



Teva Pharmaceutical Industries Ltd.
Web Site: www.tevapharm.com



Active Biotech AB
Web Site: www.activebiotech.com

FOR IMMEDIATE RELEASE

Contacts:

Teva:

Dan Suesskind
Chief Financial Officer
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.
+ 972-2-589-2840

Bill Fletcher
President and CEO
Teva North America
+1 (215) 591-8800

Dorit Meltzer
Director, Investor Relations
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.
+ 972-3-926-7554

Active Biotech:

Sven Andréasson
President and CEO

Tomas Leanderson
Chief Scientific Officer

Cecilia Hofvander
Manager Corporate Communication

Active Biotech AB
+46 46 19 20 00

**TEVA AND ACTIVE BIOTECH ANNOUNCE AGREEMENT FOR LAQUINIMOD
POTENTIAL ORAL THERAPY FOR MULTIPLE SCLEROSIS**

Jerusalem, Israel, and Lund, Sweden, June 14, 2004 – Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (NASDAQ:TEVA) and Active Biotech AB (Stockholm: ACTI.ST) announced today that they have signed an agreement to develop and commercialize laquinimod, Active Biotech's novel immunomodulatory compound, which has the potential to be an orally available disease modifying treatment of multiple sclerosis (MS).

Under the terms of the agreement, which is subject to Hart-Scott-Rodino review and the applicable waiting period, Teva will acquire the exclusive rights to develop, register, manufacture and commercialize laquinimod worldwide, with the exception of the Nordic and Baltic countries, where Active Biotech will retain all commercial rights.

Active Biotech has successfully completed a Phase II trial and presented its results at the 2004 American Academy of Neurology (AAN) Annual Meeting held in San Francisco this past April. These results showed that oral laquinimod, in a dosage of 0.3 mg daily, is well tolerated and

effective in suppressing the development of active lesions in relapsing MS. Teva intends to complete the clinical development program and will conduct Phase III studies.

“As a leader in the global MS Market, the addition of laquinimod to Teva’s innovative pipeline further demonstrates our commitment to developing new classes of therapies for MS patients to treat their disease and improve their quality of life, while expanding our company’s presence in the field of neurology,” said Israel Makov, President & CEO of Teva Pharmaceutical Industries. “We are pleased to collaborate with a growing biotechnology company such as Active Biotech, who shares our dedication to sound science and innovation.”

“Teva is our partner of choice as they are a market leader in the MS field and have a proven experience in clinical development in neurology. If laquinimod reaches the market, it will contribute to a better life for MS patients. A success of the laquinimod project would mean significant royalty streams to Active Biotech”, said Sven Andréasson, President & CEO of Active Biotech.

Teva has agreed to make an upfront payment of 5 million USD to Active Biotech and to conduct and fund the further clinical development of laquinimod. The contract between the two companies also calls for Teva to make payments to Active Biotech upon the achievement of various milestones, which include sales targets. If such milestones were all to be met, payments to Active Biotech would aggregate to 92 million USD. Active Biotech will also receive tiered double digit royalties on sales of the product, once marketed.

About Laquinimod

Laquinimod is a novel immunomodulatory substance developed as an orally available disease modifying treatment of MS. The conclusion from a recently concluded Phase II study is that oral laquinimod in a dosage of 0.3 mg daily is well tolerated and effective in suppressing development of active brain MRI lesions in relapsing MS. Treatment over six months with 0.3 mg of laquinimod daily resulted in a 30-percent decrease in MRI disease activity. Patients with disease activity at the start of the study showed a decrease of more than 40 percent. The study also confirmed laquinimod’s advantageous safety profile.

About Multiple Sclerosis (MS)

Multiple sclerosis (MS) is a chronic, progressive disease of the central nervous system. It is the most common neurological disease causing disability in young adults. It has been described as an autoimmune disease because it is one of many diseases in which the immune system attacks healthy areas of the body as if they were foreign. In MS, these attacks are aimed at the central nervous system. The central nervous system is made up of nerves covered by a substance called *myelin*, which is similar to insulation protecting electrical wires because it surrounds and protects nerve fibers. When myelin or the nerve fiber is destroyed or damaged, the nerves cannot send electrical impulses to and from the brain, causing the onset of MS symptoms.

About Teva

Teva Pharmaceutical Industries Ltd., headquartered in Israel, is among the top 25 pharmaceutical companies and among the largest generic pharmaceutical companies in the world. The company develops, manufactures, and markets generic and innovative human pharmaceuticals and active

pharmaceutical ingredients. Close to 90 percent of Teva's sales are in North America and Europe. Teva's innovative R&D focuses on developing novel drugs for diseases of the central nervous system.

About Active Biotech

Active Biotech is a biotechnology company focusing on research and development of pharmaceuticals. Active Biotech has a strong R&D portfolio and pipeline products with focus primarily on autoimmune/ inflammatory diseases and cancer. Most advanced projects include orally administered small molecules with unique immunomodulatory properties that can be used to treat autoimmune and inflammatory diseases, as well as a novel concept for use in cancer immunotherapy.

