



Press Release

for
immediate
release

**TEVA TO ACQUIRE ALLERGAN GENERICS FOR \$40.5 BILLION
CREATING A TRANSFORMATIVE GENERICS AND SPECIALTY COMPANY
WELL POSITIONED TO WIN IN GLOBAL HEALTHCARE**

Acquisition Strongly Reinforces Teva's Strategy, Accelerates the Creation of Its New Business Model and Opens a New Set of Possibilities for the Company In Generics and Specialty

Opportunity to Further Transform the Global Generics Space through Best-In-Class Generics Pipeline, R&D Capabilities, Operational Network, Supply Chain, Global Commercial Deployment and Infrastructure

Robust Generics Platform to Support Future Strategic Investment in Specialty

Teva Will Be a Top 10 Global Pharmaceutical Company

Enhanced Financial Profile with Strong, Diversified Revenues

Cost Synergies and Tax Savings of Approximately \$1.4 Billion Annually and More Than 20% Accretion in Years Two and Three Following Close

JERUSALEM – July 27, 2015 – Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (NYSE and TASE: TEVA) today announced that it has signed a definitive agreement with Allergan plc (NYSE: AGN) to acquire Allergan Generics in a transaction valued at \$40.5 billion. Upon closing, Allergan will receive \$33.75 billion in cash and shares of Teva valued today at \$6.75 billion, representing an estimated under 10% ownership stake in Teva, with the number of Teva shares determined based on Teva's volume weighted average trading prices during the 15 days prior to the announcement and five days following the announcement. Teva believes the acquisition will be significantly accretive to non-GAAP EPS, including expected double-digit non-GAAP EPS accretion in 2016 and more than 20% accretion in year two and year three following the close of the transaction. The transaction was unanimously approved by the Boards of Directors of Teva and Allergan and is expected to close in the first quarter of 2016.

This strategic acquisition brings together two leading generics businesses with complementary strengths, brands and cultures, providing patients with more affordable access to quality medicines, and creating significant financial benefits for Teva stockholders. The transaction will create a leader in the INN and branded generics industry with an overall product portfolio that leads the industry in terms of differentiation and durability and offers promising growth opportunities. The new Teva will further transform the global generics space through its best-in-class generics pipeline, R&D capabilities, operational network, supply chain, global commercial deployment and infrastructure to achieve greater efficiencies across the healthcare system and provide patients and consumers across the globe with better access to high quality affordable medicines.

When combined with Teva's strong generics portfolio, Allergan Generics' world-class generics pipeline, which holds a leading position in first-to-file opportunities in the U.S., will further enhance Teva's goals of delivering the highest quality generic medicines at the most competitive prices and cultivating the best development pipeline in the industry. The resulting world-class product portfolio will be complemented by a significantly expanded and more efficient global footprint, including leadership positions and strengthened operations, sales and R&D platforms in attractive markets around the world. In addition, Teva expects to enhance its financial profile significantly with highly diversified revenues and profits and to unlock substantial, achievable cost synergies by eliminating duplication and inefficiencies on a global scale and capturing economies of scale. The result is a stronger, more competitive Teva, well positioned

to thrive in an evolving global marketplace and to deliver enhanced value to its stockholders and other stakeholders.

“This transaction delivers on Teva’s strategic objectives in both generics and specialty,” said Erez Vigodman, President and CEO of Teva. “Through our acquisition of Allergan Generics, we will establish a strong foundation for long-term, sustainable growth, anchored by leading generics capabilities and a world-class late-stage pipeline that will accelerate our ability to build an exceptional portfolio of products – both in generics and specialty as well as the intersection of the two. Our respective portfolios of generic medicines and applications are highly complementary, providing Teva with high quality growth and earnings visibility, and the scale and resources to expand upon our specialty capabilities.”

Mr. Vigodman continued, “Given our in-depth knowledge and understanding of Allergan’s world-class generics business, we are confident we can realize the projected synergies and accretion inherent in this acquisition for our stockholders and integrate Allergan Generics quickly into Teva. With pro forma revenues of approximately \$26 billion and combined EBITDA of approximately \$9.5 billion anticipated in 2016, this acquisition reinforces our strategy, accelerates growth and diversifies revenues both by product and geographically, supporting our new business model. I strongly believe that as a result of our strengthened financial profile following this transaction, we will be even better positioned to reap the benefits of Teva’s integrated, innovative specialty and generic research to support top-line growth and expand our portfolio across the business.”

Mr. Vigodman concluded, “This acquisition comes at a time when Teva is stronger than ever, in both our generics and specialty businesses. Since the beginning of 2014, we have significantly strengthened the fundamentals of our company, improved generics profitability, solidified our key franchises and put in place robust engines for organic growth, laying the groundwork for transformative transactions such as this one. This transaction is another step forward on our roadmap to reinforce our already strong position. Teva and Allergan Generics share a commitment to innovation, quality, and improving the health of people around the world. Together, the employees of Teva and Allergan Generics will play a critical role ensuring we capture the full potential value resulting from this transaction. We look forward to delivering the benefits of this transaction to our stockholders, and better serving patients, customers and healthcare systems throughout the world.”

Prof. Yitzhak Peterburg, Chairman of the Teva Board of Directors, said, “This acquisition will result in significant and sustained value creation for our stockholders, reinforces our strategy, accelerates the fulfillment of a new business model, strongly supports top-line growth and opens a new set of possibilities for Teva. Together with Allergan Generics, Teva will have a much stronger, more efficient platform to achieve our goals – both financially and strategically – with the right platform for future organic and inorganic growth.”

