

Sammendrag

Dette sammendrag består af oplysningskrav, der er betegnet som "Elementer", som er nummeret i afsnit A – E (A.1 – E.7).

Dette sammendrag indeholder alle de elementer, der er nødvendige at inkludere i et sammendrag vedr. værdipapirtypen og værdipapirudstederen. Da der er nogle elementer, som ikke skal behandles, kan der være huller i elementernes nummerrækkefølge.

Selvom det kan være nødvendigt at indsætte et element i sammendraget på grund af værdipapirtypen og udstedere, kan der muligvis ikke gives nogen relevante oplysninger om elementet. Hvis det er tilfældet, er der tilføjet en kort beskrivelse af elementet i sammendraget med benævnelsen "Ikke relevant".

Afsnit A – Introduktion og advarsler		
A.1	<i>Indledning og advarsler</i>	<p>Dette sammendrag skal læses som en introduktion til prospektet.</p> <p>Enhver beslutning om at investere i udbudte Mylan-aktier, bør som en del af tilbuddet baseres på prospektets modydelse i sin helhed af investoren.</p> <p>Hvis der anlægges retssag om oplysningerne i dette prospekt ved retten i en medlemsstat i det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS), kan den sagsøgende investor i henhold til den nationale lovgivning i den pågældende medlemsstat blive pålagt at bære omkostningerne til oversættelse af prospektet, før retssagen indledes.</p> <p>Dette sammendrag kan indebære civilretligt ansvar for Mylan, herunder enhver oversættelse deraf, men kun hvis sammendraget er misvisende, ukorrekt eller i uoverensstemmelse med andre dele af prospektet, eller hvis det ikke, når det læses sammen med andre dele af prospektet, giver vigtige oplysninger til fordel for investorerne, når de overvejer, om de skal investere i Mylan-aktier.</p>
A.2	<i>Samtykke til at bruge dette prospekt til videresalg eller endelig anbringelse af værdipapirer</i>	Ikke relevant. Tilbuddet markedsføres ikke af nogen finansiel formidler.

Afsnit B – Udsteder		
B.1	<i>Juridisk og kommercielt navn.</i>	Mylans juridiske og kommercielle navn er Mylan N.V. Registreringsnummer for Mylan N.V. hos det hollandske handelsregister er 61036137.
B.2	<i>Domicil og retlig form</i>	Mylan er et aktieselskab (naamloze vennootschap). der er registreret og stiftet i henhold til nederlandsk lov, med hovedsæde (statutaire zetel) i Amsterdam, Nederlandene, og selskabets hovedkontorer ligger i Bygning 4 Trident Place, mosquito Way, Hatfield, Herfordshire, AL 10 9UL England og Mylan N.V. gruppens globale hovedkvarter ligger på 1000 Mylan Blvd., Canonsburg, PA 15317 U.S.A.
B.3	<i>Virksomhedens karakter og hovedaktiviteter</i>	Mylan er en førende global medicinalvirksomhed, der udvikler, udsteder licens til, producerer, markedsfører og distribuerer generiske, varemærkebeskyttede generiske og specialfremstillede lægemidler. ¹ Mylan har forpligtet sig til at sætte nye standarder i sundhedsvæsenet ved at skabe bedre sundhed til en bedre verden, og Mylans ser en mission i at give verdens 7 mia. mennesker adgang til medicin af høj kvalitet. Dette søger Mylan at opnå ved at innovere for at opfylde

¹ Se f.eks. Global Data Industry Report: "Mylan N.V. (MYL) – Financial and Strategic SWOT Analysis Review", maj 2016.

		<p>udækkede behov; ved at gøre driftssikkerhed og service til en vane, ved at gøre det rigtige frem for det mest bekvemme og ved at påvirke fremtiden gennem lidenskabeligt globalt lederskab.</p> <p>Mylan tilbyder et af branchens bredeste produktporteføljer, herunder flere end 1.400 markedsførte produkter til kunder i ca. 165 lande og områder. Mylan driver en globalt, vertikalt integreret produktionsplatform af høj kvalitet, som omfatter mere end 50 produktions-, forsknings- og udviklingsanlæg ("FoU") verden over og et af verdens største foretagender for aktive lægemiddelbestanddele ("API")². Mylan driver også et stærkt og innovativt FoU-netværk, som konstant har leveret en robust produktudvikling, herunder en række terapeutiske kategorier og biosimilære lægemidler. Desuden har Mylan en specialiseret lægemiddelvirksomhed, der fokuserer på respiratoriske behandlinger og allergibehandlinger.</p> <p>Mylan arbejder inden for to segmenter "Generics" (Generiske lægemidler) og "Specialties" (Specialiteter). Mylans segment for Generiske lægemidler, udvikler, fremstiller, sælger og distribuerer hovedsagelig generiske eller varemærkebeskyttede lægemidler i tablet-, kapsel-, injektions-, depotplaster-, gel-, creme- eller salveform samt API. Segmentet for Specialiteter er primært beskæftiget med udvikling og salg af varemærkebeskyttede, specialiserede og injicerbare produkter. Mylans virksomhed med generiske lægemidler drives primært i U.S.A og Canada (samlet, "Nordamerika"); Europa og Indien, Australien, Japan, New Zealand og Brasilien samt virksomhedens eksportaktiviteter til nye markeder (kollektivt, "Resten af verden"). Mylans API-virksomhed drives af Mylan Laboratories Limited og hører ind under "Resten af verden" i segmentet for Generiske lægemidler. Mylans virksomhed for lægemiddelspecialiteter udføres af Mylan Specialty L.P.</p>
B.4a	<i>Aktuelle tendenser</i>	<p>Følgende generelle tendenser gør sig gældende for Mylan. I USA skyldes øget salgsmængde i den generiske lægemiddelindustri blandt andet del D af Medicares moderniseringslov, i henhold til hvilken Medicare-sikrede er berettiget til at få dækning for receptpligtig medicin fra udbydere i den private sektor, hvilket kan udlignes ved øget pristryk på grund af den øgede købekraft hos udbydere i den private sektor, der forhandler på vegne af Medicare-sikrede. Mylan mener også, at føderale eller statslige regeringer fortsat vil vedtage foranstaltninger med henblik på at reducere omkostningerne ved lægemidler til offentligheden under Medicaid, et amerikansk føderalt sundhedsprogram. Det amerikanske lægemiddelmarked undergår også, og vil sandsynligvis fortsætte med at undergå, hurtige og betydelige teknologiske ændringer, der forventes at intensivere konkurrencen. I Europa forventes lovgivningsmæssige ændringer at flytte alle regioner i Spanien til INN-ordination og -substitution, hvilket gør farmaceuter til hoveddrivkraften for brug af generiske lægemidler. I henhold til licitationsordningen i Holland og Tyskland har sygesikringsselskaberne lov til at sende invitationer til produkter fra tilbudsgivere. Som følge heraf skulle pristrukturen resultere i at vinde budet drive konkurrencen på kort sigt. Udvidet patentbeskyttelse i Italien har resulteret i langsommere vækst på det generiske marked i forhold til andre europæiske lande. Statslige initiativer til lavere priser for lægemiddelprodukter i hele Europa har i nogle tilfælde udlignet Mylans øgede salgsmængde og indtrængen på visse voksende europæiske markeder. I Indien forventer Mylan, at eksport af API-produkter og generiske produkter med færdig doseringsform ("FDf") fortsat vil stige, delvist udlignet af øget pres på priserne drevet af den intense konkurrence på markedet for API-produkter i de seneste år, mens pro-generiske initiativer fra regeringen i Japan forventes at føre til vækst på det generiske marked. Ligeledes i Brasilien har fremkomsten af lovgivning vedrørende generiske lægemidler øget væksten hos det generiske segment på lægemiddelmarkedet.</p> <p>For de tre måneder op til den 31. marts 2016 rapporterede Mylan om en samlet indtægt på \$2,19 mia. i forhold til \$1,87 mia. i den tilsvarende periode det forudgående år. Mylans indtægter i de tre måneder op til den 31. marts 2016 var ugunstigt påvirket af effekten af udenlandsk valutaomregning, hvilket primært afspejler ændringer i US-dollareren i forhold til valutaerne i Mylans datterselskaber i Europa, Indien og Australien. De ugunstige konsekvenser af udenlandsk valutaomregning for de samlede indtægter for de tre måneder op til den 31. marts 2016 var på ca. \$33 mio. eller 2 procent. Som sådan steg den samlede konstante valutaindtægt med ca. \$352 mio. eller 19 procent. Stigningen i den samlede konstante valutaindtægt var et resultat af vækst i tredjeparts nettoomsætning af generiske lægemidler i konstant valuta på 19 procent og af speciallægemidler på 17 procent. Indvirkningen i første kvartal af 2016 fra de ekstra to måneders nettoomsætning fra de ikke-amerikanske udviklede markeder for speciallægemiddelindustrien og den generiske lægemiddelindustri ("EPD Business") erhvervet fra Abbott Laboratories ("Abbott") ("inkrementelt salg i EPD Business") i forhold til første kvartal af 2015 og i mindre grad andre</p>

² Se f.eks. Global Data Industry Report: "Mylan N.V. (MYL) - Finansiell og strategisk gennemgang af SWOT-analyse", maj 2016.