Safe Harbor Statement under the U. S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995: This release contains forward-looking statements, which express the current beliefs and expectations of management. Such statements are based on current expectations and involve a number of known and unknown risks and uncertainties that could cause Teva's future results, performance or achievements to differ significantly from the results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Important factors that could cause or contribute to such differences include Teva's ability to successfully develop and commercialize additional pharmaceutical products, the introduction of competitive generic products, the impact of competition from brand-name companies that sell their own generic products or successfully extend the exclusivity period of their branded products, Teva's ability to rapidly integrate the operations of acquired businesses, including its recent acquisition of Sicor Inc., the availability of product liability coverage in the current insurance market, the impact of pharmaceutical industry regulation and pending legislation that could affect the pharmaceutical industry, the difficulty of predicting U.S. Food and Drug Administration and other regulatory authority approvals, the regulatory environment and changes in the health policies and structure of various countries, acceptance and demand for new pharmaceutical products and new therapies, uncertainties regarding market acceptance of innovative products newly launched, currently being sold or in development, the impact of restructuring of clients, reliance on strategic alliances, exposure to product liability claims, dependence on patent and other protections for innovative products, fluctuations in currency, exchange and interest rates, operating results and other factors that are discussed in Teva's Annual Report on Form 20-F and its other filings with the U.S. Securities and Exchange Commission. Forward-looking statements speak only as of the date on which they are made, and the Company undertakes no obligation to update publicly or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future developments or otherwise.



טבע ו- Active Biotech מודיעות כי חתמו על הסכם לגבי Laquinimod – מוצר פוטנציאלי במתן דרך הפה לטיפול בטרשת נפוצה

טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ ו- Active Biotech AB, הודיעו היום כי חתמו על הסכם לפיתוח ושיווק laquinimod – מוצר אימונומודולטורי ייחודי בעל פוטנציאל לטיפול במתן דרך הפה בטרשת נפוצה.

על-פי תנאי ההסכם, הכפוף לבדיקת Hart-Scott-Rodino (הגבלים עסקיים בארה"ב) ותקופת ההמתנה הנדרשת, טבע תרכוש את הזכויות הבלעדיות לפיתוח, רישום, ייצור ושיווק המוצר בכל העולם פרט למדינות הנורדיות והבלטיות אשר בהן ישמרו הזכויות המסחריות ל- Active Biotech.

Active Biotech סיימה בהצלחה ניסוי קליני עם laquinimod ב- Phase II והציגה את תוצאותיו בכינוס השנתי של האקדמיה האמריקאית לנוירולוגיה (AAN) - American Academy of Neurology שהתקיימה בסן-פרנסיסקו באפריל 2004. תוצאות אלה הראו, כי במינון יומי של 0.3 מ"ג במתן דרך הפה ל- laquinimod פרופיל סבילות (Tolerability) ואפקטיביות (Effectiveness) בדיכוי התפתחותם של נגעים פעילים הנגרמים מטרשת נפוצה בשלב ההתקפי. טבע מתכוונת להשלים את פיתוח התכנית הקלינית ולבצע ניסויים קליניים ב- Phase III.

"כחברה המפתחת מנהיגות גלובלית בתחום הטרשת הנפוצה, התוספת של laquinimod לצבר המוצרים הייחודי של טבע, ממחישה את המחוייבות שלנו לפתח תרופות נוספות וחדשניות לטיפול בחולים בטרשת נפוצה ולשיפור איכות חייהם וכמו-כן תרחיב את פעילותינו בתחום הנוירולוגי." אמר ישראל מקוב, נשיא ומנכ"ל טבע. "אנו שמחים על שיתוף הפעולה עם Active Biotech, חברת ביוטכנולוגיה צומחת, אשר שותפה למחוייבותינו לחדשנות ולמדע מבוסס."

"טבע היא הבחירה הטבעית שלנו כחברה המובילה בשוק הטרשת הנפוצה וחברה בעלת ניסיון מוכח בפיתוח קליני בתחום הנוירולוגי. פיתוח קליני של laquinimod אמור לאפשר את אישורו כתרופה למען רווחת חולי הטרשת הנפוצה. הצלחתו של פרויקט זה תתרום משמעותית לתזרים התמלוגים של Active Biotech." אמר, Sven Andréasson, נשיא ומנכ"ל Active Biotech.

טבע הסכימה לשלם ל- Active Biotech תשלום מראש של 5 מליון \$ ולבצע ולממן את המשך הפיתוח הקליני של laquinimod. כמו כן, ההסכם בין החברות מגדיר תשלומים נוספים על-ידי טבע ל- Active Biotech על-פי עמידה ביעדים שונים (milestones), ביניהם יעדי מכירות. אם יושגו יעדים אלה, סך התשלומים יסתכם ב- 92 מליון \$. Active Biotech תקבל בנוסף תמלוגים דו ספרתיים מדורגים בגין מכירות של המוצר לכשישווק.