Substantial Financial Benefits

The transaction is expected to provide substantial financial benefits for Teva including highly diversified revenues and profits, and substantial cost synergies and tax savings. Teva expects Allergan Generics to contribute approximately \$2.7 billion in EBITDA in 2016, excluding synergies. Following the completion of the acquisition, Teva is expected to have pro forma sales of approximately \$26 billion and EBITDA of approximately \$9.5 billion in 2016, including an estimated \$11 billion in sales outside of the United States. Teva also believes the acquisition will be significantly accretive to non-GAAP EPS, including expected double digit non-GAAP EPS accretion in 2016 and more than 20% accretion in year two and year three following the close of the transaction.

Teva expects to achieve cost synergies and tax savings of approximately \$1.4 billion annually, largely achievable by the third anniversary of the closing of the transaction. Teva expects the savings to come from efficiencies in operations, G&A, manufacturing, and sales and marketing.

Teva expects the acquisition to generate strong free cash flow of approximately \$6.5 billion in 2016 and expects increasing free cash flow in subsequent years. Teva’s free cash flow will allow for rapid deleveraging and the ability to continue to pursue future acquisitions to expand Teva’s portfolio in both specialty pharmaceuticals and generics, in line with Teva’s stated strategy to grow through value-

enhancing and complementary acquisitions. Teva will continue to evaluate opportunities to deliver attractive total stockholder returns on an ongoing basis.

Enhances Teva's Integrated Business Model through Unmatched R&D Capabilities and Technology

Teva will have the most advanced R&D capabilities in the generics industry, directed at fostering innovation, with approximately 320 combined pending ANDAs in the United States, including exclusive offerings of approximately 110 U.S. FTF pending ANDAs.

Teva is well positioned to capture untapped opportunities for greater integration and innovation between generics and specialty assets with a single, powerful and differentiated offering. Teva will possess the capabilities and technologies to focus on complex generics, biosimilars and specialty products in our key therapeutic areas, delivering better value and accessibility, while improving adherence and compliance. Allergan Generics' strategically focused R&D engine is built on novel compounds in specialty and primary care markets where there is significant unmet medical need. With its existing integration of generics and specialty, Teva will be able to generate a robust pipeline of high-value medicines, with an emphasis on complex and branded generics, focused on the needs of patients and the people who care for them.

Teva's generics R&D is closely integrated with its extensive clinical expertise in developing specialty products. This transaction will afford Teva unrivaled speed and flexibility, creating a company well positioned to transform the growing global generics space in markets throughout the world, delivering even greater value to patients and stockholders, as well as to healthcare systems around the world, and improving adherence and health outcomes in general. The result is a company well positioned to ensure product development activities that support sustainable long-term organic growth.

Bolsters Promising Specialty Pipeline

Teva has multiple existing specialty pharmaceuticals at various stages of development, which are expected to drive sustainable growth in its specialty business. In particular, Teva is committed to building global leadership in its core specialty franchise including in central nervous system, pain and migraine and respiratory. The enhancements that will come from scale and broader capabilities through the acquisition of Allergan Generics will provide the resources to further enhance investment in these franchises. Building on the broadest portfolio of products and technologies in the generics industry, and on a leading position in specialty, Teva will continue to strengthen its pipeline by developing novel products based on known molecules that bring unique value to patients.

Increases Global Commercial Reach

Teva's acquisition of Allergan Generics will improve international commercial opportunities by positioning Teva to significantly enhance the global scale of its sales and R&D platforms. Together, Teva and Allergan Generics will have a commercial presence across 100 markets, including a top three leadership position in over 40 markets.

The acquisition will help eliminate inefficiencies and duplications in the global generics space and will allow Teva to better focus resources and efforts in complex generics, biosimilars and specialty products in key therapeutic areas. This scale and breadth of operations will provide Teva with an even more efficient, flexible and competitive global platform with industry-leading go-to-market capabilities.

Shared Commitment to Safety and Quality

Teva and Allergan share a commitment to patient safety and quality. This acquisition furthers Teva's promising future in generics with a focus on patient needs, improving compliance, convenience, efficacy and safety, and providing affordable generic products to patients and society worldwide. By applying best-in-class quality standards across an optimized manufacturing network, Teva will be an even stronger partner to its customers, enabling them to provide end consumers with safe and effective products swiftly and reliably. As a result, Teva will be more competitive in existing key markets as well as attractive new growth markets.

Teva and Allergan Generics are committed to adherence to all applicable regulatory requirements and boast the highest industry standards, dedicated to defining and implementing patient safety policies and systems, as well as ensuring compliance with all relevant global and local regulations. Importantly, this acquisition will improve the standard of quality for employees, both companies' customers and the communities in which Teva and Allergan Generics operate.

Employees to Benefit from Greater Long-Term Opportunities

Allergan Generics is a natural fit with Teva, and employees will benefit from substantial opportunities for growth and development as part of a stronger, industry-leading company. The two companies share a close cultural and strategic fit, and Teva is focused on leveraging both organizations' competencies and talent.