	<p>erhvervelser og nettoomsætning fra produkter lanceret efter den 1. april 2015 ("nye produkter"), var i alt på ca. \$414,8 mio. På baggrund af konstant valuta faldt nettoomsætningen fra eksisterende produkter med ca. \$60 mio. som følge af en sænkning af priser på ca. \$ 62 mio. delvist udlignet af en forøgelse af omfanget på ca. \$2 mio.</p> <p>Vareforbrug for de tre måneder op til den 31. marts 2016 var på \$1,28 mia. i forhold til \$1,04 mia. i tilsvarende periode det forudgående år. Vareforbruget for de tre måneder op til den 31. marts 2016 blev påvirket af køb inklusive relateret amortisering af erhvervede immaterielle aktiver på ca. \$243,6 mio., udgifter i forbindelse med erhvervelse på ca. \$18,5 mio. og omstrukturering og andre særlige poster på ca. \$15,2 mio. I tilsvarende periode det forudgående år omfattede vareforbruget lignende køb herunder relateret amortisering på ca. \$140,2 mio., udgifter i forbindelse med erhvervelse på ca. \$12,3 mio. og omstrukturering og andre særlige poster på ca. \$8,0 mio. Bruttofortjenesten for de tre måneder op til den 31. marts 2016 var på \$907,0 mio., og bruttoavancen var på 41,4 procent. For de tre måneder op til den 31. marts 2015 var bruttofortjenesten på \$830,1 mio., og bruttoavancen var på 44,4 procent. Bortset fra indkøbsrevisionsmæssig amortisering, overtagelsesrelaterede omkostninger og omstrukturering og andre særlige poster udgjorde den justerede bruttofortjeneste cirka 54 procent for de tre måneder op til den 31. marts 2016, sammenlignet med omkring 53 procent i de tre måneder, op til den 31. marts 2015.</p> <p>Ind imellem kan et begrænset antal af Mylans produkter udgøre en betydelig del af virksomhedens nettoomsætning, bruttoavance og nettofortjeneste. Generelt skyldes dette timingen af nye produktlanceringer og evt. presset fra den øvrige konkurrence på markedet. Mylans 10 mest omsætningsstærke produkter udgjorde ca. 26 og 27 procent af Mylans samlede omsætning for de tre måneder op til henholdsvis 31. marts 2016 og 31. marts 2015.</p> <p>For de tre måneder op til 31. marts 2016 var tredjeparts nettoomsætning af generiske lægemidler \$1,93 mia. i forhold til \$1,64 mia. for den tilsvarende periode det foregående år, en stigning på \$284,7 mio. eller 17,3 procent. På delmarkedet for generiske lægemidler udgjorde de ugunstige virkninger af udenlandsk valuta på tredjeparts nettoomsætning for de tre måneder op til 31. marts 2016 ca. \$33 mio. eller 2 procent. I konstant valuta som sådan steg tredjeparts nettosalg ca. \$317 mio. eller 19 procent i forhold til det foregående år. Tredjeparts nettoomsætning for Nordamerika udgjorde \$919,7 mio. for de tre måneder op til 31. marts 2016 i forhold til \$855,0 mio. for den tilsvarende periode det foregående år og udgjorde en stigning på \$64,7 mio. eller 7,6 procent. Stigningen i det aktuelle kvartals tredjeparts nettoomsætning skyldtes hovedsageligt nettoomsætningen af nye produkter og i mindre omfang inkrementelt salg i EPD Business, i alt ca. \$135 mio. opvejet af lavere priser på og mængder af eksisterende produkter. Tredjeparts nettoomsætningen for Europa udgjorde \$587,7 mio. for de tre måneder op til 31. marts 2016, sammenlignet med \$406,2 mio. i den tilsvarende periode det foregående år, en stigning på \$181,5 mio. eller 44,7 procent. Denne stigning skyldtes primært inkrementelt salg i EPD Business og i mindre grad nettoomsætningen af nye produkter, i alt ca. \$191 mio. i første kvartal 2016. Større mængder af eksisterende produkter, primært i Frankrig, blev opvejet af lavere priser i hele Europa som et resultat af statsligt pålagte prisnedsættelser og konkurrenceprægede markedsvilkår. I resten af verden udgjorde tredjeparts nettoomsætning \$420,8 mio. for de tre måneder op til 31. marts 2016 i forhold til \$382,3 mio., for den tilsvarende periode det foregående år, en stigning på \$38,5 mio. eller 10,1 procent Denne stigning var primært et resultat af virkningen af inkrementelt salg i EPD Business og salg af de kvindelige sundhedsvirksomheder overtaget fra Famy Care Limited (sådanne virksomheder "Jai Pharma Limited") og i mindre grad nye produktlanceringer i hele regionen på i alt \$89 mio. samt større mængder i Japan og Australien. Disse stigninger blev delvist opvejet af lavere priser i hele regionen og et fald i tredjeparts nettosalgsmængder fra Mylans operationer i Indien, navnlig den anti-retrovirale franchise ("ARV").</p> <p>For de tre måneder op til 31. marts 2016 blev der rapporteret tredjeparts nettosalg af Specialiteter på \$247,9 mio., en stigning på \$36,8 mio. eller 17,4 procent, i forhold til \$211,1 mio. for den tilsvarende periode det foregående år. Stigningen var primært et resultat af større mængder af EpiPen® Auto-injektør, der bruges i behandlingen af alvorlige allergiske reaktioner (anafylaksi) og et større salg af inhalationsløsningen Perforomist®.</p> <p>Mylans driftsomkostninger består hovedsageligt af FoU-udgifter, salgs- og administrationsomkostninger ("SG & A") og retsforlig. FoU-udgifterne for de tre måneder op til den 31. marts 2016 udgjorde \$253,6 mio., sammenlignet med \$169,9 mio. i tilsvarende periode året før, en stigning på \$83,7 mio. I første kvartal 2016 foretog Mylan en forudbetaling til Momenta på \$45 mio. i forbindelse med samarbejdsaftalen indgået 8 januar 2016. FoU-udgiften steg også på grund af indvirkningen af EPD Business. Desuden steg FoU på grund af den kontinuerlige udvikling af Mylans respiratoriske og biologiske programmer samt insulinprogrammer såvel som timingen af interne og eksterne produktudviklingsprojekter. SG & A for de tre måneder op til 31. marts 2016 udgjorde \$549,3 mio. i forhold til \$483,2 mio. i samme periode det foregående år, en stigning på \$66,1 mio. Stigningen i SG & A skyldes primært de yderligere to måneder med udgifter i forbindelse med EPD Business, som forøgede SG & A med ca. \$67 mio. I de tre</p>
--	--

		<p>måneder op til den 31. marts 2016 og 2015, optog Mylan en \$1,5 mio. gevinst, net og et \$17,7 mio. gebyr, netto, henholdsvis i de forudgående år for retstvister bosættelser. I de tre måneder op til 31. marts 2016 vedrørte gevinsten primært afvikling af en sag om intellektuel ejendomsret. I perioden det foregående år vedrørte udgiften primært afvikling af en antitrustsag.</p> <p>Ovenstående finansielle oplysninger stammer fra Mylans kvartalsrapport på Form 10-Q i de tre måneder op til den 31. marts 2016 og er ikke-revideret.</p>												
B.5	<i>Gruppe</i>	<p>Mylan er moderselskab for Mylan-gruppen. Mylan har 170 datterselskaber i 43 lande pr. 31. december 2015. Mylans finansielle resultater rapporteres på konsolideringsbasis sammen med datterselskabernes.</p>												
B.6	<i>Hovedaktionærer, osv.</i>	<p>Følgende tabel viser navnene på de aktionærer, som Mylan ved ejer mere end fem procent af de ikke-indløste Mylan-aktier pr. 9. juni 2016 (baseret på 508.364.554 Mylan-aktier, der er udstedt og ikke indløste pr. nævnte dato):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Navn på retmæssige ejere</th> <th>Antal aktier</th> <th>Procentdel af retmæssigt ejede aktier og stemmer</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Datterselskaber af Abbott Laboratories⁽¹⁾</td> <td>69.750.000⁽²⁾</td> <td>13,7 %</td> </tr> <tr> <td>Wellington Management Company LLP og søsterselskaber</td> <td>44.793.344⁽³⁾</td> <td>8,8 %</td> </tr> <tr> <td>BlackRock, Inc.</td> <td>33.735.289⁽⁴⁾</td> <td>6,6 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Abbott og datterselskaber, der ejer Mylan-aktier, er underlagt vilkårene i aktionæraftalen ("Abbott aktionæraftalen") dateret 27. februar 2015 af og med Mylan, Abbott, Laboratories Fournier S.A.S. ("Abbott France"), Abbott Established Products Holdings (Gibraltar) Limited ("Abbott Gibraltar"), og Abbott Investments Luxembourg S.à.r.l. ("Abbott Luxembourg") og, sammen med Abbott France og Abbott Gibraltar "Abbott datterselskaber"). Ifølge punkt 4 i bilag 13D/A, indgivet af Abbott den 10. august 2015, udloddede Abbott Gibraltar 62.782.08 Mylan-aktier til Abbott Products ("Abbott Products") den 28. juli 2015 ("Udlodning"). Samtidig med Udlodningen blev Abbott Products part i Abbott aktionæraftalen ved at udstede en tillægsaftale til denne. Som følge af udlodningen er Abbott Gibraltar ikke længere retmæssig ejer af Mylan-aktier. Abbott aktionæraftalen udløber, når Abbott ikke længere er retmæssig ejer af nogen Mylan-aktier, der er udstedt til dem i forbindelse med Mylans overtagelse af EPD Business (sammen med Mylans overtagelse af Mylan Inc., "EPD transaktionen"). Så længe Abbott retmæssigt ejer mindst fem procent af Mylans aktier, er Abbott forpligtet til at stemme med hver stemmeberettiget Mylan-aktie (a) til fordel for alle personer, der er udnævnt og indstillet som bestyrelsesmedlemmer i Mylans bestyrelse ("Mylans bestyrelse") eller et relevant udvalg herunder og (b) med hensyn til enhver anden handling, forslag eller sag, der skal stemmes om blandt Mylans aktionærer (herunder foranstaltninger ved skriftligt samtykke), i overensstemmelse med henstillingen fra Mylans bestyrelse eller ethvert gyldigt udvalg i tilknytning hertil. Men Abbott kan frit stemme efter eget skøn i forbindelse med ethvert forslag, der er forelagt til afstemning af Mylan-aktionærerne vedrørende (a) udstedelse af aktier i forbindelse med enhver fusion, konsolidering eller virksomhedssammenslutning af Mylan, (b) enhver fusion, konsolidering eller virksomhedssammenslutning af Mylan eller (c) salg af alle eller stort set alle Mylans aktiver, medmindre sådanne forslag ikke er godkendt eller indstillet af Mylans bestyrelse, hvor Abbott i så fald skal stemme mod forslaget.")</p> <p>I henhold til bilag 13D / A, indgivet af Abbott, Abbott Luxembourg og Abbott Products hos SEC den 10. august 2015, har Abbott eksklusiv stemmeret over 0 aktier, delt stemmeret over 69.750.000 aktier, eksklusiv dispositionsret over 0 aktier og delt dispositionsret over 69.750.000 aktier; Abbott France har eksklusiv stemmeret, delt stemmeret, eksklusiv dispositionsret og delt dispositionsret over 0 aktier; Abbott Luxembourg har eksklusiv stemmeret over 0 aktier, delt stemmeret over 6.967.982 aktier, eksklusiv dispositionsret over 0 aktier og delt stemmeret over 6.967.982 aktier; og Abbott Products har eksklusiv stemmeret over 0 aktier, delt stemmeret over 62.782.018 aktier, eksklusiv dispositionsret over 0 aktier og delt dispositionsret over 62.782.018 aktier.</p> <p>I henhold til bilag 13G/A, indgivet af Wellington Management Group LLP, Wellington Group Holdings LLP, Wellington Investment Advisors Holdings LLP og Wellington Management Company LLP hos SEC den 11. februar 2016, har Wellington Management Group LLP eksklusiv stemmeret over 0 aktier, delt stemmeret over 13.546.750 aktier, eksklusiv dispositionsret over 0 aktier og delt dispositionsret over 44.793.344 aktier; Wellington Group Holdings LLP har eksklusiv stemmeret over 0 aktier, delt stemmeret over 13.546.750 aktier, eksklusiv dispositionsret over 0 aktier og delt dispositionsret over 44.793.344 aktier; Wellington Investment Advisors Holdings LLP har eksklusiv stemmeret over 0 aktier, delt stemmeret over 13.546.750, eksklusiv dispositionsret over 0 aktier og delt dispositionsret over Wellington Management Company LLP har eksklusiv stemmeret over 0 aktier, delt stemmeret over 12.489.471 aktier, eksklusiv dispositionsret over 0 aktier og delt dispositionsret over 42.867.413 aktier. Der er indgivet et bilag 13G/A, som viser, at de værdipapirer, der er navngivet i dokumentet, ejes af én eller flere investeringsrådgivere, der er navngivet i dokumentet, som ejes enten direkte eller indirekte af Wellington Management Group LLP. Disse klienter har ret til at modtage eller magt til at styre modtagelsen af udbyttet fra eller provenuet fra salg af sådanne værdipapirer. Man har ikke kendskab til klienter af den art, der besidder sådanne rettigheder eller beføjelser til denne klasse af værdipapirer.</p> <p>I henhold til bilag 13G, indgivet af BlackRock, Inc. til SEC den 9. februar 2016, har BlackRock eksklusiv stemmeret over 30.656.253 aktier, delt stemmeret over 0 aktier, eksklusiv dispositionsret over 33.735.289 aktier og delt dispositionsret over 0 aktier.</p> <p>Alle aktier i Mylans kapital har én stemme, så alle aktionærer har et antal stemmer, som svarer til</p>	Navn på retmæssige ejere	Antal aktier	Procentdel af retmæssigt ejede aktier og stemmer	Datterselskaber af Abbott Laboratories ⁽¹⁾	69.750.000 ⁽²⁾	13,7 %	Wellington Management Company LLP og søsterselskaber	44.793.344 ⁽³⁾	8,8 %	BlackRock, Inc.	33.735.289 ⁽⁴⁾	6,6 %
Navn på retmæssige ejere	Antal aktier	Procentdel af retmæssigt ejede aktier og stemmer												
Datterselskaber af Abbott Laboratories ⁽¹⁾	69.750.000 ⁽²⁾	13,7 %												
Wellington Management Company LLP og søsterselskaber	44.793.344 ⁽³⁾	8,8 %												
BlackRock, Inc.	33.735.289 ⁽⁴⁾	6,6 %												

