

Årsredovisning med information
från Form 20-F 2005

SKAPA
FRAMGÅNG
GENOM
RESULTAT

INNEHÅLL

2005 i korthet	1	Ekonomisk översikt	45	18. Redogörelse för förändringar i eget kapital	104
Ordföranden har ordet	2	Styrelsen	60	19. Reserver	105
Koncernchefens översikt	3	Förvaltningsberättelse	62	20. Minoritetsintressen	106
Utvecklingen i sammandrag	5	Rapport från revisionskommittén	68	21. Utdelning till aktieägare	106
Verksamhetsöversikt	6	Rapport om styrelsens ersättningar	70	22. Avyttring av affärsverksamhet	106
Omvärldsanalys	7	Bokslut	81	23. Pensionsförmåner	107
Strategi	9	Styrelsens ansvar beträffande upprättande av bokslut	82	24. Personalkostnader och optionsprogram för anställda	111
Genomförande av vår strategi	10	Principer för konsolidering och redovisning av ekonomisk information	82	25. Åtaganden och ansvarsförbindelser	116
Resultatuppföljning	12	Revisionsberättelse för AstraZeneca PLC	83	26. Leasing	126
Översiktlig utveckling	13	Koncernens resultaträkning	84	27. Ersättning till revisorer och övrig information	127
Översikt terapiområden		Vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital	84	28. Moderbolagets aktiekapital	128
Hjärta/kärl	14	Koncernens balansräkning	85	Viktigare dotterbolag	129
Mage/tarm	18	Koncernens kassaflödesanalys	86	Ytterligare information till amerikanska investerare	130
Neurovetenskap	21	Redovisningsprinciper	87	Förklaring av övergång till IFRS	137
Onkologi	24	Noter till bokslutet	90	Revisionsberättelse för AstraZeneca PLC	139
Andningsvägar och inflammation	27	1. Rörelseresultat	90	AstraZeneca PLC	140
Infektion	30	2. Vinst vid försäljning av andel av joint venture	90	Redovisningsprinciper	141
Geografisk översikt	31	3. Finansiella intäkter och kostnader	90	Noter till bokslut	142
Forskning och utveckling	34	4. Skatter	91	1. Finansiella anläggningstillgångar	142
Forsknings- och utvecklingsportfölj	36	5. Vinst per aktie om nominellt 0,24 USD	93	2. Övriga fordringar	142
Styrning av produktportföljen	38	6. Information per område	94	3. Övriga skulder	142
Varuförsörjning	39	7. Materiella anläggningstillgångar	96	4. Långfristiga lån	142
Riskhantering	40	8. Immateriella tillgångar	97	5. Reserver	143
Ansvarsfullt företagande	41	9. Övriga placeringar	98	6. Avstämning av förändringar i eget kapital	143
Viktigare anläggningar	43	10. Varulager	98	7. Aktiekapital	144
Övrig verksamhet	43	11. Kundfordringar och andra kortfristiga fordringar	98	8. Lagstadgad och övrig information	144
Branschregleringar	43	12. Kassa och bank	99	Översikt för koncernen – IFRS	145
Översättning av årsredovisning och revisionsberättelse		13. Räntebärande lån och krediter	99	Översikt för koncernen – US GAAP	146
Denna årsredovisning och revisionsberättelse är en översättning av AstraZenecas officiella årsredovisning ("Annual Report and Form 20-F Information 2005") och revisionsberättelse ("Independent Auditor's Report to the Members of AstraZeneca PLC") vilka har upprättats enligt brittisk lagstiftning och tillämpliga brittiska rekommendationer. Denna årsredovisning och revisionsberättelse har således inte upprättats mot bakgrund av bestämmelserna i den svenska aktiebolagslagen eller årsredovisningslagen. Därmed gäller även att den brittiska officiella årsredovisningen och revisionsberättelsen har tolkningsföreträde vid eventuella oklarheter i förhållande till denna översättning av årsredovisningen och revisionsberättelsen.		14. Mål och principer för finansiell riskhantering	99	Aktieägarinformation	147
		15. Finansiella instrument	100	Risikfaktorer	154
		16. Leverantörsskulder och andra skulder	103	AstraZenecas etiska regler	157
		17. Avsättningar	103	Ytterligare information	159
				Hänvisningar till Form 20-F	160

Varumärken

Produktnamn i kursiv stil anger varumärken som ägs av AstraZeneca-koncernen. AstraZeneca, AstraZenecas logotyp och AstraZenecas symbol är alla varumärken som ägs av AstraZeneca-koncernen.

Begreppsförklaring

I denna årsredovisning med information från Form 20-F 2005 avser "AstraZeneca", "koncernen", "bolaget", "vi", "oss" samt "vår" AstraZeneca PLC och dess juridiska enheter om inte sammanhanget anger något annat.

Konkurrensförhållanden

Om inte annat framgår har siffrorna i denna årsredovisning med information från Form 20-F 2005, vilka hänför sig till marknadsinformation och övriga kommentarer vad gäller ställningen för vår verksamhet eller produkter i förhållande till konkurrenter, baserats på publicerad statistisk data eller information för den tolv månadersperiod som avslutades 30 september 2005. Denna statistik har erhållits genom IMS Health, en ledande leverantör av statistiska data till läkemedelsindustrin. Om inte annat framgår har marknadsandelen och branschdata från IMS Health tagits fram genom att jämföra våra försäljningsintäkter

med konkurrenternas och hela marknadens försäljningsintäkter under denna period.

Tillväxttal

Om inte annat framgår räknas tillväxttal i denna årsredovisning med information från Form 20-F 2005 i fasta valutakurser.

AstraZenecas hemsidor

Information på våra hemsidor, astrazeneca.com/, astrazeneca.se, astrazenecaclinicaltrials.com och rosvastatininformation.com, utgör inte en del av detta dokument.

Risker beträffande framåtriktade kommentarer

För att uppfylla kraven enligt "safe harbor provisions" intagna i US Private Securities Litigation Reform Act från 1995, lämnar vi följande information: denna årsredovisning med information från Form 20-F 2005 innehåller viss framåtriktad information om AstraZeneca. Även om vi anser att våra förväntningar baseras på rimliga antaganden kan framåtriktade kommentarer påverkas av faktorer som leder till att det faktiska resultatet och utvecklingen blir avsevärt annorlunda än vad som förutspått. Vi identifierar

framåtriktade kommentarer genom ord som till exempel "förutse", "tror", "förväntar", "avser" och snarlika uttryck i sådana kommentarer.