Financing and Approvals

Teva is acquiring Allergan Generics on a cash free and debt free basis. The transaction consideration of \$40.5 billion consists of a combination of cash and stock. Teva will pay Allergan \$33.75 billion in cash, which will be financed through a combination of new equity, debt financing and cash on hand. Teva expects to maintain capital structure, balance sheet and financial policies consistent with investment-grade credit metrics.

Upon closing, Allergan will also receive Teva shares valued today at \$6.75 billion, representing an estimated under 10% ownership stake in Teva, with the number of shares determined based on the volume weighted average trading prices for Teva's stock during the 15 trading days prior to the announcement and five trading days following the announcement. Allergan has agreed to certain restrictions on its ownership of Teva shares, including an agreement to not transfer such Teva shares for a 12 month period following closing, as well as customary standstill restrictions.

The transaction is subject to the expiration or termination of the applicable waiting periods under the Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act of 1976, as amended, as well as other customary closing conditions. The transaction does not require a Teva or Allergan stockholder vote. Teva expects to obtain financing commitments promptly within 15 business days, which it is highly confident it will be able to arrange on attractive terms. Allergan will be entitled to terminate the transaction if Teva fails to obtain these commitments.

Advisors

Barclays and Greenhill & Co. are serving as financial advisors to Teva. Sullivan & Cromwell LLP and Tulchinsky Stern Marciano Cohen Levitski & Co are serving as legal counsel to Teva.

Conference Call and Webcast Information

Teva will host a conference call and live webcast on July 27, 2015 at 8:00 a.m. ET to discuss today's announcement.

In order to participate, please dial the following numbers (at least 10 minutes before the scheduled start time): United States 1-866-966-9439; Canada 1-866-966-0399 or International +44(0) 1452 555566; passcode: 96422100. For a list of other international toll-free numbers, click [here](#).

A live webcast of the call will also be available on Teva's website at: www.tevapharm.com. Please log in at least 10 minutes prior to the conference call in order to download the applicable audio software. Following the conclusion of the call, a replay of the webcast will be available within 24 hours on the Company's website. The replay can also be accessed until August 30, 2015, 10:00 a.m. ET by calling United States 1-866-247-4222; Canada 1-866-878-9237 or International +44(0) 1452 550000; passcode: 96422100.

About Teva

Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (NYSE and TASE: TEVA) is a leading global pharmaceutical company that delivers high-quality, patient-centric healthcare solutions to millions of patients every day. Headquartered in Israel, Teva is the world's largest generic medicines producer, leveraging its portfolio of more than 1,000 molecules to produce a wide range of generic products in nearly every therapeutic area. In specialty medicines, Teva has a world-leading position in innovative treatments for disorders of the central nervous system, including pain, as well as a strong portfolio of respiratory products. Teva integrates its generics and specialty capabilities in its global research and development division to create new ways of addressing unmet patient needs by combining drug development capabilities with devices, services and technologies. Teva's net revenues in 2014 amounted to \$20.3 billion. For more information, visit www.tevapharm.com.

Safe Harbor Statement

This press release contains forward-looking statements within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995, which are based on Teva's current beliefs and expectations and involve a number of assumptions, known and unknown risks and uncertainties that change over time and could cause future results, performance or achievements to differ materially from the results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. These assumptions, known and unknown risks and uncertainties include, but are not limited to, those discussed in our Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2014 and in our other filings with the U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC"), which factors are incorporated herein by reference. Forward-looking statements are generally identified by the words "expects," "anticipates," "believes," "intends," "estimates," "will," "would," "could," "should," "may," "plans" and similar expressions. All statements, other than statements of historical fact, are statements that could be deemed to be forward-looking statements, including, but not limited to, statements about the proposed acquisition of the generics and over-the-counter businesses of Allergan plc ("Allergan" and the businesses, the "Allergan Generics and OTC Businesses"), the financing of the proposed transaction, the expected future performance (including expected results of operations and financial guidance), and Teva's and the Allergan Generics and OTC Businesses' future financial condition, operating results, strategy and plans. Important factors that could cause actual results, performance or achievements to differ materially from the forward-looking statements we make in this communication include, but are not limited to: the possibility that the acquisition of the Allergan Generics and OTC Business will not close; the effects of the acquisition, including Teva and the Allergan Generics and OTC Businesses' future financial condition, operating results, strategy and plans; uncertainties as to the timing of the transaction; the failure to procure financing in a timely manner; the possibility that the expected benefits of the transaction and the integration of our operations with the Allergan Generics and OTC Businesses' operations (including any expected synergies) will not be fully realized by us or may take longer to realize than expected; the ability to obtain regulatory approvals and satisfy other conditions to the acquisition on a timely basis and the effect of any conditions on such regulatory approvals; our ability to comply with all covenants in our current or future indentures and credit facilities, any violation of which, if not cured in a timely manner, could trigger a default of other obligations under cross default provisions; our and the Allergan Generics and OTC Businesses' exposure to currency fluctuations and restrictions as well as credit risks; future results of on-going or later clinical trials for the Allergan Generics and OTC Businesses' product candidates; our ability to obtain regulatory approvals and commercialize the Allergan Generics and OTC Businesses' product candidates following the closing and market acceptance of such products; the effects of reforms in healthcare regulation and pharmaceutical pricing and reimbursement; the costs and expenses associated with Teva's rescinded offer to acquire Mylan N.V., uncertainties surrounding the legislative and regulatory pathways for the registration and approval of biotechnology-based medicines; the impact of competition from other market participants; adverse effects of political or economic instability, corruption, major hostilities or acts of terrorism on our or the Allergan Generics and OTC Businesses' significant worldwide operations; the impact on our earnings per share resulting from the planned issuance of equity for cash to partially finance the acquisition; and other risks, uncertainties and other factors detailed in our Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2014 and in our other filings with the SEC. All forward-looking statements attributable to us or any person acting on our behalf are expressly qualified in their entirety by this cautionary statement. Readers are cautioned not to place undue reliance on any of these forward-looking statements. Forward-looking statements speak

only as of the date on which they are made and we assume no obligation to update or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise.