		antallet af aktier, de ejer.
B.7	<i>Udvalgte historiske finansielle oplysninger fortsat</i>	<p>Følgende tabel indeholder de valgte historiske finansielle oplysninger fra Mylan pr. og for hvert af årene i den treårige periode, der sluttede 31. december 2015, og pr. og for de tre måneder op til 31. marts 2016 og 2015. De udvalgte historiske finansielle oplysninger pr. og for årene, der sluttede 31. december 2015, 2014 og 2013 stammer fra Mylans reviderede koncernregnskabet. De ikke-reviderede udvalgte historiske finansielle oplysninger pr. og for de tre måneder op til 31. marts 2016 og 2015 stammer fra Mylans ikke-reviderede kondenserede konsoliderede koncernregnskab, som efter Mylands ledelses opfattelse rummer alle normale og tilbagevendende justeringer, der er nødvendige for en redelig fremlæggelse af resultaterne for sådanne midlertidige perioder og datoer. Mylans historiske koncernregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med amerikansk GAAP. Mylan N.V. betragtes som efterfølgeren til Mylan Inc., og de nedenfor anførte oplysninger henviser til Mylan Inc. i perioderne før den 27. februar 2015 og til Mylan N.V. på og efter den 27. februar 2015. Den 27. februar 2015 gennemførte Mylan overtagelsen af EPD Business. Resultaterne af EPD Business' aktiviteter har været inkluderet i Mylans konsoliderede koncernregnskab siden overtagelsesdatoen. De udvalgte historiske finansielle oplysninger er muligvis ikke betegnende for den fremtidige udvikling i Mylan.</p> <p>Der har ikke været nogen væsentlig ændring i Mylan-gruppens økonomiske eller handelsmæssige stilling siden 31. marts 2016.</p>

	(ikke-revideret)				
	Tre måneder op til 31. marts,		Året, der sluttede 31. december,		
	2016	2015	2015	2014	2013
(US-dollar, i millioner, undtagen beløb pr. aktie)					
Udvalgte data fra resultatopgørelse:					
Samlet omsætning	\$ 2.191,3	\$ 1.871,7	\$ 9.429,3	\$ 7.719,6	\$ 6.909,1
Vareforbrug	1.284,3	1.041,6	5.213,2	4.191,6	3.868,8
Bruttoresultat	907,0	830,1	4.216,1	3.528,0	3.040,3
Driftsomkostninger	801,4	670,8	2.755,2	2.175,4	1.904,8
Indtjening fra driften	105,6	159,3	1.460,9	1.352,6	1.135,5
Renteudgifter	70,3	79,5	339,4	333,2	313,3
Andre udgifter (indtægt), netto	16,3	18,5	206,1	44,9	74,9
Overskud før skat og minoritetsinteresser	19,0	61,3	915,4	974,5	747,3
Hensættelse til skat	5,1	4,7	67,7	41,4	120,8
Nettoresultat, som kan henføres til minoritetsinteresser	-	-	(0,1)	(3,7)	(2,8)
Nettoresultat, som kan henføres til Mylan NV, almindelige aktionærer	\$ 13,9	\$ 56,6	\$ 847,6	\$ 929,4	\$ 623,7
Indtjening pr. ordinære aktie, som kan henføres til Mylan N.V. ordinære aktionærer:					
Basis	\$ 0,03	\$ 0,14	\$ 1,80	\$ 2,49	\$ 1,63
Udvandet	\$ 0,03	\$ 0,13	\$ 1,70	\$ 2,34	\$ 1,58
Vægtet gennemsnit for ordinære ikke indløste aktier:					
Basis	489,8	418,0	472,2	373,7	383,3
Udvandet	509,6	443,8	497,4	398,0	394,5
(USD, i millioner)					
Udvalgte balancedata					
Omsætningsaktiver i alt	\$ 6.627,6	\$ 7.426,4	\$ 6.472,7	\$ 6.441,2	\$ 4.471,2
Samlede aktiver	22.644,1	22.123,8	22.267,7	15.820,5	15.294,8
Kortfristet gæld i alt	3.959,4	5.228,0	4.122,2	5.304,0	2.964,0
Egenkapital i alt	10.274,9	9.093,2	9.765,8	3.276,0	2.959,9
Samlede forpligtelser og egenkapital	\$ 22.644,1	\$ 22.123,8	\$ 22.267,7	\$ 15.820,5	\$ 15.294,8
(USD, i millioner)					
Udvalgte likviditetsoplysninger					
Nettopengestrømme som følge af driftsaktivitet	\$ 80,5	\$ 267,0	\$ 2.008,5	\$ 1.014,8	\$ 1.106,6
Nettopengestrømme anvendt til investeringsaktivitet	(160,0)	(87,5)	(1.569,7)	(800,3)	(1.868,8)
Nettopengestrømme tilvejebragt ved (anvendt i) finansieringsaktiviteter	30,5	(109,0)	604,8	(267,4)	692,9
Virkning af valutakursændringer på likvider	12,4	(18,8)	(33,1)	(12,9)	10,6
Netto (fald) stigning i kontanter og likvide aktiver	(36,6)	51,7	1.010,5	(65,8)	(58,7)
Kontanter og letomsættelige aktiver - periodens begyndelse	1.236,0	225,5	225,5	291,3	350,0
Kontanter og letomsættelige aktiver - periodens afslutning	\$ 1.199,4	\$ 277,2	\$ 1.236,0	\$ 225,5	\$ 291,3
(USD, i millioner)					
Udvalgte data vedr. samlet indtjening					
Nettoresultat, som kan henføres til Mylan NV, almindelige aktionærer	\$ 13,9	\$ 56,6	\$ 847,7	\$ 933,1	\$ 626,5
Anden samlet indtjening (tab), fradrag af skat	473,8	(623,9)	(777,3)	(746,9)	(153,6)
Samlet indtjening, der kan henføres til minoritetsinteresser	-	-	(0,1)	(3,7)	(2,8)
Samlet indtjening (tab), der kan henføres til Mylan N.V.'s almindelige aktionærer	\$ 487,7	\$ (567,3)	\$ 70,3	\$ 182,5	\$ 470,1
Nøgletal					
	Tre måneder op til 31. marts,		Året, der sluttede 31. december,		
	2016	2015	2015	2014	2013
Bruttofortjenste	41,4 %	44,4 %	44,7 %	45,7 %	44,0 %
Bruttoavance	4,8 %	8,5 %	15,5 %	17,5 %	16,4 %