Dessa framåtriktade kommentarer innefattar flera risker och osäkerheter. Det finns betydelsefulla faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten avsevärt avviker från vad som uttryckts eller antytts i dessa framåtriktade kommentarer, varav vissa ligger utanför vår kontroll. Dessa inkluderar bland annat risken att patenträttigheter eller ensamrätt till marknadsföring och varumärkesrättigheter löper ut eller förloras, valutakursfluktuationer, risken att forsknings- och utvecklingsverksamheten inte resulterar i nya produkter som når kommersiell framgång, konkurrenspåverkan, prissänkningar och prisregleringar, skatterisker, risker för omfattande produktansvarskrav, påverkan av att tredje part misslyckas med att leverera varor och tjänster, risk för försening av nya produktansökningshandlingar, svårigheterna att erhålla och bibehålla myndigheters godkännande för produkter och risker för miljöansvar.

ASTRAZENECA ÄR ETT AV VÄRLDENS LEDANDE LÄKEMEDELSFÖRETAG, MED ETT BRETT PRODUKTSORTIMENT UTVECKLAT FÖR ATT TILLGODOSE PATIENTERNAS BEHOV INOM VIKTIGA HÄLSOVÅRDSOMRÅDEN. MED EN STARK FORSKNING SOM GRUND OCH VÅR BREDA AFFÄRSMÄSSIGA KOMPETENS SATSAR VI PÅ HÅLLBAR UTVECKLING AV VÅR VERKSAMHET OCH ATT LEVERERA ETT FLÖDE AV NYA LÄKEMEDEL SOM GER PATIENTERNA FÖRDELAR OCH SKAPAR MERVÄRDE FÖR SAMHÄLLET I STORT.

2005 I KORTHET

- > KONCERNENS FÖRSÄLJNING ÖKADE MED 10% I FASTA VALUTAKURSER TILL 24 MILJARDER USD

- > RÖRELSERESULTATET ÖKADE MED 39% TILL 6,5 MILJARDER USD, VILKET ÅTERSPEGLAR DEN STARKA FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXTEN OCH PÅGÅENDE PRODUKTIVITETS FÖRBÄTTRINGAR. RÖRELSEMARGINALEN ÖKADE TILL 27,2% UNDER ÅRET

- > VINSTEN PER AKTIE FÖRE JÄMFÖRELSEPÅVERKANDE POSTER ÖKADE MED 41%

- > UTDELNINGEN HÖJDES MED 38% TILL 1,30 USD FÖR HELA ÅRET

- > VÅR PRODUKTPORTFÖLJ INNEHÅLLER NU 10 PRODUKTER MED EN ÅRLIG FÖRSÄLJNING PÅ ÖVER 1 MILJARD USD

- > DE VIKTIGA TILLVÄXTPRODUKTERNA *ARIMIDEX*, *CRESTOR*, *NEXIUM*, *SEROQUEL* OCH *SYMBICORT* UTVECKLADES STARKT MED EN TOTAL FÖRSÄLJNING PÅ 10,8 MILJARDER USD, EN ÖKNING MED 27%

- > GOD FÖRSÄLJNINGsutveckling i ALLA REGIONER, MED EN ÖKNING PÅ 12% I USA, 8% I EUROPA, 8% I JAPAN OCH 15% I ÖVRIGA VÄRLDEN

- > FORSKNINGSPORTFÖLJEN HAR FÖRSTÄRKT: FYRA NYA SUBSTANSER ÖVERFÖRDA TILL FAS 3-UTVECKLING

- > FORSKNINGSPORTFÖLJEN STÄRKTES YTTRELLIGARE MED TRE INLICENSIERADE SUBSTANSER (EN I FAS 3 OCH TVÅ I FAS 2) SAMT FÖRVARVET AV KUDOS PHARMACEUTICALS SOM TILLKÄNNAGAVS I DECEMBER

- > SIR TOM MCKILLOP AVGICK SOM KONCERNCHEF I SLUTET AV ÅRET OCH EFTERTRÄDDES AV DAVID BRENNAN

ORDFÖRANDEN HAR ORDET



AstraZeneca uppvisade ett utomordentligt ekonomiskt resultat 2005 med god försäljningstillväxt för nyligen introducerade produkter och god marknadsutveckling i alla världsdelar. Produktivetsförbättringar gav viktiga bidrag. Vi gjorde framsteg i arbetet med att förstärka vår sena forskningsportfölj. Höga investeringsnivåer inom FoU upprätthölls under hela 2005 med nya anläggningar och projekt i Sverige, Storbritannien, USA, Kina och Indien.

AstraZenecas aktie utvecklades starkt under 2005 med 50% ökning i absoluta tal jämfört med 16,7% för FTSE 100 Index. Diagrammet visar vår totala aktieavkastning under en femårsperiod jämfört med FTSE 100 Index (index har satts till 100 vid inledningen av den rullande femårsperioden). I vår rapport om styrelsens ersättningar inkluderar vi information om företagets totala aktieavkastning jämfört med den totala aktieavkastningen för en utvald grupp med 12 andra läkemedelsföretag.

Styrelsen står fast vid avsikten att öka utdelningen i takt med resultatet, varvid vinsten ska täcka utdelningen i intervallet två till tre gånger. Efter en stark vinstutveckling under 2005 rekommenderar styrelsen en utdelning för andra halvåret på 0,92 USD; 7,02 SEK; 0,518 GBP per aktie, vilket innebär att den totala utdelningen för året blir 1,30 USD; 10,01 SEK; 0,737 GBP per aktie, vilket motsvarar en ökning räknat i USD på 38 procent.

De aktieåterköpsprogram som godkännts vid vår ordinarie bolagsstämma, enligt vilka vi återbetalar de medel som överstiger vårt beräknade behov för framtida investeringar till aktieägarna, uppgick till 3 001 MUSD under 2005.

Styrelsens regelbundna strategiöversyn under året bekräftade läkemedelsbranschens långsiktiga attraktionskraft, med ett fortsatt behov av bättre hälsovård till följd av en allt äldre befolkning, icke diagnostiserade och icke tillgodosedda medicinska behov, tekniska framsteg och ökat välbefinnande på många nya marknader.

Styrelsen drog också slutsatsen att vår omvärld förblir svår med utmaningar kring läkemedlens prissättning, allt större tillståndsrelaterade hinder för produkter och ökade krav på ansvar från branschen, vilket sammantaget påverkar introduktionen och användningen av läkemedel. Vi fortsätter att fokusera på att möta utmaningarna och maximera möjligheterna att uppnå en uthållig vinstutveckling.

Styrelsens sammansättning förändrades under 2005. Jag tillträdde som ordförande i januari samtidigt som John Patterson tog plats i styrelsen som Executive Director med ansvar för Development.

