the optimum Merger Date within the meaning of the CCC shall be 29 December 2017.

§8

Załączniki do Planu Połączenia

Załączniki do niniejszego Planu Połączenia stanowią:

Załącznik nr 1

Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółek Przejmowanych w sprawie połączenia;

Załącznik nr 2

Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia wraz z projektem zmian Umowy Spółki;

§8

Appendices to the Plan of Merger

Appendices hereto are as follows:

Appendix 1

Draft merger resolution of the Target Companies' Shareholders' Meetings;

Appendix 2


Draft merger resolution and draft amendments to the Articles of Association of the Bidding Company's Shareholders' Meeting;

Załącznik nr 3	Appendix 3
Ustalenie wartości majątku Spółek Przejmowanych;	Valuation of the Target Companies' assets and liabilities;
Załącznik nr 4	Appendix 4
Oświadczenie w sprawie sytuacji księgowej Spółek Przejmowanych sporządzone dla celów połączenia;	Statement on the Target Companies' accounting status drawn up for the merger purposes;
Załącznik nr 5	Appendix 5
Oświadczenie w sprawie sytuacji księgowej Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia.	Statement on the Bidding Company's accounting status drawn up for the merger purposes.
Załącznik nr 6	Appendix 6
Oświadczenie wspólników Spółek Uczestniczących w Połączeniu w trybie art. 503 ¹ k.s.h.	Statement of shareholders of Companies Participating in the Merger pursuant to article 503 ¹ of the Code of Commercial Companies


[podpisy na następnej stronie / *signature page follows*]

Podpisy pod Planem: Połączenia spółki BGP Products Poland sp. z o.o. z „Mylan” sp. z o.o. oraz Meda Pharmaceuticals sp. z o.o. jako Spółkami Przejmowanymi

**W imieniu / on the behalf of
BGP Products Poland sp. z o.o.**

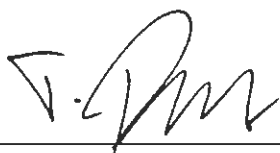


**Tomasz Buczek
Prezes Zarządu**

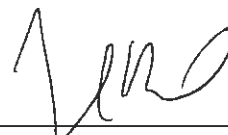


**Jozef Belcik
Członek Zarządu**

**W imieniu / on the behalf of
„Mylan” sp. z o.o.**

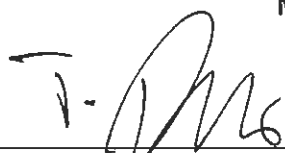


**Tomasz Buczek
Członek Zarządu**

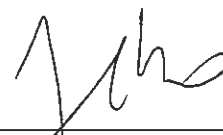


**Jozef Belcik
Członek Zarządu**

**W imieniu / on the behalf of
Meda Pharmaceuticals sp. z o.o.**



**Tomasz Buczek
Wiceprezes Zarządu**



**Jozef Belcik
Prezes Zarządu**