B.8	<i>Udvalgte ikke-reviderede proforma regnskabsoplysninger</i>	<p>Følgende udvalgte ikke-reviderede proforma regnskabsoplysninger effektuerer erhvervelsen af EPD Business og den påtænkte erhvervelse af Meda i henhold til tilbuddet, som begge indregnes efter regnskabsmetoden for overtagelser ifølge Financial Accounting Standards Board's Accounting Standards Codification ("ASC") 805, Business Combinations, med Mylan som erhververen. Det konsoliderede koncernregnskab for Mylan og EPD Business er udarbejdet i henhold til U.S. GAAP med alle beløb anført i U.S. Dollars. Det konsoliderede koncernregnskab fra Meda er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS og fortolkninger udstedt af IFRS fortolkningsudvalg ("IFRS IC"), som godkendt af den Europæiske Union ("EU"), den relevante Svenske Lov for Årsregnskaber og anbefalingen RFR 1 om supplerende regler for grupper med alle beløb angivet i svenske kroner. De valgte ikke-reviderede proforma regnskabsoplysninger er udarbejdet i henhold til U.S. GAAP. Den valgte ikke-reviderede komprimerede samlede proformabalance pr. 31. december 2016 er baseret på den reviderede konsoliderede balance fra Mylan pr. 31. marts 2016 og den ikke-reviderede konsoliderede balance fra Meda pr. 31. marts 2016 er baseret på den ikke-reviderede kondenserede konsoliderede balance for Mylan pr. 31. marts 2016 og den ikke-reviderede konsoliderede balance for Meda pr. 31. konverteret til amerikansk GAAP og US-dollars og i</p>
------------	---	--

	<p>overensstemmelse med Mylans præsentation og er udarbejdet til at afspejle den påtænkte overtagelse af Meda, som hvis det var sket den 31. marts 2016. Den valgte ikke-reviderede, komprimerede og samlede proforma resultatopgørelse for de tre måneder op til 31. marts 2016 og året, der sluttede 31. december 2015, er baseret på den ikke-reviderede, komprimerede, konsoliderede resultatopgørelse fra Mylan for de tre måneder op til 31. marts 2016, den reviderede konsoliderede resultatopgørelse fra Mylan for det år, der sluttede 31. december 2015, den ikke-reviderede indkomstopgørelse for Meda for de tre måneder op til 31. marts 2016, den reviderede konsoliderede indkomstopgørelse for Meda for året, der sluttede 31. december 2015, med alle sådanne indkomstopgørelser fra Meda konverteret til amerikansk GAAP og US-dollars og i overensstemmelse med Mylans fremlæggelse og de ikke-reviderede samlede resultatopgørelser fra EPD Business for perioden fra 1. januar 2015 til 27. februar 2015, datoen for overtagelsen af EPD Business, og udfærdiget til at afspejle overtagelsen af EPD Business og den påtænkte erhvervelse af Meda, som om hver af dem havde fundet sted 1. januar 2015. De udvalgte ikke-reviderede finansielle proformaoplysninger afspejler kun proformajusteringer, der er faktisk begrundede og direkte kan henføres til erhvervelsen af EPD Business og den påtænkte erhvervelse af Meda og som med hensyn til den valgte ikke-reviderede komprimerede samlede proforma-resultatopgørelse forventes at have en kontinuerlig indflydelse på det kombinerede selskab.</p> <p>De valgte ikke-reviderede finansielle proformaoplysninger stammer fra de mere detaljerede ikke-reviderede finansielle proformaoplysninger anført andetsteds i dette prospekt og de dertil hørende noter.</p> <p>De udvalgte ikke-reviderede finansielle proformaoplysninger er kun anført til illustrative formål. De skal ikke forestille at angive de resultater, der rent faktisk ville være opnået, hvis overtagelsen af EPD Business og den påtænkte erhvervelse af Meda var blevet gennemført på de formodede datoer eller i de fremlagte perioder, eller som kan realiseres i fremtiden. For at anskaffe de reviderede finansielle proformaoplysninger, fastsatte Mylan den vurderede indkøbspris for Meda ved hjælp af dennes bedste skøn over dagsværdi. Sådanne skøn er foreløbige og underlagt yderligere justeringer, som kan være væsentlige. I det omfang, der er væsentlige ændringer i Medas virksomhed, kan forudsætningerne og skønnene ændres drastisk. På grund af deres egenart angiver de udvalgte ikke-reviderede finansielle proformaoplysninger en hypotetisk situation og repræsenterer derfor ikke Mylan eller det fusionerede selskabs aktuelle finansielle position eller resultater.</p> <p>De udvalgte ikke-reviderede finansielle proformaoplysninger er udarbejdet på forudsætning af, at 100 procent af de ikke-indløste Meda-aktier vil blive udbudt i tilbuddet.</p>
--	--

		Udvalgt ikke-revideret sammendraget samlet proformabalance Balanceoplysninger				
		31. marts 2016				
USD i millioner		Mylan	Meda	justeringer	samlet	
	Samlede aktiver	\$ 22.644,1	\$ 7.312,2	\$ 6.212,	\$ 36.169,10	
	Langfristet gæld, herunder kortfristet del.....	7.408,2	2.757,2	6.429,9	16.593,3	
	Pasiver i alt	12.369,2	4.716,8	7.631,9	24.717,9	
	Egenkapital i alt	10.274,9	2.595,4	(1.419,10)	11.451,20	
		Udvalgt ikke-revideret sammendraget samlet proformabalance Oplysninger om resultatopgørelse				
		Tre måneder op til 31. marts 2016				
USD i millioner, undtagen beløb pr. aktie		Mylan	Meda	Proformajusteringer	Proforma samlet	
	Samlet omsætning	\$ 2.191,3	\$ 510,7	\$ (14,3)	\$ 2.687,7	
	Vareforbrug	1.284,3	279,2	5,4	1.568,9	
	Bruttoresultat	907,0	231,5	(19,7)	1.118,8	
	Driftsomkostninger	801,4	191,7	(24,3)	968,8	
	Andre udgifter, netto	86,6	28,0	(54,1)	168,7	
	Overskud før skat og minoritetsinteresser	19,0	11,8	(49,5)	(18,7)	
	Indkomstskat (fordel) bestemmelse	5,1	(21,9)	(9,9)	26,7	
	Nettoresultat, som kan henføres til Mylan NV. almindelige aktionærer	13,9	33,7	39,6	8,0	
	Indtjening pr. ordinære aktie, som kan henføres til Mylan N.V. ordinære aktionærer:					
	Basis	\$0,03	\$0,09		\$0,02	
	Udvandet	\$0,03	\$0,09		\$0,01	
		Året, der sluttede 31. december 2015				
USD i millioner undtagen beløb pr. aktie		Mylan	Business	Meda EDP	Proforma justeringer	Proforma samlet
	Samlet omsætning	\$ 9.429,3	\$ 247,0	\$ 2.296,5	\$ (42,8)	\$ 11.930,0
	Vareforbrug	5.213,2	90,3	1.225,2	196,7	6.725,4
	Bruttoresultat	4.216,1	156,7	1.071,3	(239,5)	5.204,6
	Driftsomkostninger	2.755,2	109,0	763,8	(86,0)	3.542,0
	Andre udgifter, netto	545,5	-	158,4	245,5	949,4
	Overskud før skat og minoritetsinteresser	915,4	47,7	149,1	(399,0)	713,2
	Indkomstskat (fordel) bestemmelse	67,7	8,7	17,1	(80,8)	12,7
	Nettoresultat, som kan henføres til Mylan NV. almindelige aktionærer	847,6	39,0	132,0	(318,2)	700,4
	Indtjening pr. ordinær aktie, der kan henføres til Mylans almindelige aktionærer:					
	Basis	\$1,80		\$0,36		\$1,35
	Udvandet	\$1,70		\$0,36		\$1,29
B.9	<i>Resultatprognose</i>	Mylans justerede fortyndede EPS for det år, der sluttede 31. december 2016, forventes at blive i størrelsesorden \$4,85 til \$5,15.				
B.10	<i>Kvalificering af årsrapporten</i>	Ikke relevant. Revisorerne har ikke kvalificeret deres rapporter ud fra de historiske finansielle oplysninger, der er inkluderet eller inkorporeret via henvisning i dette prospekt.				
B.11	<i>Utilstrækkelig arbejdskapital</i>	Ikke relevant. Mylan er af den opfattelse, at Mylan N.V. og dets datterselskaber har, og at det fusionerede selskab efter afslutning af transaktionen vil have tilstrækkelig driftskapital til deres nuværende behov, og det vil sige for en periode på mindst tolv måneder efter datoen for offentliggørelsen af dette prospekt.				