This document may contain certain non-GAAP financial measures. Reconciliations between the non-GAAP financial measures and the GAAP financial measures are available on the company's website at <http://ir.tevapharm.com>.

Contacts

Investors

United States

Kevin C. Mannix
215-591-8912
Ran Meir
215-591-3033

Israel

Tomer Amitai
972 (3) 926-7656

Media

Teva United States

Denise Bradley
215-591-8974

Teva Israel

Iris Beck Codner
972 (3) 926-7687

United States

Joele Frank, Wilkinson Brimmer Katcher
Joele Frank or Tim Lynch
212-355-4449

טבע תרכוש את חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן תמורת 40.5 מיליארד דולר יוצרת חברת תרופות צומחת ייחודית ומבודלת הממוצבת היטב למובילות והצלחה בענף התרופות הגלובלי

הרכישה מחזקת את האסטרטגיה של טבע, מאיצה את יצירת המודל העסקי החדש שלה ופותחת מערך
הזדמנויות חדשות לחברה בתחומי הגנריקה ותרופות המקור

הזדמנות להמשיך ולעצב את תעשיית הגנריקה העולמית באמצעות צבר מוצרים גנריים, יכולות מחקר ופיתוח,
תשתית תפעולית, שרשרת אספקה ופריסה מסחרית גלובלית מן השורה הראשונה

תשתית גנריקה איתנה אשר תתמוך בהשקעות אסטרטגיות עתידיות בתחום תרופות המקור

טבע תימנה בין עשרת חברות הפארמה המובילות בעולם

פרופיל פיננסי משופר עם הכנסות חזקות ומגוונות

סינרגיות בהוצאות וחסכונות מס המוערכים בכ- 1.4 מיליארד דולר, ויותר מ-20% עליית ערך בשנה השנייה
והשלישית שלאחר סגירת העסקה

ירושלים, 27 ביולי, 2015 – טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (NYSE and TASE: TEVA) הודיעה היום כי
חתמה על הסכם מחייב עם אלרגן (NYSE: AGN) לרכוש את חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן בעסקה אשר
שוויה הכוללת מוערך ב- 40.5 מיליארד דולר. במעמד סגירת העסקה, תקבל אלרגן 33.75 מיליארד דולר במזומן
ומניות של טבע המוערכות היום ב- 6.75 מיליארד דולר, המהווים פחות מ-10% בעלות בטבע, כאשר מספר
המניות המדויק ייקבע בהתאם למחיר הממוצע המשוקלל של מניית טבע במהלך 15 הימים שלפני ההודעה
וחמשת הימים שלאחר ההודעה. טבע מאמינה כי הרכישה תביא לעליית ערך משמעותית ברווח למניה על בסיס
non-GAAP, כולל עלייה דו ספרתית ברווח למניה על פי non-GAAP בשנת 2016 ועלייה של למעלה מ-20%
בשנה השנייה והשלישית שלאחר השלמת העסקה. העסקה אושרה פה אחד על ידי הדיירקטוריונים של טבע
ואלרגן וצפויה להיסגר ברבעון הראשון של 2016.

רכישה אסטרטגית זו מחברת בין שני עסקים מובילים בתחום הגנריקה, בעלי חוזקות, מותגים ותרבויות משלימים,
מעניקה למטופלים נגישות רבה יותר לתרופות איכותיות ויוצרת יתרונות פיננסיים משמעותיים לבעלי המניות של
טבע. עסקה זו תייצר חברה מובילה בתעשיית הגנריקה הבלתי ממותגת (INN) והממותגת (branded), עם
פורטפוליו מוצרים מבודל וחזק המוביל את התעשייה, ואשר מציע פוטנציאל צמיחה מבטיח. טבע החדשה תמשיך
לעצב את תעשיית הגנריקה הגלובלית באמצעות צבר מוצרים גנריים, יכולות מחקר ופיתוח, תשתית תפעולית,
שרשרת אספקה ופריסה מסחרית גלובלית מן השורה הראשונה, על מנת להגביר את היעילות במערכת הבריאות
בכללותה ולספק למטופלים ולצרכנים ברחבי העולם נגישות רבה יותר לתרופות איכותיות וברות השגה.