I mars utsågs David Brennan till Executive Director och i juli utsåg styrelsen honom till VD och koncernchef från den 1 januari 2006 i samband med Sir Tom McKillops pensionering.

David Brennan har mer än 30 års erfarenhet av läkemedelsbranschen med gedigna meriter som chef för vår verksamhet i Nordamerika. Styrelsen är fast förvissad om att han kommer att leda företaget och vår starka koncernledning på ett utmärkt sätt.

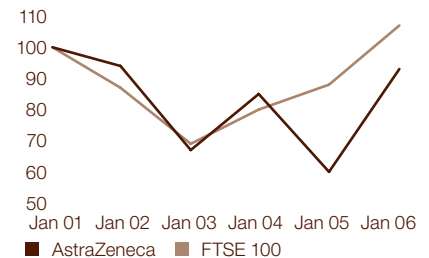
På styrelsens vägnar vill jag tacka Sir Tom McKillop för hans utomordentliga insats och engagemang som AstraZenecas första koncernchef och under hans hela karriär inom företaget. Genom hans inspirerande ledarskap, engagemang och drivkraft har AstraZeneca blivit ett av världens främsta läkemedelsföretag, som gjort betydande insatser för bättre hälsovård för patienter över hela världen.

Under året utnämndes Håkan Mogren, vår vice styrelseordförande, till Knight Commander of the British Empire för sina insatser för läkemedelsbranschen och för de brittisk-svenska handelsrelationerna. Jag gratulerar honom varmt till denna utnämning.

Utöver den omfattande genomgången av företagets strategi har styrelsen vid sina regelbundna sammanträden även genomfört ekonomiska och funktionella granskningar av verksamheten, med särskild uppmärksamhet i år på företagets styrning, regelefterlevnad, säkerhet, hälsa, miljö samt riskbedömning, inklusive en genomgång av samtliga koncernpolicies och en granskning av styrelsens eget arbete.

I enlighet med ett åtagande till aktieägarna från 2000 om att efter fem år granska företagets policies för ersättningar till företagsledningen, framlades och godkändes förslag om att införa AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram vid 2005 års bolagsstämma. Programmet introducerar långsiktiga incita-

Total aktieavkastning: AstraZeneca jämfört med FTSE 100 – fem år*



* Källa: Thomson Financial Datastream

mentsmöjligheter för företagets ledande befattningshavare åtföljda av högt ställda resultatmål och är avsett att stödja företagets målsättning att leverera ett förstklassigt värde till aktieägarna.

Under 2006 kommer vi fortsätta att fokusera på försäljningstillväxten för våra nyckelprodukter; att lyckas med forskningsportföljen; att komplettera den med innovativa produkter från både vår egen forskning och extern forskning när detta låter sig göras; samt att bibehålla takten i våra produktivetsförbättringar. Jag är övertygad om att vi även i fortsättningen kommer att leverera fördelar för patienterna, utdelning till aktieägarna och värden för samhället i stort.

LOUIS SCHWEITZER
Ordförande

KONCERNCHEFENS ÖVERSIKT



Under 2005 uppnådde företaget utmärkta resultat, långt över marknadens förväntningar i början av året, genom att en kraftig försäljningstillväxt stärktes av produktivitetsökningar och resulterade i en mycket stark resultat-tillväxt. Detta var särskilt glädjande med tanke på de utmaningar och den osäkerhet vi stod inför efter en rad besvikelser under 2004. AstraZeneca sattes på prov under 2005 och utfallet visar hur väl vi agerade. Dessa erfarenheter är av stort värde när vi förbereder företaget inför nya utmaningar i framtiden.

AstraZenecas styrka har sin grund i företagets enastående produktportfölj, dess globala närvaro och framför allt i medarbetarnas kreativitet och engagemang.

De produkter vi har på marknaden fortsätter att utvecklas både när det gäller styrka och bredd. AstraZeneca har nu tio produkter som var och en har en global försäljning på över 1 miljard USD. Flera av dessa, som *Nexium*, *Seroquel*, *Crestor*, *Arimidex* och *Symbicort*, har fortfarande en mycket stark försäljningsutveckling och kommer att fortsätta att bidra till tillväxten på medellång sikt.

Nexium uppnådde en försäljning på 4,6 miljarder USD under 2005 genom en god klinisk differentiering och ett starkt varumärke. På denna stora och kraftigt konkurrensutsatta marknad kom det därför inte som någon överraskning när vi fick veta att en tillverkare av generiska läkemedel, Ranbaxy Laboratories Limited, hade lämnat in en förenklad registreringsansökan i USA avseende esomeprazolmagnesium (den aktiva substansen i *Nexium*). Vi har full tilltro till våra immateriella rättigheter och tänker fortsätta att försvara dessa kraftfullt och har därför lämnat in en stämning i US District Court of New Jersey mot Ranbaxy Laboratories för uppsåtligt patentintrång.

Seroquel, med en försäljning på 2,8 miljarder USD under 2005, stärkte ytterligare sin ställning som den mest förskrivna atypiska antipsykotiska behandlingen i USA och fortsatte att öka starkt på övriga marknader. En andra klinisk studie i fas 3 bekräftade tidigare resul-

tat och öppnade för en kompletterande registreringsansökan till amerikanska Food and Drug Administration (FDA) i december där vi sökte godkännande för behandling av bipolär depression. Ett godkännande för användning inom detta viktiga område med icke tillgodosedda medicinska behov skulle ge oss en ny möjlighet till ytterligare försäljningstillväxt. I slutet av året utmanades även patentet för *Seroquel* i USA av Teva Pharmaceuticals USA. Vi kommer även i detta fall kraftfullt försvara och hävda våra immateriella rättigheter och har därför lämnat in en stämning i USA för uppsåtligt intrång i substanspatentet som skyddar *Seroquel*.

Försäljningen inom området onkologi ökade med 12% till 3,8 miljarder USD främst genom försäljningen av *Arimidex* (1,2 miljarder USD) som blivit det nya förhandsvalet vid adjuvant behandling av bröstcancer hos kvinnor efter menopausen. En aktuell studie som redovisades på bröstcancersymposiet i San Antonio i december visar att *Arimidex* är den första aromatashämmaren som ger sjukdomsfria överlevnadsfördelar jämfört med tamoxifen vid behandling av hormonkänslig tidig bröstcancer.