C.1	<i>Værdipapirer, der udbydes og optages til handel</i>	Mylans aktier er ordinære aktier, som hver har en nominel værdi på €0,01 pr. aktie og er registreret i elektronisk form i Mylans kapital, som hver har en nominel værdi på €0,01 pr. aktie. Mylan-aktierne er noteret på NASDAQ og Tel Avivs fondsbørs ("TASE"), i begge tilfælde under symbolet "MYL". Mylan-aktierens CUSIP-nummer (Committee on Uniform Securities Identification Procedures) er N59465109. ISIN-koden er NL0011031208.
C.2	<i>Valuta</i>	Mylan-aktier er noteret og handles på NASDAQ og TASE i US- dollars. Den nominelle værdi af Mylans ordinære aktier og præferenceaktier foreligger i Euro.
C.3	<i>Antal aktier i udsteder</i>	I henhold til Mylans aktieselskabsvedtægter (" Mylan-vedtægterne "), består Mylans autoriserede aktiekapital af 2.400.000.000 aktier, opdelt i 1.200.000.000 Mylan-aktier og 1.200.000.000 præferenceaktier med en nominel værdi på €0,01. Den samlede nominelle værdi af Mylans autoriserede aktiekapital er €24.000.000. Pr. 31. marts 2016 var der 491.359.852 udstedte og ikke indløste Mylanaktier hver med en nominel værdi på €0,01. Pr. 31. marts 2016 var alle Mylans aktier fuldt indbetalt. Der var ingen udstedte og ikke-indløste Mylan præferenceaktier pr. 31. marts 2016.
C.4	<i>Rettigheder knyttet til værdipapirerne</i>	Mylan-aktier har en fortegningsret i forbindelse med udstedelse af Mylan-aktier i forhold til det samlede beløb af Mylan-aktier, som den relevante aktionær besidder. Mylan-aktier har ingen fortegningsret til udstedelse af præferenceaktier i Mylans kapital. Desuden findes der ingen fortegningsret ved udstedelse af aktier (i) end kontant betaling, (ii) til medarbejderne i Mylan eller Mylans koncernselskaber, eller (iii) til en part, der udøver en tidligere erhvervet ret til at tegne aktier. Indtil 27. februar 2020 kan Mylans bestyrelse indskrænke eller udelukke vilkårlige fortegningsrettigheder med hensyn til enhver aktieemission (inkl. tegningsret dertil), som Mylans bestyrelse er bemyndiget til at indgå. Fra og med den 27. februar 2020 kan fortegningsrettigheder være begrænsede eller udelukkes i forbindelse med enhver aktieemission (herunder tegningsrettigheder dertil) for aktier i henhold til en afgørelse, som træffes på Mylans generalforsamling ("Generalforsamlingen") efter et forslag, der er behørigt vedtaget af Mylans bestyrelse eller i henhold til en resolution fra Maylans bestyrelse, såfremt Generalforsamlingen har tildelt bestyrelsen magt og myndighed til at begrænse eller udelukke fortegningsret i et tidsrum, som generalforsamlingen kan fastsætte (dog højst fem år). Enhver tildeling af beføjelser fra Generalforsamlingen af denne type kan forlænges fra tid til anden, såfremt forlængelsen ikke overstiger 5 år, hvilket er det højst tilladte tidsrum i henhold til den relevante hollandske lovgivning. Hver af Mylans aktier (både ordinære aktier og præferenceaktier) giver ret til én stemme på Generalforsamlingen. Med visse begrænsninger i henhold til nederlandsk ret giver ordinære aktier i Mylans hovedstad også ret til udlodning af overskud, overskud fra reserver og udlodning af likvidationsprovenu. I forbindelse med en udlodning af overskud eller likvidationsprovenu, hvis der er udstedt præferenceaktier i Mylans kapital, skal der først foretages præferentiel udlodning på disse præferenceaktier, som angivet i Mylan-vedtægterne.
C.5	<i>Begrænsning af den frie overdragelsesret</i>	Ikke relevant for Mylan-aktier. Mylan-aktierne er noteret på NASDAQ og TASE og kan overdrages i henhold til Mylan-vedtægterne. Mylans bestyrelse skal godkende enhver overdragelse af præferenceaktier.
C.6	<i>Adgang til aktiehandel</i>	Mylan-aktierne er noteret på NASDAQ og TASE, i begge tilfælde under symbolet "MYL". Mylan-aktierne har ikke adgang til - og der er ikke planer om at give dem adgang til børsnotering og aktiehandel på et regulerede marked i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS).
C.7	<i>Politik vedr. aktieudbytte</i>	Mylan betalte ikke aktieudbytte i 2015, 2014 eller 2013, og virksomheden har ingen planer om at betale aktieudbytte på Mylan-aktierne i nærmeste fremtid. Hvis det bliver aktuelt at betale aktieudbytte, udloddes Mylans overskud, som fremgår af det godkendte årsregnskab, på følgende måde: - for det første udloddes et udbytte på disse præferenceaktier i henhold til Mylan-

		<p>vedtægterne, hvis der er ikke-indløste præferenceaktier i Mylans kapital,</p> <ul style="list-style-type: none"> - for det andet beslutter Mylans bestyrelse, hvilken del af det resterende overskud efter udlodningen af præferenceaktier, der om nødvendigt skal reserveres, og - for det tredje udloddes overskuddet til Mylans aktionærer, for så vidt det ikke udloddes som udbytte på Mylans præferenceaktier og/eller reserveres, som beskrevet ovenfor, såfremt denne udlodning skal godkendes af Mylans bestyrelse. <p>Der kan vedtages ekstraordinært udbytte i henhold til Mylan-vedtægterne, og det kan udloddes, for såvidt, egenkapitalen overstiger størrelsen af den indbetalte og indkaldte del af den udstedte aktiekapital og de nødvendige tvungne reserver, der er beskrevet ovenfor, som fremgår af halvårsregnskabet, der er udarbejdet i henhold til nederlandsk lov.</p> <p>Skal der udbetales udbytte på et senere tidspunkt, ville Mylan-aktier, som er udstedt i forbindelse med tilbuddet, være berettiget til sådant udbytte, forudsat at registreringsdatoen for et sådant udbytte indtræder, efter tilbuddet er afregnet.</p>
--	--	--

Sektion D – Risici		
D.1	<i>Vigtige risici for udstederen eller branchen</i>	<p>At acceptere tilbuddet og blive ejer af Mylan-aktier er forbundet med visse risici for Mylan, når aktierne er betalt. Meda-aktionærer bør omhyggeligt overveje risikofaktorerne, der er fremsat i prospektet. Disse risici omfatter følgende centrale risici i forbindelse med industrien og Mylans operationer og finansielle tilstand:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Abbott-datterselskaber med aktier i Mylan betegnes kollektivt som en retmæssig begunstiget aktionær i Mylan, og tilstedeværelsen af en væsentlig begunstiget aktionær kan påvirke Mylans andre aktionærers evne til at øve indflydelse over Mylan, især i lyset af visse stemmeforpligtelser i henhold til Abbott aktionæraftalen. - Mylan forventer at blive behandlet som et ikke-amerikansk selskab, hvad angår den føderale skattepligt i USA. Enhver ændring af skattelovgivning eller andre lovændringer (fx. i forbindelse med gældende skatteaftaler), forskrifter, regler eller fortolkninger heraf, der finder anvendelse for omvendte selskaber og deres søsterselskaber, uanset om de blev vedtaget før eller efter EPD-transaktionen, kan have en særdeles negativ indvirkning på Mylan. - Mylan er vokset med stormskridt og forventer at udnytte yderligere overtagelsesmuligheder, som føles økonomisk og strategisk rigtige for Mylan. Mylans manglende evne til at styre eller fremme denne vækst kan muligvis få betydelige negative konsekvenser for virksomhedens forretninger, den finansielle formåen, likviditeten og/eller kursen på ordinære aktier. - Aktuelle og skiftende økonomiske forhold har ført til og/eller kan føre til nedsat forbrugerkøb og kundekøb og/eller reduceret eller fjernet statslig eller tredjemands dækning eller godtgørelse af sådanne udgifter inden for en overskuelig fremtid, hvilket kan resultere i de reduceret udgifter til sundhedsydelse, herunder, men ikke begrænset til farmaceutiske produkter, som kan påvirke Mylans salg negativt, tvinge Mylan og dens konkurrenter til at sænke priserne, reducere kundens evne til at betale og/eller resultere i nedsat efterspørgslen efter Mylans produkter. - Mylan kan beslutte sig for at sælge aktiver, der kunne få negativ indflydelse på virksomhedens fremtidsperspektiver og mulighed for vækst. - Medicinalindustrien er stærkt kontrolleret, og Mylan står over for store omkostninger og usikkerheder i forbindelse med virksomhedens bestræbelser på at overholde gældende love og forskrifter. Hvis f.eks. et regulerende organ forsinkede, tilbageholdte eller tilbagekaldte godkendelse af en ansøgning, krævede en tilbagekaldelse eller andre skadelige produkthandlinger, krævede, at et af Mylans produktionsanlæg skulle standse eller begrænse produktionen, eller suspendere, ændrede eller tilbagekaldte relevant bemyndigelse til markedsføring, så ville det have en negativ indvirkning på Mylans virksomhed. Forsinkelse og omkostningerne ved at opnå amerikansk FDA-godkendelse eller andre myndighedernes godkendelse til at producere på et andet anlæg kunne også have en væsentlig negativ indvirkning på Mylans forretning, finansielle tilstand,

		<p>driftsresultater, pengestrømme og/eller ordinær aktiekurs.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Hvis Mylan ikke er i stand til indføre nye produkter på det rette tidspunkt, kan dette have særdeles negativ indflydelse på virksomhedens fremtidige omsætning og overskud. - Udviklingen, godkendelsesprocessen, fremstillingen og lanceringen af biosimilære lægemidler er forbundet med meget specielle udfordringer og usikkerheder, og Mylans manglende held til at indføre biosimilære lægemidler risikerer at få en negativ indflydelse på Mylans forretningsaktiviteter og fremtidige driftsresultater. - Mylans forretningsaktiviteter afhænger i høj grad af Mylans markedsopfattelse, virksomhedens varemærker og produkternes sikkerhed og kvalitet og kan blive negativt påvirket af dårlige resultater eller omtale. - Mylans virksomheder for både generiske produkter og specialiteter udvikler, formulerer, fremstiller eller udsteder interne licenser og markedsfører produkter, der er underlagt økonomiske risici i forbindelse med ejendomsrettigheder, konkurrencen og markedets uforudsigelighed. - En relativt lille gruppe produkter kan fra tid til anden udgøre en væsentlig del af Mylans overskud, bruttoresultat eller nettooverskud. - En væsentlig del af Mylans omsætning stammer fra salg til et begrænset antal kunder. Hvis Mylan blev udsat for en betydelig nedgang i eller tab af forretning med en eller flere sådanne kunder, eller hvis en eller flere af sådanne kunder havde problemer med at betale Mylan rettidigt, kunne det påvirke Mylans forretning, finansielle tilstand, driftsresultat, pengestrømme og/eller ordinær aktiekurs i væsentlig negativ retning. - Mylan bruger en væsentlig mængde ressourcer på forskning og udviklingstiltag, der måske ikke fører til vellykkede produktlanceringer. - Mylan er involveret i diverse retssager og visse offentlige forespørgsler og kan opleve negative følger af sådanne sager eller forespørgsler.
D.3	<i>Væsentlige specifikke risici for værdipapirer</i>	<p>En accept af tilbuddet og ejerskab af Mylan-aktier, når tilbuddet er gennemført, er også underlagt risici i forbindelse med Mylans værdipapirer. Disse risici omfatter følgende centrale risici i forbindelse med branchen og Mylans operationer og finansielle tilstand, hvoraf nogle primært er gældende forud for afslutningen af tilbuddet:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Værdien af aktiedelens vederlag i tilbuddet afhænger af markedskursen for Mylan-aktier. Da Mylan-aktiernes markedskurs og valutakursen mellem USD og SEK kan svinge, kan markedsværdien for de Mylan-aktier, der udstedes i forbindelse med tilbuddet, svinge. - Tilbuddet kan ikke afsluttes på de aktuelt påtænkte vilkår, eller overhovedet. - Mylan skal indhente de nødvendige godkendelser og tilladelser til at gennemføre tilbuddet, da det, hvis det forsinkes eller ikke tildes, kan forsinke eller bringe tilbuddets gennemførelse i fare, resultere i yderligere økonomiske og ressourcemæssige udgifter og/eller reducere tilbuddets forventede fordele. - Mylan-aktierne, der modtages af Meda-aktionærerne i forbindelse med tilbuddet, vil have andre rettigheder end Meda-aktierne. - Hvis tilbuddet gennemføres, opnår tilbuddet ikke de tilsigtede fordele, eller også kan de spolere Mylans planer og driftsaktiviteter. - Mens Mylan for øjeblikket forventer, at tilbuddet straks får en positiv effekt på virksomhedens justerede indtjening pr. aktie, når tilbuddet er gennemført, kan en fald eller en forsinkelse i tilbuddets forventede positive effekt på Mylans justerede årsindtjening pr. aktie muligvis få negativ indflydelse på markedskursen for Mylan-aktier. - Mylan vil pådrage sig en væsentlig yderligere gældsætning, som kan påvirke virksomhedens finansielle tilstand og forhindre Mylan i at opfylde sine forpligtelser med hensyn til gældsætningen og pålægge Mylan andre finansielle og driftsmæssige indskrænkninger. Enhver refinansiering af denne gæld kan være forbundet med markant højere renter.