צבר המוצרים המוביל של חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן, המוביל גם בהזדמנויות First-to-File בארה"ב,
בשילוב עם פורטפוליו הגנריקה החזק של טבע, יחזק את מטרתה של טבע לספק את התרופות הגנריות
האיכותיות ביותר במחירים התחרותיים ביותר ויחזק את צבר הפיתוח הטוב ביותר בתעשייה. את פורטפוליו
המוצרים המאוחד, המוביל מסוגו בעולם, תשלים טביעת רגל גלובלית נרחבת ויעילה ביותר, לרבות עמדת הובלה
ותשתיות תפעול, מכירות ומחקר ופיתוח מחוזקות בשוקים אטרקטיביים ברחבי העולם. בנוסף, צופה טבע כי
תשפר באופן משמעותי את הפרופיל הפיננסי שלה עם הכנסות ורווחיות מגוונות יותר, תיצור סינרגיות משמעותיות
וברות יישום בכל הקשור לעלויות, על-ידי הסרת כפילויות וחוסר יעילות בקנה מידה גלובלי, וזאת תוך ניצול יתרון
לגודל. התוצאה היא חברה חזקה ותחרותית יותר, הממוצבת היטב להתמודד בהצלחה בשוק גלובלי משתנה
ולספק ערך משופר לבעלי המניות ובעלי עניין האחרים.

"עסקה זו עולה בקנה אחד עם יעדיה האסטרטגיים של טבע הן בתחום הגנרי והן בתחום תרופות המקור," אמר
ארז ויגודמן, נשיא ומנכ"ל טבע. "באמצעות הרכישה של חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן, אנו נבנה תשתית
חזקה לצמיחה ארוכת טווח ובת קיימא, המבוססת על יכולות מובילות בגנריקה ועל צבר מוצרים מהשורה
הראשונה בעולם אשר יאיץ את יכולתנו לבנות פורטפוליו מוצרים ייחודי בתחום הגנרי, בתרופות המקור ובשילוב

שביניהם. פורטפוליו התרופות והמוצרים הגנריים של שתי החברות משלימים זה את זה, ומספקים לטבע צמיחה איכותית ורווחיות משופרת, כמו גם את קנה המידה והמשאבים להרחבת יכולותינו בתחום תרופות המקור.

מר ויגודמן המשיך, "בהינתן הידע וההבנה המעמיקים שלנו את עסקיה של חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן, אשר הינם מן השורה הראשונה בעולם, אנו משוכנעים שנוכל לממש עבור בעלי המניות שלנו את הסינרגיות, ולהשיג את הצמיחה הגלומים בעסקת הרכישה וכן לבצע במהירות את האינטגרציה של חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן אל תוך טבע. עם הכנסות על הנייר (Pro-forma) של כ- 26 מיליארד דולר, ו- EBITDA משולב של כ- 9.5 מיליארד דולר החזוי ל- 2016, רכישה זו מחזקת את האסטרטגיה שלנו, מאיצה צמיחה, ומגדילה את הגיוון בהכנסות ממוצרים שונים ומגיאוגרפיות שונות, וזאת באופן התומך במודל העסקי החדש שלנו. אני סמוך ובטוח כי כתוצאה מהפרופיל הפיננסי המשופר בעקבות עסקה זו נהיה ממוצבים טוב עוד יותר לממש את פירות המחקר האינטגרטיבי והחדשני של טבע בתרופות המקור והגנריקה, באופן התומך בצמיחה בהכנסות והמרחיב את פורטפוליו החברה כולה."

ויגודמן סיכם ואמר, "רכישה זו מגיעה בעיתוי בו טבע חזקה מאי פעם, הן בגנריקה והן בתחום תרופות המקור. מאז תחילת שנת 2014, חיזקנו באופן משמעותי את יסודות החברה, שיפרנו את רווחיות הגנריקה, ביססנו את הזכינות המרכזיים שלנו והצבנו מנועים חזקים לצמיחה אורגנית, תוך שאנו מבססים את היסודות לרכישות טרנספורמטיביות כמו רכישה זו. רכישה זו היא צעד נוסף קדימה במפת הדרכים שלנו לחיזוק עמדת המובילות שלנו. טבע וחברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן חולקים מחויבות לחדשנות, לאיכות ולשיפור בריאותם של אנשים ברחבי העולם. יחד, עובדי טבע וחברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן ישחקו תפקיד קריטי בהבטחת מיצוי מלא הפוטנציאל ליצירת הערך הנובע מעסקה זו. אנו מצפים לממש את היתרונות הגלומים בעסקה זו עבור בעלי מניותינו ולהעניק שירות טוב יותר למטופלים, לקוחות ומערכות בריאות ברחבי העולם."

פרופ' יצחק פטרבורג, יו"ר דירקטוריון טבע, אמר, "רכישה זו תביא ליצירת ערך משמעותי ובר קיימא עבור בעלי מניותינו, תחזק את האסטרטגיה, תאיץ את הגשמת המודל העסקי החדש, תתמוך בצמיחה בהכנסות, ותפתח מגוון אפשרויות חדשות עבור טבע. יחד עם חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן, לטבע תהיה פלטפורמה יעילה וחזקה בהרבה להשגת יעדינו – הן מבחינה פיננסית והן מבחינה אסטרטגית – עם התשתית הנכונה לצמיחה אורגנית ובלתי אורגנית עתידית."

יתרונות פיננסיים משמעותיים

עסקה זו צפויה להעניק לטבע יתרונות פיננסיים משמעותיים, ובכללם גיוון רב בהכנסות וברווחיות, חסכונות מס רבים וסינרגיות משמעותיות בהוצאות. טבע חוזה כי חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן תתרום כ- 2.7 מיליארד דולר ב- EBITDA ב- 2016, לא כולל סינרגיות. עם השלמת העסקה, טבע צופה הכנסות על הנייר (Pro-forma) של כ- 26 מיליארד דולר ו- EBITDA של כ- 9.5 מיליארד דולר בשנת 2016, כולל צפי למכירות בהיקף של 11 מיליארד דולר מחוץ לארה"ב. כמו כן, טבע מאמינה כי הרכישה תביא לעליה משמעותית ברווח למניה על בסיס non-GAAP, לרבות צפי לעלייה דו ספרתית ברווח למניה על פי non-GAAP בשנת 2016 ועלייה של למעלה מ- 20% בשנה השנייה והשלישית שלאחר השלמת העסקה.