Crestor, en högeffektiv blodfetsänkande behandling, uppnådde en försäljning på 1,3 miljarder USD under 2005, en ökning med 38%, trots resteffekter av de tidigare ogrundade påståendena i USA om produktens säkerhet. Vi sätter alltid patienternas välbefinnande främst och fortsatte vårt samarbete med hälsovården och registreringsmyndigheter över hela världen för att övervaka de eventuella riskerna vid användning av produkten. I mars 2005 bekräftade FDA efter en grundlig granskning att de kolesterolsänkande fördelarna med *Crestor* uppnås med en säkerhetsprofil i linje med andra statinprodukter på marknaden. Marknadsandelen har nu åter börjat öka och under 2006 ser vi fram emot publiceringen av några viktiga nya studier som vi hoppas ska bidra till att ytterligare befästa produktens rättmätiga ställning inom hjärt/kärlområdet.

Symbicort, en inhalationsbehandling mot astma och KOL (kronisk obstruktiv lungsjukdom), fortsatte att ta marknadsandelar och uppnådde en försäljning på 1,0 miljarder USD under 2005, genom sin effektivitet och flexibla användning. Produkten passerade en viktig milstolpe i september när vi lämnade in en registreringsansökan i USA, världens största marknad. Ett godkännande kommer att medföra en utmärkt möjlighet för fortsatt försäljningstillväxt.

Fortsatta framgångar med dessa fem produkter bör lägga en grund till fortsatt tillväxt och det känns bra att kunna rapportera sådana utmärkta framsteg. Den långsiktiga framtiden för ett forskningsinriktat företag

som AstraZeneca måste dock bygga på kvaliteten hos företagets forskningsportfölj.

Resultaten från SAINT I-studien av NXY-059, ett läkemedel som studeras för sin förmåga att begränsa invaliditeten efter ischemisk stroke, var svåröverskådliga men uppmunrande. Stroke är ett stort område med icke tillgodosedda medicinska behov och resultaten var mycket inspirerande, eftersom en rad läkemedel inte har uppvisat några kliniska fördelar i tidigare studier. Efter diskussioner med registreringsmyndigheterna har vi i det närmaste dubblerat omfattningen och gjort en del förändringar av den andra viktiga studien (SAINT II) för att säkerställa bästa möjlighet att bekräfta effektiviteten hos NXY-059. Detta kommer dock att fördröja slutförandet till 2007.

Ett stort kliniskt fas 3-program med *Galida*, vår nya diabetesbehandling, närmar sig slutförandet. När resultaten från dessa studier blir tillgängliga under 2006 kommer vi att bättre kunna bedöma läkemedlets potential.

Under andra halvåret 2005 övergick två nya, riktade cancerbehandlingar (*Zactima* och AZD2171) till sen utvecklingsfas efter att goda resultat i tidiga kliniska studier uppnåtts. Dessutom medförde uppmunrande resultat från ett omfattande utvecklingsprogram i fas 2 för AZD6140, ett trombocythämmande medel mot hjärt/kärlsjukdom, till att även denna substans gick in i sen utvecklingsfas. Vi hoppas att AZD6140 kan medföra betydande fördelar jämfört med dagens behandlingar inom detta område.

Förutom goda framsteg med våra sena utvecklingsprojekt har vi även haft ett av våra bästa år i fråga om antal nya forskningsprojekt. De goda resultaten med våra egna projekt kompletteras av ett mycket aktivt program med ilicensieringar och forsknings-samarbeten som inleddes tidigare under 2005. Detta inkluderar viktiga samarbeten som inleddes i slutet av 2005 med Targacept Inc., AtheroGenics, Inc., och Protherics PLC samt förvärvet av KuDOS Pharmaceuticals Limited. Dessa affärer är frukten av ett långsiktigt relationsbyggande med externa parter.

Nya produkter är vår livsnerv, men vi kan även uppnå tillväxt genom att expandera vår marknadsnärvaro geografiskt. Läkemedelsmarknaden utvecklas i takt med den förändrade världsekonomin. Världens utvecklingsländer kännetecknas av tillväxt inom hälsovårdssektorn i takt med att deras bruttonationalprodukt (BNP) ökar, vilket skapar nya spännande möjligheter för läkemedelsbranschen. AstraZeneca är fast beslutad att tillgodose behoven hos befolkningarna på dessa nya marknader och vi gjorde stora framsteg under 2005. Vi är till exempel det främsta, multinationella läkemedelsföretaget vad gäller recept-

belagda läkemedel i Kina och vår verksamhet där har vuxit med över 200% de senaste fem åren. Stark tillväxt har också uppnåtts i andra länder i Asien, Latinamerika och Östeuropa.

I min inledning nämnde jag AstraZenecas tre starkaste sidor – våra produkter, vår globala närvaro och våra medarbetare. Verksamhetens samtliga delar påverkas av förändringar som är mer djupgående och sker snabbare än något jag upplevt under mitt yrkesverksamma liv. De företag som blir vinnare i detta klimat är de som kan förutse och leverera vad som krävs för framgång och som har mod och förmåga att gå före konkurrenterna. Inom hela AstraZeneca har vi förmånen att ha enastående medarbetare vars kreativitet, hårda arbete, beslutsamhet och laganda har besekrat stora hinder och format det företag som vi har idag.

Det har varit en stor förmån att få leda alla kolleger och jag vill rikta mitt varmaste tack till alla för era fantastiska insatser när jag nu drar mig tillbaka från AstraZeneca. Jag vill även framföra mina bästa lyckönskningar till styrelsen, min efterträdare David Brennan och hans ledningsgrupp, som jag är säker på kommer att leda företaget till ännu större framgångar.



SIR TOM MCKILLOP
Koncernchef*

* Avgick från styrelsen den 31 december 2005



Styrkan i vårt befintliga produktsortiment, nu med tio produkter som var och en har en årlig global försäljning på över 1 miljard USD, är inte bara ett tecken på hur viktiga våra produkter är för patienter över hela världen, utan även en passande hyllning till AstraZenecas medarbetare för deras arbete under min företrädare Sir Tom McKillops passionerade ledning.

Det blir nu mitt privilegium att få leda AstraZeneca och bygga vidare på dessa resultat i framtiden. Vi är klara över var vår framtid finns. AstraZeneca har valt att identifiera, utveckla och på ett effektivt sätt marknadsföra en rad olika receptbelagda läkemedel som konkret bidrar till att förbättra människors hälsa och som genererar uthålliga värden för våra intressenter och samhället i stort.