Afsnit E – Tilbud		
E.1	<i>Nettoindtægter og udgifter</i>	<p>Da Mylan-aktier, der udstedes i forbindelse med tilbuddet (plus kontant vederlag), vil blive ombyttet til de ikke-indløste Meda-aktier, høster Mylan ingen indtægter som et resultat af tilbuddet.</p> <p>De samlede anslåede transaktionsomkostninger afholdt i forbindelse med transaktionen er ca. \$153,0 mio. Af dette samlede beløb forventes ca. \$119,7 mio. at blive afholdt af Mylan, og ca. \$33,3 mio. forventes afholdt af Meda. Transaktionsomkostninger omfatter gebyrer til investeringsbank, rådgivning, juridisk bistand, værdiansættelse, midlertidig kreditaftale og andre professionelle gebyrer nødvendige for at fuldføre transaktionen.</p>
E.2a	<i>Årsager til tilbuddet, brugen af provenu</i>	<p>Mylan mener, at transaktionen har en overbevisende strategisk form. I et miljø, hvor omfang og rækkevidde bliver stadig vigtigere, skaber en kombination af Mylan og Meda en platform med langsigtet og bæredygtig vækst.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Det fusionerede selskab bliver en førende lægemiddelvirksomhed, der er endnu mere diversificeret, med en stærkere tilstedeværelse på tværs af geografiske skel, terapeutiske kategorier og kanaler, og med den forbedrede bredde, omfanget og mangfoldigheden til at fremme en bæredygtig vækst på lang sigt³. - Efter afslutningen af transaktionen vil det fusionerede selskab have en forbedret økonomisk profil med ca. \$11,8 mia. i samlet salg i 2015, ca. \$1.2 mia. i samlede driftsindtægter for 2015 og et samlet korrigeret indtjening før renter, skat, værdiforringelse og afskrivninger ("EBITDA") for 2015 på omkring \$3,8 mia.⁴ - Det fusionerede selskab får en balanceret portefølje på mere end 2.000 produkter på tværs af segmenterne for mærkevarebeskyttede/generiske lægemidler, specialiteter og OTC, som sælges på mere end 165 markeder over hele verden. - Transaktionen kommer til at bygge på Mylans nylige overtagelse af EPD Business for at skabe en europæisk platform uden sidestykke til vækst - én som har en god position til at klare sig i denne dynamiske og udfordrende region⁵. Transaktionen konsoliderer også EpiPen® Auto-Injector i Europa, hvilket giver større muligheder for at opbygge varemærket i denne region. - Transaktionen realiserer også Mylans længe erklærede beslutning om at udvikle en betydelig tilstedeværelse i OTC-segmentet ved at skabe en global OTC-virksomhed tæt på en værdi af ca. 1 mia. USD. - Mylans og Medas komplementære terapeutiske tilstedeværelse skaber en markedsaktør inden for produkter til respiration/allergi, dermatologi og smerteprodukter, som giver større vækstmuligheder på disse områder og maksimerer potentialet for fremtidige produktlanceringer. - Ved at tilbyde en af branchens bredeste produktporteføljer hen over alle kundekanaler (f.eks. specialiteter, generiske lægemidler og OTC)⁶ bliver det fusionerede selskab godt placeret til at levere større værdi til kunderne, hvilket bliver mere og mere vigtigt i lyset af det nye miljø for betalere og distributører. Den kombinerede portefølje understøttes af en ekspansiv global handelsinfrastruktur med aktive salgsrepræsentanter, der er aktive i over 60 lande. Det fusionerede selskab bevarer væsentlig kontrol over forsyningskæden, der driver en af branchens mest

³ Se f.eks. Global Data Industry Report: "Mylan N.V. (MYL) – Financial and Strategic SWOT Analysis Review", maj 2016.

⁴ Tallene for det fusionerede selskab er ikke revideret og udgør en sammenlægning af Mylans tal afledt af finansielle oplysninger udarbejdet i henhold til amerikansk GAAP og Meda-tal, som stammer fra finansielle oplysninger, udarbejdet i overensstemmelse med IFRS, som godkendt af EU og uden at afspejle proformajusteringer (herunder ingen eliminering af transaktioner mellem Mylan og Meda). Det angivne tal, det samlede justerede 2015-EBITDA på ca. \$3,8 mia. afspejler summen af Mylans 2015- EBITDA, ekskl. visse poster primært i forbindelse med aktiebaserede kompensation, retlige forlig, omstrukturering og andre særlige poster og Medas 2015-EBITDA, ekskl. visse poster primært i forbindelse med omstrukturering og afhændelse af produktionsenheden Euromed i Spanien.

⁵

⁶

		<p>omfangsrige platforme for produktion, forskning og udvikling af højeste kvalitet med ca. 60 produktionsanlæg.⁷</p> <ul style="list-style-type: none"> - Væsentlige årlige driftsmæssige synergier før skat på ca. \$350 mio. forventes realiseret i år fire efter afslutning af tilbuddet som et resultat af besparelser forbundet med integration og optimering på tværs af omkostningskomponenter og ved at udnytte den kombinerede handelsplatforms muligheder. Komponenterne til disse synergier omfatter: (1) optimering af den kombinerede erhvervsplatform, (2) optimering af prisen for solgte varer ("COGS") via en førsteklases forsyningskæde, vertikal integration og global indkøbsekspertise, (3) fjernelse af overflødige generelle og administrative omkostninger, herunder aktieselskabers omkostninger, og (4) muligheder for idéudveksling i den kombinerede produktportefølje. - Selvom transaktionen ikke forventes straks at bidrage positivt på et amerikansk GAAP-grundlag, forventes transaktionen straks at bidrage positivt til Mylans korrigerede indtægter, så tilvæksten stiger væsentligt efter det første hele år (2017), efterhånden som synergierne realiseres. Årsagen til, at Mylan ikke har prognosticeret muligheden for tilvækst/udvanding i 2017 for amerikansk GAAP udvandet EPS, er hovedsagelig vanskeligheden og usikkerheden ved at give præcise og detaljerede prognoser for en finansperiode, inden den er begyndt, og forudsigelser af beløb forbundet med indkøbsbaseret regnskabsførelse, og Meda's historiske årsregnskaber er ikke udarbejdet på basis af amerikansk GAAP, på en korrigeret basis skaber transaktionen en mulighed for at opnå fra \$0,35 til \$0,40 korrigeret udvandet EPS-tilvækst i 2017 og for at accelerere opnåelsen af Mylans tidligere anførte mål for korrigeret udvandet EPS på \$6,00 i 2017 i forhold til 2018.⁸ - Årsagen til, at Mylan ikke har prognosticeret en proforma amerikansk GAAP gearing ved lukning, er, at det er vanskeligt at anslå gælds niveau for både Mylan og Meda ved lukning på grund af usikkerhed om virkningen af andre potentielle overtagelsesaktiviteter og timingen af lukning, og at de historiske årsregnskaber for Meda ikke er udformet på et amerikansk GAAP grundlag. På et korrigeret grundlag forventes Mylans proforma gearing ved lukning at blive ca. 3,8 x gæld til korrigeret EBITDA. Baseret på historiske niveauer for driftsmæssig likviditet for Mylan og Meda forventes det fusionerede selskab at generere betydelige driftsmæssige likviditet på et amerikansk GAAP grundlag, og de betydelige korrigerede frie pengestrømme genereret af det fusionerede selskab muliggør hurtig nedgearing. Resultatet er, at Mylan stadig har rigelig økonomisk fleksibilitet til at involvere sig i flere eksterne muligheder. <p>Mylan mener, at tilbuddet er overbevisende, eftersom:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tilbuddets vederlag repræsenterer en meningsfuld præmie for Medas aktionerer. - Ved offentliggørelsen var den samlede selskabsværdi af tilbuddet for alle Meda-aktierne, herunder Medas nettogæld, ca. SEK 83,6 mia. eller USD 9,9 mia., hvilket repræsenterer en multipel på ca. 8,9 x 2015 justeret EBITDA med synergier;⁹ - Hvis tilbuddet er gennemført, bliver Medas aktionærer aktionærer i Mylan, som har en klar tradition for at skabe værdi for aktionærerne med en et årligt samlet udbytte til aktionærerne på ca. 20,7 procent,¹⁰ og
--	--	--

⁷ Se f.eks. Global Data Industry Report: "Mylan N.V. (MYL) – Financial and Strategic SWOT Analysis Review", maj 2016.

⁸ De anførte muligheder for 2017/mål for 2018: Dette er kun et langsigtet mål og udgør ikke selskabets retningslinjer. Korrigeret, udvandet EPS er en ikke-GAAP foranstaltning og beregnes som amerikansk GAAP udvandet indtjening pr. aktie justeret for visse poster, herunder indkøbsrevisionsmæssig amortisering, retsforlig, netto renteudgift, primært ikke-kontant tilvækst og visse andre finansielle omkostninger, investeringer i ren energi, tab før skat, overtagelsesrelaterede omkostninger, visse milepælsbetalinger, omstrukturering og andre særlige poster og skattemæssige virkning af de ovenstående poster og andre relevante elementer i forbindelse med indkomstskat.