טבע צופה להשיג סינרגיות בהוצאות וחסכונות מס של כ- 1.4 מיליארד דולר בשנה, הניתנים להשגה עד השנה השלישית ממועד השלמת העסקה. טבע צופה כי החסכונות יושגו מהתייעלות ברמה התפעולית, בהוצאות הנהלה וכלליות, בייצור, בשיווק ובמכירות.

טבע צופה כי הרכישה תייצר תזרים מזומנים חופשי חזק של כ- 6.5 מיליארד דולר ב- 2016 וכי תגדיל את תזרים המזומנים החופשי בשנים שלאחר מכן. תזרים המזומנים החופשי של טבע יאפשר הפחתת מינוף מהירה, כמו גם את היכולת להמשיך לקדם רכישות עתידיות שירחיבו את הפורטפוליו של החברה, הן בתחום תרופות המקור והן בתחום הגנריקה, וזאת באופן העולה בקנה אחד עם האסטרטגיה המוצהרת של טבע לצמוח באמצעות רכישות מייצרות ערך ורכישות משלימות. טבע תמשיך לבחון הזדמנויות להשיא תשואה אטרקטיבית לבעלי מניותיה על בסיס מתמשך.

מחזקת את המודל העסקי האינטגרטיבי של טבע באמצעות יכולות מחקר ופיתוח וטכנולוגיה ללא תחרות

לטבע יהיו יכולות המחקר ופיתוח המתקדמות ביותר בתעשיית הגנריקה, המוכוונות לעידוד חדשנות, עם כ-320 בקשות מקוצרות לאישור תרופה (ANDA) תלויות ועומדות בארה"ב, כולל כ-110 בקשות בלעדיות כתוצאה מ-first-to-file.

טבע ממוצבת היטב לממש הזדמנויות בלתי מנוצלות ליצירת אינטגרציה וחדשנות טובים יותר בין נכסים גנריים ותרופות מקור, עם היצע יחיד, חזק ומבודל. לטבע יהיו היכולות והטכנולוגיות להתמקד בגנריקה מורכבת, תרופות ביוסימילר ותרופות מקור בתחומי הליבה הטיפוליים שלנו, באופן המעניק ערך ונגישות גבוהים יותר, תוך שיפור היענות בשימוש והציות להוראות הצריכה. מנוע המחקר והפיתוח הממוקד של חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן מבוסס על תרכובות חדישות בשווקים של רפואה כללית ורפואת מומחים בהם יש צורך רפואי משמעותי נטול מענה. באמצעות האינטגרציה הקיימת בחברה בין גנריקה ותרופות מקור, תוכל טבע לבנות צבר מוצרים חזק של תרופות בעלות ערך רב, עם דגש על גנריקה מורכבת וממותגת, הממוקדת בצרכי המטופלים והמטפלים.

המחקר והפיתוח הגנרי של טבע משולב באופן הדוק עם המומחיות הקלינית המקיפה הקיימת בחברה בפיתוח תרופות מקור. עסקה זו תאפשר לטבע מהירות וגמישות נטולות תחרות, תיצור חברה הממוצבת היטב לעצב את תעשיית הגנריקה הגלובלית בשווקים ברחבי העולם, תספק ערך רב יותר למטופלים, לבעלי מניות ולמערכות בריאות ברחבי העולם, ותשפר היענות ותוצאות בריאותיות באופן כללי. כתוצאה מעסקה זו תבטיח החברה פעילויות פיתוח התומכות בצמיחה אורגנית בת קיימא לטווח ארוך.

מחזקת את צבר מוצרי המקור המבטיח של החברה

לטבע מגוון תרופות מקור בשלבים שונים של פיתוח, הצפיות להניע צמיחה בת קיימא. טבע מחויבת לבניית מובילות גלובלית בעיקר בתחומי הליבה הטיפוליים שלה הכוללים את מערכת העצבים המרכזית, כאב ומיגרנה ומערכת הנשימה. השיפורים ביכולות ובקנה מידה אשר יגיעו בעקבות רכישת חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן יספקו את המשאבים להשקעה נוספת בתחומים אלו. תוך שהיא בונה על פורטפוליו המוצרים והטכנולוגיות הגדול בתעשייה הגנרית, ועל מובילותה בתחום תרופות המקור, תמשיך טבע לחזק את צבר המוצרים שלה על ידי פיתוח מוצרים חדישים, המבוססים על מולקולות מוכרות, אשר יביאו ערך ייחודי למטופלים.

מגדילה את הפריסה המסחרית הגלובלית

רכישת חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן תשפר את ההזדמנויות המסחריות של טבע ברחבי העולם על-ידי חיזוק משמעותי של היקפי תשתיות המכירות והמחקר והפיתוח הגלובליים שלה. יחד, לטבע ולחברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן תהיה נוכחות מסחרית ב-100 שווקים, כולל מעל 40 שווקים בהם החברה המאוחדת תימנה על אחת משלוש המובילות.