Vi inser att vi, för att lyckas i vår strävan att tillhandahålla läkemedel som ökar livskvaliteten och livslängden för människor över hela världen, måste ta vara på innovationskraften hos inte bara våra medarbetare utan även söka möjligheter utanför företaget. Vi strävar alltid efter att stärka vår tidiga forskningsportfölj genom samarbeten med externa parter. Under hela 2005 var en förstärkning av forsknings- och utvecklingsportföljen vår främsta prioritet, och nyligen genomförda aktiviteter på licens- och affärsutvecklingssidan avspeglar en starkare inriktning på att stärka vår sena utvecklingsportfölj. Jag står fast vid att vi ska fortsätta att använda vår starka ekonomiska ställning för att ytterligare stärka vår produktportfölj med projekt som inte bara utgör spännande kliniska behandlingar, utan som är kommersiellt livskraftiga och som ger oss möjlighet att skapa uthålliga värden för våra aktieägare.

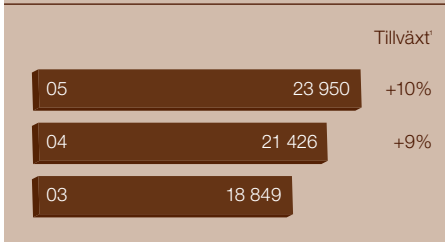


DAVID R BRENNAN
VD och koncernchef**

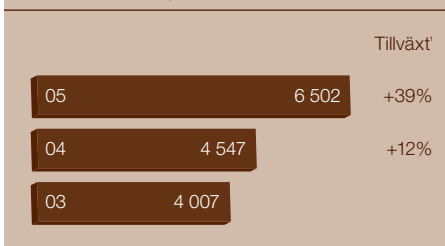
** Utsedd till VD och koncernchef från och med den 1 januari 2006

UTVECKLINGEN I SAMMANDRAG

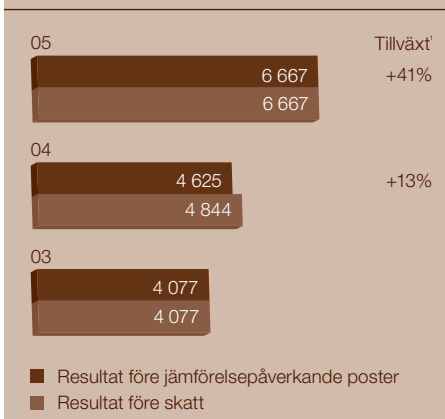
Försäljning, MUSD



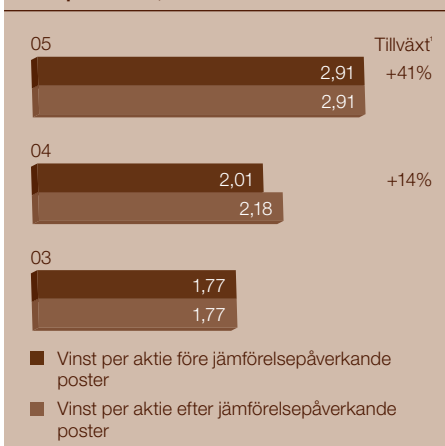
Rörelseresultat, MUSD



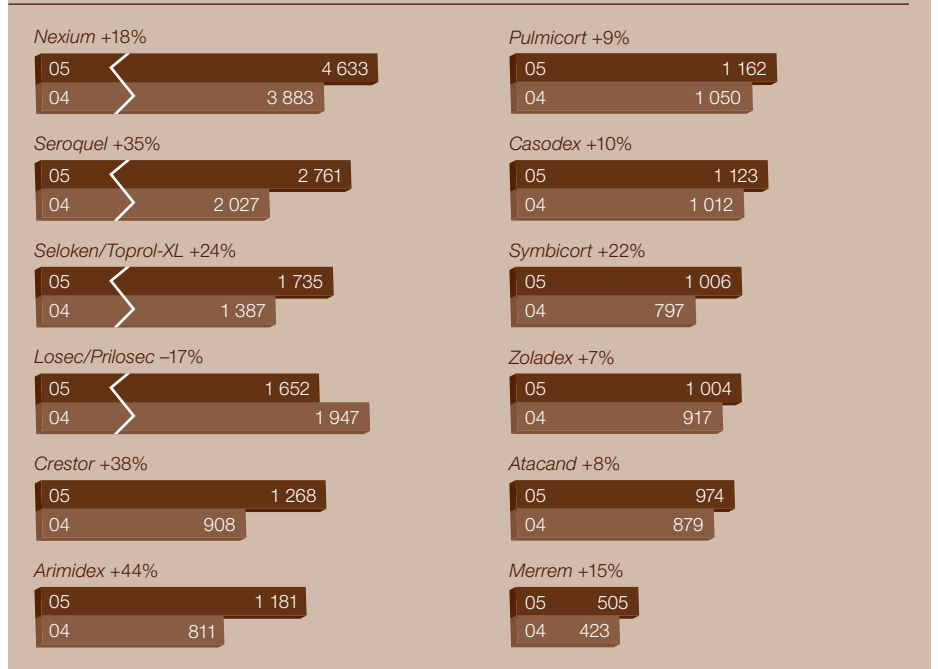
Resultat, MUSD



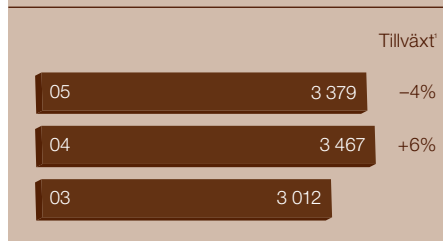
Vinst per aktie, USD



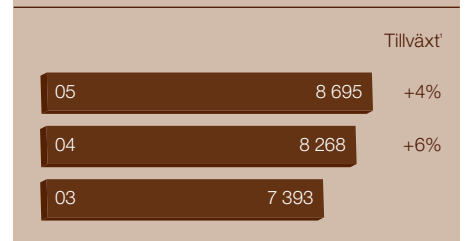
Försäljningsutvecklingen för våra viktigare produkter, MUSD



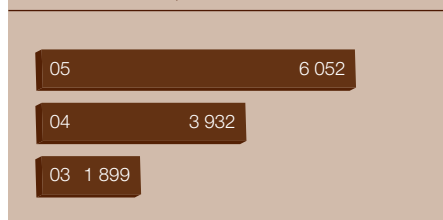
FoU-kostnader, MUSD



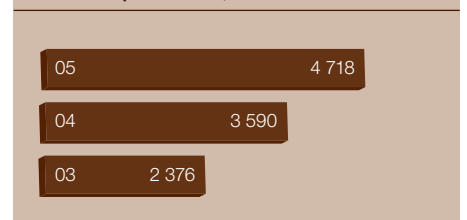
Marknadsförings- och övriga kostnader, MUSD



Fritt kassaflöde, MUSD



Avkastning till aktieägarna – utdelningar och återköp av aktier, MUSD



Utdelning för 2005

	USD	GBP	SEK	Utbetalningsdag
Utdelning, första halvåret	0,38	0,219	2,99	19 september 2005
Utdelning, andra halvåret	0,92	0,518	7,02	20 mars 2006
Totalt	1,30	0,737	10,01	

¹ De angivna tillväxtsiffrorna visar underliggande utveckling och tillväxt i fasta valutakurser.