⁹ Det samlede tilbuds værdi på gældfri basis (herunder Medas nettogæld) på ca. SEK 83,6 mia. eller USD 9,9 mia. er baseret på (1) en Mylan aktieslutkurs på USD 50,74 pr. 9. februar 2016 (den seneste handelsdag i praksis for Mylan-aktier før annonceringen af tilbuddet), (2) meddelelsens valutakurs, (3) 365.467.371 uindløste Meda-aktier (antallet af uindløste Meda-aktier både pr. datoen for offentliggørelsen af tilbuddet og den seneste handelsdag før datoen for dette prospekt) og (4) nettogæld hos Meda på SEK 23,3 mia. pr. 31. december 2015.

		<p>- Tilbuddet er fuldt finansieret og afhænger ikke af yderligere rettidig omhu.</p> <p>Udover den overbevisende værdi til aktionærerne ville Mylans overtagelse af Meda give væsentlige fordele for andre aktører i begge selskaber. Kombinationen ville f.eks. give en bredere vifte af muligheder for de ansatte. Positionen for kreditorer, kunder og leverandører ville også blive styrket af omfanget og de væsentlige pengestrømme, og patienterne ville opnå bedre adgang til medicin af høj kvalitet via øgede muligheder på tværs af geografiske skel og solid kapacitet til at fremme innovation.</p>																																																						
E.3	<i>Vilkår og betingelser for tilbuddet</i>	<p>Tilbuddets vederlag består af:</p> <ul style="list-style-type: none"> - for så vidt angår 80 procents af det antal Meda-aktier, der er udbudt af hver Meda-aktionær, SEK 165 kontant pr. Meda-aktie, og - for så vidt angår de resterende 20 procent af antallet af Meda-aktier, der er udbudt af hver Meda-aktionær: <ul style="list-style-type: none"> (i) hvis tilbudsgiverens gennemsnitlige lukkekurs er over USD 50,74, er et antal af Mylans aktier pr. Meda-aktie lig med SEK 165 divideret med tilbudsgiverens gennemsnitlige lukkekurs omregnet fra USD til SEK til den annoncerede valutakurs; (ii) hvis tilbudsgiverens gennemsnitlige lukkekurs er større end 30,78 og mindre end eller lig med USD 50,74, 0,386 Mylan-aktier pr. Meda-aktie, eller (iii) hvis tilbudsgiverens gennemsnitlige lukkekurs er over USD 50,74, er et antal af Mylans aktier pr. Meda-aktie lig med SEK 165 divideret med tilbudsgiverens gennemsnitlige lukkekurs omregnet fra USD til SEK til annonceringens valutakurs. <p>Kort sagt modtager hver Meda-aktionær mellem SEK 152 og SEK 165 pr. Meda-aktie (baseret på den annoncerede vekselkurs) i en kombination af kontanter og Mylan-aktier.</p> <p>Hvis det samlede antal Mylan-aktier, der ellers skulle udstedes af Mylan, som beskrevet ovenfor, overstiger aktiekapitalen, har Mylan mulighed for (efter eget skøn) at (a) udstede Mylan-aktier i forbindelse med tilbuddet for beløb over aktiekapitalen og dermed betale aktieandelen af tilbuddets vederlag, som beskrevet ovenfor (dvs. de ovenfor nævnte 20 procent), (b) øge den kontante andel af tilbuddets vederlag (så det bliver mere end de ovennævnte 80 procent) og dermed tilsvarende nedsætte aktieandelen i tilbuddets vederlag (så det bliver mindre end de ovennævnte 20 procent), således at det samlede antal Mylan-aktier, der kan udstedes af Mylan i forbindelse med tilbuddet, vil være lig med aktiekapitalen eller (c) gennemføre en kombination af det foregående.</p> <p>Tabellen nedenfor indeholder illustrative eksempler på tilbuddets vederlag, som Meda-aktionærerne vil modtage i bytte for 100 Meda-aktier ved forskellige lukkekurs fra tilbudsgiver (med forbehold for behandlingen af delaktier beskrevet nedenfor):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Gennemsnits lukkekurs tilbudsgiver (USD)</th> <th>Kontant vederlag (SEK)⁽¹⁾</th> <th>Antal Mylan-aktier⁽²⁾</th> <th>Tilsvarende værdi af aktievederlag (SEK)⁽³⁾</th> <th>Samlet vederlag (SEK)⁽⁴⁾</th> <th>Gennemsnitligt samlet aktievederlag pr. Meda-aktie (SEK)⁽⁵⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>60,00</td> <td>13.200,00</td> <td>6,54</td> <td>3.300,00</td> <td>16.500,00</td> <td>165,00</td> </tr> <tr> <td>55,00</td> <td>13.200,00</td> <td>7,13</td> <td>3.300,00</td> <td>16.500,00</td> <td>165,00</td> </tr> <tr> <td>50,00</td> <td>13.200,00</td> <td>7,72</td> <td>3.248,50</td> <td>16.448,50</td> <td>164,48</td> </tr> <tr> <td>45,00</td> <td>13.200,00</td> <td>7,72</td> <td>2.923,65</td> <td>16.123,65</td> <td>161,24</td> </tr> <tr> <td>40,00</td> <td>13.200,00</td> <td>7,72</td> <td>2.598,80</td> <td>15.798,80</td> <td>157,99</td> </tr> <tr> <td>35,00</td> <td>13.200,00</td> <td>7,72</td> <td>2.273,95</td> <td>15.473,95</td> <td>154,74</td> </tr> <tr> <td>30,00⁽⁶⁾</td> <td>13.200,00</td> <td>7,92</td> <td>2.000,00</td> <td>15.200,00</td> <td>152,00</td> </tr> <tr> <td>25,00⁽⁶⁾</td> <td>13.200,00</td> <td>9,51</td> <td>2.000,00</td> <td>15.200,00</td> <td>152,00</td> </tr> </tbody> </table> <p>-</p> <p>⁽¹⁾ Beregnet som produktet af (i) 80 Meda-aktier og (ii) SEK 165. ⁽²⁾ Beregnet som produktet af (i) 20 Meda-aktier (ii) det gældende antal Mylan-aktier til den anførte</p>	Gennemsnits lukkekurs tilbudsgiver (USD)	Kontant vederlag (SEK) ⁽¹⁾	Antal Mylan-aktier ⁽²⁾	Tilsvarende værdi af aktievederlag (SEK) ⁽³⁾	Samlet vederlag (SEK) ⁽⁴⁾	Gennemsnitligt samlet aktievederlag pr. Meda-aktie (SEK) ⁽⁵⁾	60,00	13.200,00	6,54	3.300,00	16.500,00	165,00	55,00	13.200,00	7,13	3.300,00	16.500,00	165,00	50,00	13.200,00	7,72	3.248,50	16.448,50	164,48	45,00	13.200,00	7,72	2.923,65	16.123,65	161,24	40,00	13.200,00	7,72	2.598,80	15.798,80	157,99	35,00	13.200,00	7,72	2.273,95	15.473,95	154,74	30,00 ⁽⁶⁾	13.200,00	7,92	2.000,00	15.200,00	152,00	25,00 ⁽⁶⁾	13.200,00	9,51	2.000,00	15.200,00	152,00
Gennemsnits lukkekurs tilbudsgiver (USD)	Kontant vederlag (SEK) ⁽¹⁾	Antal Mylan-aktier ⁽²⁾	Tilsvarende værdi af aktievederlag (SEK) ⁽³⁾	Samlet vederlag (SEK) ⁽⁴⁾	Gennemsnitligt samlet aktievederlag pr. Meda-aktie (SEK) ⁽⁵⁾																																																			
60,00	13.200,00	6,54	3.300,00	16.500,00	165,00																																																			
55,00	13.200,00	7,13	3.300,00	16.500,00	165,00																																																			
50,00	13.200,00	7,72	3.248,50	16.448,50	164,48																																																			
45,00	13.200,00	7,72	2.923,65	16.123,65	161,24																																																			
40,00	13.200,00	7,72	2.598,80	15.798,80	157,99																																																			
35,00	13.200,00	7,72	2.273,95	15.473,95	154,74																																																			
30,00 ⁽⁶⁾	13.200,00	7,92	2.000,00	15.200,00	152,00																																																			
25,00 ⁽⁶⁾	13.200,00	9,51	2.000,00	15.200,00	152,00																																																			

¹⁰ Dataene vedr. det samlede aktieafkast er fra Bloomberg og angiver det samlede afkast (inkl. kursstigning og geninvesteret udbytte) pr. 31. december 2015.