הרכישה תסייע לבטל חוסר יעילות וכפילויות בתעשיית הגנריקה הגלובלית ותאפשר לטבע למקד את משאביה ומאמציה בגנריקה מורכבת, תרופות ביוסימילר ומוצרי מקור בתחומי מפתח טיפוליים. קנה המידה והמרחב התפעולי יספקו לטבע תשתית גלובלית יעילה, גמישה ותחרותית אף יותר, עם היכולת המובילה בתעשייה בחדירה לשווקים.

מחויבות משותפת לבטיחות ולאיכות

טבע וחברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן חולקות מחויבות לבטיחות המטופלים ולאיכות. רכישה זו מקדמת את העתיד המבטיח של טבע בגנריקה, תוך התמקדות בצרכי מטופלים, ובשיפור הציות בשימוש, הנוחות, היעילות והבטיחות, ואספקת מוצרים גנריים ברי השגה למטופלים ולחברה הגלובלית בכללותה. על ידי הטמעת סטנדרטים של איכות ברמה הגבוהה ביותר לאורכה ולרוחבה של תשתית ייצור אופטימלית, תהיה טבע שותפה איתנה אף יותר ללקוחותיה, באופן אשר יסייע להם להבטיח לצרכני הקצה אספקה של מוצרים בטוחים ויעילים במהירות ובאמינות. כתוצאה מכך, טבע תהיה תחרותית יותר בשוקי מפתח קיימים ובשווקים מתפתחים אטרקטיביים. טבע וחברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן מחויבות לעמוד בכל הדרישות הרגולטוריות ומציגות את הסטנדרטים הגבוהים ביותר בתעשייה, וזאת תוך מחויבות להגדרת מדיניות ויישום מערכות בטיחות מטופלים והבטחת ציות לכל רגולציה רלוונטית מקומית וגלובלית. חשוב לציין כי רכישה זו תשפר את סטנדרט האיכות עבור העובדים, לקוחות שתי החברות, והקהילות אשר בהן טבע וחברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן פועלות.

עובדים ייהנו מהזדמנויות משמעותיות יותר בטווח הארוך

חברת הגנריקה הגלובלית של אלרגן הינה בעלת התאמה טבעית לטבע, והעובדים ייהנו מהזדמנויות משמעותיות לצמיחה והתפתחות כחלק מחברה חזקה יותר אשר תוביל את התעשייה. שתי החברות חולקות התאמה תרבותית ואסטרטגית, וטבע ממוקדת במינוף היכולות והכישורים הקיימים בשתי החברות.

מימון ואישורים

טבע רוכשת את החטיבה הגנרית של אלרגן על בסיס נטול חוב ומזומן. התמורה בעסקה בסך כולל של 40.5 מיליארד דולר מורכבת משילוב של מזומן ומניות. טבע תשלם לאלרגן 33.75 מיליארד דולר במזומן, אשר ימומנו בשילוב של מזומן זמין בקופת החברה וכן הנפקת חוב והון מניות. טבע צופה כי המבנה ההוני הקיים ישמר, כמו גם המאזן ומדיניות המימון בהתאם למדדי דירוג האשראי.

עם סגירת העסקה, אלרגן תקבל מניות טבע המוערכות כיום ב- 6.75 מיליארד דולר, המהווים פחות מ- 10% בעלות בטבע, כאשר מספרן המדויק של המניות ייקבע בהתאם למחיר הממוצע המשוקלל של מניית טבע במהלך 15 הימים שלפני ההודעה וחמשת הימים שלאחר ההודעה. אלרגן הסכימה לקבל על עצמה מספר מגבלות בכל הקשור לבעלותה במניות טבע, לרבות הסכמה שלא להעביר מניות של טבע לתקופה של 12 חודשים לאחר השלמת העסקה, וכן מגבלות אי תחרות (standstill) מקובלות.

עסקה זו כפופה לתפוגת או ביטול תקופות ההמתנה הרלוונטיות על פי חוק הארט-סקוט-רודינו להגבלים משנת 1976, כפי שתוקן, וכן לתנאי סגירה מקובלים אחרים. אישור העסקה אינו מצריך את אישור בעלי מניותיה של טבע או של אלרגן. טבע צופה להשיג בהקדם את התחייבויות המימון הנדרשות, אשר היא סמוכה ובטוחה כי תצליח לארגן בתנאים אטרקטיביים. אלרגן תהיה רשאית לבטל את העסקה אם טבע לא תשיג התחייבויות מימון אלה.

יועצים

Barclays and Greenhill & Co משמשים כיועצים פיננסיים לטבע. Sullivan & Cromwell LLP, וטולצ'ינסקי, שטרן, מרציאנו, כהן, לויצקי ושות' משמשים כיועצים המשפטיים לטבע.

פרטי שיחת הועידה והשידור המקוון

טבע תקיים שיחת ועידה מקוונת ביום 27 ביולי, 2015 בשעה 8:00 שעות מזרח ארה"ב (15:00 שעות ישראל) על מנת לדון בהודעה שפורסמה היום.

בכדי להשתתף בשיחה נא חייגו את המספרים הבאים (לפחות 10 דקות לפני זמן הפתיחה): בארה"ב - 1-866-966-9439, בקנדה 1-866-966-0399; בשאר העולם 1452 555566 (0)44+; קוד גישה 96422100. רשימה של מספרי חינם בינלאומיים נוספים ניתן למצוא כאן.