Definitioner av resultatmått återfinns i avsnittet Ekonomisk översikt.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

ASTRAZENECA I KORTHET

- > VI UPPTÄCKER, UTVECKLAR, TILLVERKAR OCH MARKNADSFÖR RECEPT-BELAGDA LÄKEMEDEL FÖR VIKTIGA HÄLSOVÅRDSOMRÅDEN: HJÄRTA/KÄRL, MAGE/TARM, NEUROVETENSKAP, ONKOLOGI, ANDNINGSVÄGAR OCH INFLAMMATION SAMT INFEKTION
- > BRETT PRODUKTSORTIMENT, INKLUSIVE FLERA VÄRLDSLEDANDE OCH MYCKET LOVANDE TILLVÄXTPRODUKTER: *ARIMIDEX*, *CRESTOR*, *NEXIUM*, *SEROQUEL* OCH *SYMBICORT*
- > VI ÄR VERKSAMMA I ÖVER 100 LÄNDER OCH HAR HUVUDKONTOR I LONDON, STORBRIANNIEN, FOU-HUVUDKONTOR I SÖDERTÄLJE, BETYDANDE VERKSAMHET I USA SAMT VÄXANDE NÄRVARO PÅ VIKTIGA NYA MARKNADER
- > ÖVER 65 000 ANSTÄLLDA (58% I EUROPA, 28% I NORD- OCH SYDAMERIKA SAMT 14% I ASIEN, AFRIKA OCH AUSTRALASIEN)
- > OMKRING 12 000 MEDARBETARE VID 11 FOU-EHETER I 7 LÄNDER
- > 14 000 MEDARBETARE VID 27 PRODUKTIONSANLÄGGNINGAR I 19 LÄNDER
- > VI SATSAR 14 MUSD VARJE ARBETSDAG PÅ ATT IDENTIFIERA OCH UTVECKLA NYA LÄKEMEDEL

INLEDNING

I detta avsnitt har vi tillämpat principerna för bästa praxis i de nyligen antagna reglerna för verksamhetsöversikter och ekonomiska översikter och diskuterar de främsta trenderna och faktorerna bakom AstraZenecas utveckling, resultat och ställning under 2005.

Mot denna bakgrund presenterar vi här en beskrivning av AstraZenecas verksamhet, information om vår forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring globalt samt vår utveckling under 2005 på dessa områden.

Vi beskriver den omvärld där vi är verksam, de möjligheter och utmaningar som vi står inför samt marknaden för receptbelagda läkemedel, konkurrensläget, lagstiftningen och även de främsta riskerna och osäkerheterna.

Vi beskriver också vår strategi för hantering av möjligheter och utmaningar i vår omvärld, vilka resurser vi använder och hur dessa samordnas för att skapa värde genom att vi uppnår våra strategiska mål. Vi förklarar även vikten av ledarskap, effektiva beslut och riskhantering.

Slutligen förklarar vi hur våra framsteg mot att uppnå våra uppställda mål kan mätas.

I avsnitten om terapiområdena, den geografiska översikten samt den ekonomiska översikten redovisar vi vårt ekonomiska resultat under 2005 på global nivå, för olika geografiska områden samt på produktnivå. Vi detaljredovisar även framstegen med vår forskningsportfölj samt utvecklingen för våra marknadsintroducerade produkter (till exempel nya indikationer, registreringsansökningar och resultat från kliniska studier).

INNEHÅLL

Omvärldsanalys	7
Ökande efterfrågan på hälsovård	7
Världsmarknaden	7
Terapiområden	7
Växande utmaningar för branschen	8
> Kostnadspress	8
> Bevisa ekonomiska fördelar	8
> Produktivitet	8
> Läkemedelssäkerhet	8
> Konkurrens	8
> Anseende	8
Branschregleringar	8
Strategi	9
Genomförande av vår strategi	10
Produkter	10
Forskningsportfölj	10
Produktiv resursanvändning	11
Medarbetare	11
Anseende	11
Resultatuppföljning	12
Översiktlig utveckling	13
Översikt av terapiområden	14
Hjärta/kärl	14
Mage/tarm	18
Neurovetenskap	21
Onkologi	24
Andningsvägar och inflammation	27
Infektion	30
Geografisk översikt	31
Forskning och utveckling	34
Forsknings- och utvecklingsportfölj	36
Styrning av produktportföljen	38
Varuförsörjning	39
Riskhantering	40
Ansvarsfullt företagande	41
Viktigare anläggningar	43
Övrig verksamhet	43
Aptium Oncology	43
Astra Tech	43
Branschregleringar	43
Ekonomisk översikt	45

OMVÄRLDSANALYS

Som ett globalt forskningsinriktat läkemedelsföretag är vi verksam i en ständigt föränderlig omvärld som bjuder på både möjligheter och utmaningar för vår verksamhet.

ÖKANDE EFTERFRÅGAN PÅ HÄLSOVÅRD

Det finns fortfarande ett stort grundläggande behov av hälsovård som gynnar branschens framtida tillväxtpotentialer. Bland de faktorer som bidrar till detta kan nämnas:

- > Ett ökande antal människor förväntar sig hälsovård av hög kvalitet, framför allt äldre som utgör en växande andel av industriländernas befolkning.
- > Många sjukdomar är underdiagnostiserade, behandlas inte optimalt eller saknar effektiva behandlingar.

Den växande efterfrågan kommer inte bara att tillgodoses av befintliga behandlingsformer, utan även av nya behandlingar som uppkommer genom ökade kunskaper om sjukdomarnas biologi och om hur ny teknik kan tillämpas. Nya innovativa produkter som förändrar behandlingssätten och förbättrar patienternas livskvalitet har introducerats de senaste åren.

Dessutom medför snabbt växande ekonomier som Kina att antalet patienter som har tillgång till läkemedel ökar. Detta utgör en stor möjlighet för branschen.

VÄRLDSMARKNADEN

Världsmarknaden för läkemedel, definierad som de 47 länder vars försäljning granskas av IMS Health, uppgick till 536 miljarder USD under 2005. Det motsvarar en ökning räknat i fast dollarkurs på 7% jämfört med föregående år, men en lägre tillväxttakt än 2004 då nivån var 8%. USA, världens ojämförligt största marknad, svarade för 249 miljarder USD (47%) av den totala försäljningen. Tillväxten i USA minskade till 6% under 2005 och fortsatte därmed trenden från 2004 då den minskade till 8%, främst till följd av att ett antal produkter har förlorat sina patentskydd samt en ökad prispress. Japan är världens näst största läkemedelsmarknad med en försäljning på 61 miljarder USD (11% av världsmarknaden) och har till skillnad från USA ökat tillväxten från 1% under 2004 till 5% under 2005.