		<p>gennemsnitlige tilbudsgiverlukkekurs.</p> <p>⁽³⁾ Beregnet som produktet af (i) antallet af Mylan-aktier, (ii) tilbudsgiverens gennemsnitlige lukkekurs og (iii) den annoncerede vekselkurs.</p> <p>⁽⁴⁾ Beregnet som summen af (i) kontant vederlag og (ii) den tilsvarende værdi af aktievederlag.</p> <p>⁽⁵⁾ Beregnet som forholdet mellem (i) det samlede vederlag og (ii) Meda-aktier.</p> <p>⁽⁶⁾ Baseret på 365.467.371 ikke-indløste Meda-aktier pr. den seneste handelsdag før datoen på nærværende prospekt), aktiekapitalen ville blive oversteget ved denne gennemsnitskurs fra tilbudsgiver (forudsat, at 100 procent af de ikke-indløste Meda-aktier vil blive inkluderet i tilbuddet). De viste tal forudsætter, at Mylan ikke korrigerer tilbuddets vederlag.</p> <p>Hvis Meda betaler aktieudbytte eller foretager nogen andre udlodninger til aktionærerne med registreringsdato, efter tilbuddet er afregnet, eller udsteder nye aktier (eller lignende selskabshændelse, der resulterer i en reduktion af værdien pr. aktie i Meda, før tilbuddet er afregnet, vil tilbuddets vederlag blive reduceret tilsvarende. Reduktionen foretages først for den kontante del af tilbuddets vederlag. Mylan forbeholder sig ret til at afgøre, om denne pristilpasningsmekanisme eller betingelse (vii) til gennemførelse af tilbuddet skal påberåbes (se E.3 nedenfor). Uanset ovenstående i dette afsnit, er Meda i 2016 berettiget til at udbetale det sædvanlige årlige kontante udbytte for Meda-aktier, der ikke overstiger SEK 2,50 pr. Meda-aktie, og et sådant tilbagevendende årligt kontant udbytte må ikke reducere tilbuddets vederlag. Meda deklarerede den 14. april 2016 sit ordinære årlige udbytte på SEK 2,50 pr. MEDA-aktie.</p> <p>For hver direkte registreret Meda-aktionær ganges det samlede antal Meda-aktier, udbudt af aktionæren, med 0,20 (med forbehold for justering, hvis Mylan justerer tilbuddet, såfremt aktiekapitalen ikke overskrides). Antallet af Meda-aktier fra denne multiplikation, vil blive afrundet til nærmeste hele Meda-aktie og udbudt i bytte for Mylan-aktier. Det resterende antal Meda-aktier, udbudt af en sådan aktionær, rundes ned til nærmeste hele Meda-aktie og udbydes i bytte for kontanter. Tilbuddet kan accepteres for hver Meda-aktionærs komplette beholdning af Meda-aktier, selv hvis Meda-aktierne ikke svarer til et helt antal Mylan-aktier.</p> <p>Der leveres kun hele Mylan-aktier til Meda-aktionærer, som accepterer tilbuddet. Hvis en direkte registreret Meda-aktionær på den anden side ville være berettiget til en del af en Mylan-aktie, lægges den nævnte delaktie sammen med de dele af Mylan-aktierne, som andre direkte registrerede Meda-aktionærer ellers ville være berettiget til og sælges af Handelsbanken afdeling for Kapitalmarkeder, Udstedelse ("Handelsbanken") på NASDAQ på vegne af sådanne aktionærer. Indtægterne fra sådanne salg omregnes fra USD til SEK, afrundet til nærmeste SEK 0,50, og udloddes så hurtigt som praktisk muligt efter tilbuddets afregning til de nævnte aktionærer på basis af den brøkdel af Mylan-aktien, hvortil en sådan aktionær ellers ville være berettiget. Der betales ingen provision for sådanne salg. Ved at acceptere tilbuddet bemyndiger Meda-aktionæren Handelsbanken til at sælge enhver sådan delaktie på egne vegne og omregner indtægterne fra salget fra USD til SEK: For hver Meda-aktionær, hvis Meda-aktier er registreret hos en proformaaktionær, behandles enhver del af en Mylan-aktie, som nævnte Meda-aktionær ellers ville være berettiget til, i overensstemmelse med proformaaktionærens politik og praksis.</p>
		<p>Tilbuddet er underlagt følgende betingelser:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) At tilbuddet bliver accepteret i en sådan grad, at Mylan bliver ejer af aktier i Meda og dermed repræsenterer mere end 90 procent af det samlede antal aktier i Meda; (ii) Mylans registreringsdokument på Formular S-4 i USA, som registrerer udstedelsen af Mylan-aktierne i tilbuddet, træder i kraft i henhold til Securities Act of 1933, med senere ændringer, og er ikke underlagt nogen stop-kendelse eller i gang med at søge om en stop-kendelse via SEC; (iii) Mylan-aktierne, der udstedes i forbindelse med, at tilbuddet godkendes til notering på NASDAQ i U.S.A og TASE i Israel; (iv) med hensyn til tilbuddet og overtagelsen af Meda, modtagelse af alle nødvendige reguleringsmæssige, statslige eller lignende godkendelser og afgørelser, herunder fra konkurrencemyndighederne, i hvert enkelt tilfælde på vilkår, der er acceptable for Mylan; (v) ingen skete omstændigheder har fundet sted, som kunne have en væsentlig negativ indvirkning eller med rimelighed kan forventes at have en væsentlig negativ indvirkning på Medas finansielle stilling eller drift, herunder Medas omsætning, resultater, likviditet, soliditet, egenkapital eller aktiver;

		<p>(vi) hverken tilbuddet eller erhvervelsen af Meda, som anses for helt eller delvist umulig eller væsentligt hæmmet som følge af lovgivning eller andre bestemmelser, enhver kendelse fra en domstol eller offentlig myndighed eller nogen lignende omstændighed;</p> <p>(vii) Meda foretager ingen handling, der sandsynligvis hæmmer forudsætningerne for at fremsætte eller gennemføre tilbuddet;</p> <p>(viii) ingen oplysninger, som er offentliggjort af Meda, eller som Meda har afsløret over for Mylan, der er forkerte, mangelfulde eller misvisende, eller at Meda har offentliggjort alle oplysninger, som de skulle have offentliggjort; og</p> <p>(ix) ingen anden part, der annoncerer et tilbud om køb af aktier i Meda på mere favorable vilkår end tilbuddet.</p> <p>Mylan forbeholder sig ret til at trække tilbuddet tilbage, hvis det viser sig, at nogle af ovennævnte betingelser ikke er opfyldt eller ikke kan opfyldes. Med hensyn til betingelserne (i) - (i), vil en sådan tilbagetrækning dog kun foretages for så vidt, det er tilladt i henhold til loven, hvis ikke-opfyldelsen har væsentlig betydning for Mylans erhvervelse af aktier i Meda. Mylan forbeholder sig ret til at afrafalde - helt eller delvist - en eller flere af ovennævnte betingelser, herunder for pkt. (i) ovenfor at gennemføre tilbuddet med en lavere grad af accept.</p>
E.4	<i>Interesser, der er væsentlige for tilbuddet</i>	<p>Stena Sessan Rederi eri AB ("Stena") og Fidim S.r.l. ("Fidim"), som ejer henholdsvis ca. 21 procent og 9 procent af Medas ikke indløste aktier og stemmer, har forpligtet sig til at acceptere tilbuddet på visse betingelser. De uigenkaldelige tilsagn fra Stena og Fidim vedrører hele deres respektive beholdninger af Meda-aktier. Både Stena og Fidim har givet tilsagn om at acceptere tilbuddet senest fem arbejdsdage, inden tilbuddets acceptperiode udløber. De uigenkaldelige tilsagn, som Stena og Fidim har givet, afbrydes, såfremt (i) en tredjepart, før tilbuddet er erklæret ubetinget, fremsætter et offentligt tilbud om at opkøbe alle cirkulerende Meda-aktier til en tilbudskurs, der overstiger værdien af tilbuddet med over SEK 15 pr. Meda-aktie (ii) tilbuddet trækkes tilbage, (iii) tilbuddet ikke erklæres ubetinget den 10. februar 2017 eller før, eller (iv) Mylan gør sig skyldig i væsentligt brud på de gældende love og forskrifter vedr. tilbuddet.</p> <p>Eftersom både Stena og Fidim er indtrådt i et sådant foretagende og en tilknyttet aktionæraftale, deltog bestyrelsesmedlemmerne Martin Svalstedt, Luca Rovati, Peter Claesson og Lars Westerberg ikke i Meda-bestyrelsens beslutning om at anbefale tilbuddet. De andre Mylan-bestyrelsesmedlemmer, som deltog i sådan en beslutning, anbefaler enstemmigt tilbuddet.</p>
E.5	<i>Enhed, der tilbyder at sælge værdipapiret, aktionæraftaler</i>	<p>Både Stena og Fidim har indgået aktionæraftaler med Mylan. Hver aktieindehaver pålægger Stena og Fidim visse restriktioner efter behov, herunder forbud mod at overføre Mylan-aktier til Mylans konkurrenter og til aktivistiske investorer (som defineret i hver aktionæraftale af denne type), samt visse gængse standstill-begrænsninger. Hver aktionæraftale pålægger også den relevante aktionær ikke-konkurrenceklausul, ikke-solicitationsklausul og ikke-ansættelsesbegrænsninger i en periode af 24 måneder, efter tilbuddet er erklæret ubetinget. Både Stena og FIDM har hver især aftalt i henhold til den gældende aktionæraftale at stemme egne Mylan-aktier i overensstemmelse med Mylan-bestyrelsens anbefalinger i perioden op til og med den 180. dag efter afregningen af tilbuddet og ikke stemme sine Mylan-aktier mod henstillingen fra Mylans bestyrelse i perioden efter den 180. dag efter tilbuddets betaling, i hvert tilfælde med visse undtagelser vedrørende væsentlige selskabstransaktioner. Både Stena og Fidim har også aftalt ikke at afhænde Mylan-aktier, som de ejer, til nogen tredjepart i perioden op til og inklusive den 180. dag efter afregningen af tilbuddet.</p>
E.6	<i>Udvanding</i>	<p>Baseret på de antagelser, der er beskrevet nedenfor, forventer Mylan, at ca. 28,2 millioner Mylan-aktier udstedes i forbindelse med tilbuddet, og følgelig vil Mylan-aktionærer samlet eje ca. 95 procent af de uindløste Mylan-aktier på et fuldt udvandet grundlag umiddelbart efter afslutningen af tilbuddet og tidligere MEDA-aktionærer vil samlet eje ca. 5 procent af de uindløste Mylan-aktier på et fuldt udvandet grundlag umiddelbart efter afslutningen af tilbuddet. Mylan er udelukkende med henblik på ovenstående beregninger gået ud fra, at (i) antallet af Meda-aktier i cirkulation vil være ca. 365,5 mio. umiddelbart før gennemførelsen af tilbuddet, (ii) antallet af Mylan-aktier i cirkulation på fuldt udvandet basis umiddelbart før tilbuddets gennemførelse vil være ca. 515,30 mio. (iii) Mylan vil ikke justere tilbuddets vederlag, såfremt aktiekapitalen overskrides, (iv) tilbudsgiverens gennemsnitlige lukkepris vil være mellem \$30,78</p>

		og \$50,74 og (v) 100 procent af de ikke-indløste Meda-aktier, der udbydes i tilbuddet
E.7	<i>Udgifter afholdt af investor</i>	Der vil ikke blive opkrævet provision i forbindelse med afregningen af de Meda-aktier, der er udbudt til Mylan i tilbuddet.