שידור מקוון ישיר ילווה את השיחה וניתן לגישה באתר החברה: www.tevapharm.com. נא התחברו לאתר לפחות 10 דקות לפני תחילת השיחה בכדי לאפשר זמן להורדת התוכנה המתאימה.

הקלטה של השיחה תמצא באתר החברה בתוך 24 שעות מסיימה. ניתן להאזין להקלטת השיחה גם בטלפון עד ה- 30 באוגוסט, 2015 על ידי חיוג: 1-866-247-4222 בארה"ב, 1-866-878-9237 בקנדה, או 1452 (0) 44+ 550000 לשאר העולם. קוד 96422100.

אודות טבע

טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (NYSE and TASE: TEVA) היא חברת תרופות גלובלית המספקת פתרונות בריאות ממוקדי-מטופל באיכות גבוהה למיליוני מטופלים מדי יום. טבע, שבסיסה בישראל, היא יצרנית התרופות הגנריות הגדולה בעולם, הממנפת את צבר מוצריה הכולל יותר מ-1,000 מולקולות לייצר מגוון רחב של מוצרים

גנריים בכמעט כל התחומים הטיפוליים. בתחום תרופות מקור, טבע הינה חברה מובילה בטיפולים חדשניים למחלות מערכת העצבים המרכזית, כולל כאב, ומחזיקה גם בצבר מוצרים חזק בתחום מחלות הנשימה. טבע משלבת את כישוריה בתחום התרופות הגנריות ובתחום תרופות המקור בחטיבת המחקר והפיתוח הגלובלית שלה, במטרה ליצור דרכים חדשות לענות על צרכי המטופלים וזאת על ידי שילוב יכולות בתחום פיתוח תרופות יחד עם פיתוח תכשירים, שירותים וטכנולוגיות. הכנסות טבע בשנת 2014 הסתכמו ב-20.3 מיליארד דולר. למידע נוסף על החברה, בקרו באתר www.tevapharm.com

Safe Harbor Statement

This press release contains forward-looking statements within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995, which are based on Teva's current beliefs and expectations and involve a number of assumptions, known and unknown risks and uncertainties that change over time and could cause future results, performance or achievements to differ materially from the results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. These assumptions, known and unknown risks and uncertainties include, but are not limited to, those discussed in our Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2014 and in our other filings with the U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC"), which factors are incorporated herein by reference. Forward-looking statements are generally identified by the words "expects," "anticipates," "believes," "intends," "estimates," "will," "would," "could," "should," "may," "plans" and similar expressions. All statements, other than statements of historical fact, are statements that could be deemed to be forward-looking statements, including, but not limited to, statements about the proposed acquisition of the generics and over-the-counter businesses of Allergan plc ("Allergan" and the businesses, the "Allergan Generics and OTC Businesses"), the financing of the proposed transaction, the expected future performance (including expected results of operations and financial guidance), and Teva's and the Allergan Generics and OTC Businesses' future financial condition, operating results, strategy and plans. Important factors that could cause actual results, performance or achievements to differ materially from the forward-looking statements we make in this communication include, but are not limited to: the possibility that the acquisition of the Allergan Generics and OTC Business will not close; the effects of the acquisition, including Teva and the Allergan Generics and OTC Businesses' future financial condition, operating results, strategy and plans; uncertainties as to the timing of the transaction; the failure to procure financing in a timely manner; the possibility that the expected benefits of the transaction and the integration of our operations with the Allergan Generics and OTC Businesses' operations (including any expected synergies) will not be fully realized by us or may take longer to realize than expected; the ability to obtain regulatory approvals and satisfy other conditions to the acquisition on a timely basis and the effect of any conditions on such regulatory approvals; our ability to comply with all covenants in our current or future indentures and credit facilities, any violation of which, if not cured in a timely manner, could trigger a default of other obligations under cross default provisions; our and the Allergan Generics and OTC Businesses' exposure to currency fluctuations and restrictions as well as credit risks; future results of on-going or later clinical trials for the Allergan Generics and OTC Businesses' product candidates; our ability to obtain regulatory approvals and commercialize the Allergan Generics and OTC Businesses' product candidates following the closing and market acceptance of such products; the effects of reforms in healthcare regulation and pharmaceutical pricing and reimbursement; the costs and expenses associated with Teva's rescinded offer to acquire Mylan N.V., uncertainties surrounding the legislative and regulatory pathways for the registration and approval of biotechnology-based medicines; the impact of competition from other market participants; adverse effects of political or economic instability, corruption, major hostilities or acts of terrorism on our or the Allergan Generics and OTC Businesses' significant worldwide operations; the impact on our earnings per share resulting from the planned issuance of equity for cash to partially finance the acquisition; and other risks, uncertainties and other factors detailed in our Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2014 and in our other filings with the SEC. All forward-looking statements attributable to us or any person acting on our behalf are expressly qualified in their entirety by this cautionary statement. Readers are cautioned not to place undue reliance on any of these forward-looking statements. Forward-looking statements speak only as of the date on which they are made and we assume no obligation to update or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise.

This document may contain certain non-GAAP financial measures. Reconciliations between the non-GAAP financial measures and the GAAP financial measures are available on the company's website at <http://ir.tevapharm.com>. ##