Europa svarar för 29% av världsmarknaden och bibehöll en stabil tillväxt på 6% under 2005. Tillväxten i enskilda länder i Europa sträckte sig från 0,2% i Storbritannien till 16% i Grekland, och en tillväxt i de stora länderna på 7% i Tyskland, 7% i Frankrike samt 6% i Spanien.

Asien/Stilla Havsområdet och Latinamerika svarade för 7% respektive 4% av världsförsäljningen. Länder med god tillväxt i regionen under 2005 var Kina (försäljning 9 miljarder USD, tillväxt 24%), Mexiko (försäljning 7 miljarder USD, tillväxt 11%), Korea (försäljning 7 miljarder USD, tillväxt 16%) och Brasilien (försäljning 6 miljarder USD, tillväxt 32%) på 9:e, 10:e, 11:e respektive 12:e plats i världen.

TERAPIOMRÅDEN

Enligt Världshälsoorganisationen (WHO) utgör icke-överförbara sjukdomar den största sjukdomsburden. Här kan framför allt nämnas tumörsjukdom, hjärt/kärlsjukdom, hjärnblödning, kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL), schizofreni, bipolär sjukdom och astma. Överförbara sjukdomar ökar också, främst på grund av HIV/AIDS och tuberkulos.

AstraZenecas kompetens, erfarenhet och resurser är inriktade på följande terapiområden, som tillsammans svarar för merparten av den globala sjukdomsburden:

Onkologi

Världsmarknaden för cancerbehandlingar uppgår till 26 miljarder USD och ökar stadigt. Över 11 miljoner människor får diagnosen cancer varje år i hela världen. År 2020 väntas antalet ha ökat till 16 miljoner. Sju miljoner människor dör av cancer varje år, vilket utgör 12,5% av alla dödsfall i världen. Bröstcancer är världens vanligaste cancerform och lungcancer är den vanligaste cancerrelaterade dödsorsaken.

Hjärta/kärl

Det enskilt största terapiområdet på den globala hälsovårdsmarknaden med ett marknadsvärde på 128 miljarder USD. Hjärt- och kärlsjukdomar orsakar varje år 17 miljoner dödsfall i världen och utgör därmed det största hotet mot de flesta vuxnas liv. Världsmarknaden för statiner uppgår till 28 miljarder USD.

Mage/tarm

Världsmarknaden för mag/tarmläkemedel uppgår till 30 miljarder USD, av vilket marknaden för protonpumpshämmare svarar för 23 miljarder USD. I västvärlden har 10–20% av den vuxna befolkningen diagnosen refluxsjukdom (GERD). Förekomsten av GERD i Asien är lägre men ökar. Funktionella tarmrubbingar (IBS) är en vanligt förekommande sjuk-

dom med otillräcklig behandling och inflammatoriska tarmsjukdomar (IBD) är ett annat område med stort medicinskt behov.

Infektion

Världsmarknaden uppgår till 57 miljarder USD. Infektionssjukdomar orsakar varje år över 11 miljoner dödsfall. Den globala efterfrågan på antibiotika är fortsatt hög till följd av tilltagande resistens och ökad risk för allvarliga infektioner.

Neurovetenskap

Världsmarknaden för detta terapiområde uppgår till 103 miljarder USD. Den omfattar psykiatri (marknadsvärde 45 miljarder USD), neurologi (marknadsvärde 28 miljarder USD), smärtt lindring (marknadsvärde 26 miljarder USD) och anestesi (marknadsvärde 4 miljarder USD). Omkring 1% av befolkningen utvecklar schizofreni någon gång i livet och över två miljoner människor i USA är drabbade av denna sjukdom. 17 miljoner människor lider av bipolär sjukdom på de större marknaderna. Depression och ångest förblir underdiagnostiserade och underbehandlade. Flera kategorier av antidepressiva medel och medel mot ångest är tillgängliga, men det kvarstår ett betydande icke tillgodosett medicinskt behov där depression är den vanligaste psykiatriska åkomman som drabbar upp till 30% av befolkningen någon gång i livet. Migrän är en av de främsta orsakerna till arbetsoförmåga i världen. Stroke är världens näst vanligaste dödsorsak och en av de främsta orsakerna till långvarig arbetsoförmåga bland vuxna i industrivärlden. Alzheimers sjukdom, den vanligaste orsaken till demens, drabbar över 4,5 miljoner människor bara i USA. Över 46% av västvärdens vuxna befolkning lider av kronisk smärta. Smärta är den vanligaste anledningen till att människor söker läkarhjälp. Varje år genomgår över 26 miljoner människor i USA medicinsk behandling som kräver anestesi.

Andningsvägar och inflammation

Världsmarknaden för terapiområdet andningsvägar uppgår till 41 miljarder USD. WHO uppskattar att 100 miljoner människor i hela världen lider av astma och över dubbelt så många av KOL, vilket uppskattas vara den fjärde vanligaste dödsorsaken globalt. Världsmarknaden för terapiområdet inflammation uppskattas till 12 miljarder USD, varav över 40% från behandling av ledgångsreumatism. Marknadsvärdet inom inflammation domineras av biologiska terapier, vars ökade användning mer än väl har kompenserat för de nyligen indragna COX2-hämmarna. Information om de läkemedel vi marknadsför eller utvecklar för behandling av dessa sjukdomar samt utvecklingen för våra produkter under 2005 presenteras på sidorna 14 till 30.

OMVÄRLDSANALYS FORTS

VÄXANDE UTMANINGAR FÖR BRANSCHEN

Även om grunden för världens läkemedelsmarknad är stabil, står branschen inför verkliga utmaningar.

Kostnadspress

Hälsovårdsutgifterna utgör i regel mellan 6 och 15% av ett lands BNP. Industrieländerna spenderar i det övre intervallet och utvecklingsländerna i det lägre. Läkemedelsutgifternas andel av de totala hälsovårdsutgifterna utgör i regel mellan 10 och 20% och utgör därför fortfarande mindre än 2% av BNP i de flesta länder.

Trots det är hälsovårdssystemens förmåga att betala för behandlingar inte obegränsad, oavsett om finansieringen är offentlig eller privat. Kostnadsbesparingar förblir en ständigt närvarande tillväxthämmande faktor för industrin. Under 2005 har fortsatt prispress drabbat branschen i form av lagstiftning på inte bara stora etablerade marknader, utan även i Kina och Indien. Detta drabbar främst stora delar av primärvården.