About Laquinimod

Laquinimod הוא חומר אימונומודולטורי חדש שפותח כתרופה למתן דרך הפה לטרשת נפוצה. תוצאות ניסוי Phase II שהסתיימו לאחרונה הראו כי ל-laquinimod במתן דרך הפה במינון יומי של 0.3 מ"ג סבילות ויעילות בהאטת התפתחות נגעים חדשים במוח, כפי שנצפה ע"י מדידות MRI. טיפול במשך 6 חודשים במינון יומי של 0.3 מ"ג גרם להורדה של כ-30% בפעילות המחלה. חולים עם מחלה פעילה בתחילת הניסוי חוו ירידה של יותר מ-40%. בנוסף, הוכיח הניסוי כי ל-laquinimod גם יתרון מבחינת פרופיל הבטיחות שלו.

About Multiple Sclerosis (MS)

טרשת נפוצה היא מחלה כרונית, פרוגרסיבית, של מערכת העצבים המרכזית (CNS). המחלה הינה מחלת העצבים השכיחה ביותר הגורמת לנכות בקרב אנשים צעירים. המחלה מתוארת כמחלה אוטו-אימונית בגלל שהיא אחת ממחלות רבות הנגרמות ע"י כך שהמערכת החיסונית של הגוף תוקפת אברים נורמלים בגוף, כאילו היו גוף זר. בטרשת נפוצה, התקפות אלו הם כנגד מעטפת המיילין של תאי העצב במערכת העצבים המרכזית. מערכת העצבים המרכזית מורכבת מתאי עצב אשר עטופים בחומר הנקרא מיילין, הדומה במובן מסוים לחומר בידוד, בכך שהוא מגן על תאי העצב. כשמעטפת המיילין נפגעת או נהרסת, תאי העצב אינם מסוגלים לשלוח מסרים עצביים מ-ואל המוח, דבר שגורם לתסמיני המחלה.

אודות טבע

טבע תעשיות פרמצבטיה בע"מ הינה חברה גלובלית שבסיסה בישראל ואחת מ-25 החברות הפרמצבטיות המובילות בעולם. טבע, המתמחה בייצור תרופות גנריות וייחודיות ובייצור חומרים פעילים לתעשייה הפרמצבטית, הינה אחת מהמובילות בעולם בתחום הגנריקה. לטבע אתרי ייצור, מחקר, שיווק והפצה בישראל, בצפון אמריקה ובאירופה. קרוב ל-90% ממכירותיה של הקבוצה הן לצפון אמריקה ואירופה.

About Active Biotech

Active Biotech is a biotechnology company focusing on research and development of pharmaceuticals. Active Biotech has a strong R&D portfolio and pipeline products with focus primarily on autoimmune/ inflammatory diseases and cancer. Most advanced projects include orally administered small molecules with unique immunomodulatory properties that can be used to treat autoimmune and inflammatory diseases, as well as a novel concept for use in cancer immunotherapy.

"להלן הסעיף הידוע בארה"ב בשם "Safe Harbor" ואשר מטרתו להגן על החברה, עפ"י הדין האמריקאי, בכל הקשור לנתונים שיש להם משמעות של תחזית ואשר כתוצאה מכך חשופים לסיכונים ואי ודאות:

Safe Harbor Statement under the U. S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995: This release contains forward-looking statements, which express the current beliefs and expectations of management. Such statements are based on current expectations and involve a number of known and unknown risks and uncertainties that could cause Teva's future results, performance or achievements to differ significantly from the results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Important factors that could cause or contribute to such differences include Teva's ability to successfully develop and commercialize additional pharmaceutical products, the introduction of competitive generic products, the impact of competition from brand-name companies that sell their own generic products or successfully extend the exclusivity period of their branded products, Teva's ability to rapidly integrate the operations of acquired businesses, including its recent acquisition of Sicor Inc., the availability of product liability coverage in the current insurance market, the impact of pharmaceutical industry regulation and pending legislation that could affect the pharmaceutical industry, the difficulty of predicting U.S. Food and Drug

דורית מלצר – מנהלת קשרי משקיעים dorit@teva.co.il
רח' בול 5 ת.ד 3190 פתח-תקוה 49131 מל. 03-9267554 פקסימיליה 03-9267519

Web site: www.tevapharm.com



טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

Administration and other regulatory authority approvals, the regulatory environment and changes in the health policies and structure of various countries, acceptance and demand for new pharmaceutical products and new therapies, uncertainties regarding market acceptance of innovative products newly launched, currently being sold or in development, the impact of restructuring of clients, reliance on strategic alliances, exposure to product liability claims, dependence on patent and other protections for innovative products, fluctuations in currency, exchange and interest rates, operating results and other factors that are discussed in Teva's Annual Report on Form 20-F and its other filings with the U.S. Securities and Exchange Commission. Forward-looking statements speak only as of the date on which they are made, and the Company undertakes no obligation to update publicly or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future developments or otherwise.

דורית מלצר – מנהלת קשרי משקיעים dorit@teva.co.il
רח' בול 5 ת.ד 3190 פתח-תקוה 49131 מל. 03-9267554 פקסימיליה 03-9267519

Web site: www.tevapharm.com