Läkare är fortfarande de främsta beslutsfattarna när det gäller vilken behandling som ska förskrivas till patienterna. I takt med de ökade behandlingarkostnaderna försöker betalarna, som bland annat utgörs av den offentliga sektorn, försäkringsbolag, managed care-organisationer, arbetsgivare och patienter, skaffa sig ett ökat inflytande över de val som läkarna gör.

Bevisa ekonomiska fördelar

Forskningsinriktade läkemedelsföretag måste i allt högre grad bevisa sina läkemedels-ekonomiska och terapeutiska fördelar för dem som betalar för hälsovården. Det kräver investeringar under ett läkemedels hela utvecklingscykel i studier som visar kostnadseffektivitet, kostnadsmässiga fördelar och behandlingsresultat (såsom ökad överlevnad och livskvalitet) utöver traditionella studier avsedda att fastställa säkerhet och effektivitet.

Produktivitet

De företag som kommer att lyckas är de som ökar sin produktivitet inom forskning och utveckling av nya och differentierade läkemedel som möter marknadens växande behov. Samtidigt som branschen arbetar med att öka forskningsproduktiviteten med hjälp av ny teknik fortsätter registreringsmyndigheterna att ställa allt högre krav för godkännande av läkemedel.

Läkemedelssäkerhet

Beslut om godtagbar risk/nyttoprofil för ett läkemedel kan påverkas både positivt och negativt av en rad faktorer. Dessa faktorer inkluderar kliniska data både före och efter marknadsintroduktion, samt att myndigheternas bedömningar ofta avspeglar medborgarnas oro och förväntningar. Se sidan 41 för mer information.

Konkurrens

AstraZenecas främsta konkurrenter är andra internationella, forskningsinriktade läkemedels- och bioteknikföretag som också marknadsför varumärkes- och patentskyddade receptbelagda läkemedel. I likhet med dessa företag konkurrerar våra produkter efter patentutgång också med generiska läkemedel. Detta gäller främst priset, eftersom generikatillverkare inte har de höga kostnader för forskning och utveckling som företag som AstraZeneca har. Branschens bas av immateriella rättigheter utmanas i allt högre grad av generikatillverkare som tidigt försöker komma in på stora marknader, vilket pressar produkternas livscyklar.

Anseende

Läkemedelsbranschens anseende är sjunkande. Bidragande faktorer inkluderar en ökad oro bland allmänheten kring frågor som läkemedelssäkerhet (underblåst av en del uppmärksammade läkemedelsindragningar på senare tid), öppenhet när det gäller information, marknadsförings- och försäljningsmetoder samt läkemedelskostnaderna.

BRANSCHREGLERINGAR

Läkemedelsbranschen är en av världens mest reglerade branscher. Receptbelagda läkemedel kringgärdas av en omfattande och fortfarande växande lagstiftning och reglering gällande krav för att fastställa säkerhet, effektivitet och kvalitet. Graden och omfattningen av denna reglering varierar med lokala och regionala krav kring utveckling och marknadsföring av läkemedel. Processen för godkännande av läkemedelsprodukter är invecklad, tidskrävande och förenad med betydande kostnader. Utöver säkerhet och effektivitet omfattar regleringen samtliga aspekter av produkten inklusive kemisk sammansättning, tillverkning, kvalitetskontroll, hantering, förpackning, märkning, distribution, reklam och marknadsföring. Till och med efter lanseringen av nya läkemedel kräver registreringsmyndigheterna att en lång rad villkor uppfylls i fråga om säkerhetsövervakning, riskhantering, klinisk användning, tillverkning och marknadsföring. Se sidorna 43 och 44 för mer information.

STRATEGI

AstraZenecas medarbetare arbetar hängivet med upptäckt, utveckling, tillverkning och marknadsföring av högkvalitativa, effektiva, receptbelagda läkemedel som skapar fördelar för patienter och mervärden för aktieägare och samhället i stort.

Vi är fast beslutna att hantera utmaningarna i vår omvärld på ett effektivt sätt och att maximera möjligheterna att uppnå en uthållig, lönsam tillväxt som placerar AstraZeneca bland de främsta i branschen.

Våra insatser är koncentrerade till fem strategiska prioriteringar som vi har identifierat som avgörande drivkrafter för fortsatta framgångar och som var och en har stöd av tydliga affärsmål:

PRODUKTERNA

Maximera försäljningstillväxten genom att:

- > Frigöra hela potentialen hos våra marknadsintroducerade produkter under hela deras livscykel.
- > Stärka vår ställning på befintliga marknader.
- > Öka vår närvaro på viktiga nya marknader.
- > Kraftfullt försvara våra rättmätiga immateriella rättigheter.

FORSKNINGSPORTFÖLJEN

Leverera en portfölj med differentierade läkemedel som möter patienternas behov genom att:

- > Framgångsrikt leverera nästa generation produkter under utveckling.
- > Ytterligare öka produktiviteten och effektiviteten i vår forskning och utveckling av nya läkemedel.
- > Stärka portföljen genom passande externt riktade förvärv, inlicensieringar och samarbetsmöjligheter.
- > Noga gå igenom utvecklingsportföljen för att minska riskerna med nya innovativa produkter.

PRODUKTIV RESURSANVÄNDNING

Effektivt ledarskap: Använda våra resurser optimalt genom att effektivt hantera alla våra möjligheter och åtföljande risker för vår verksamhet, samtidigt som vi följer upp vår utveckling och lär oss av våra erfarenheter.

Bästa praxis: Uppnå högsta effektivitet inom alla delar av verksamheten genom att:

- > Fortsätta att stärka vår affärsmässiga kompetens i fråga om säljkårens effektivitet, överlägsen marknadsföring och förståelse av kundernas behov.
- > Ökad kostnadseffektivitet och operativ effektivitet i varuförsörjningskedjan.
- > Harmonisera och standardisera centrala processer och tjänster.

Nya arbetsmetoder: Utveckla nya arbetsmetoder som motsvarar förväntningarna hos kunder och intressenter genom att:

- > Utforska nya sätt att arbeta på inom ramen för vår befintliga affärsmodell.
- > Utvärdera nya sätt att använda våra resurser och kompetenser för att skapa värden för kunderna och en lönsam verksamhet för AstraZeneca.
- > Göra strategiska investeringar inom lovande nya hälsovårdsområden.

MEDARBETARNA

Inom ramen för vår prestationsinriktade kultur vill vi uppmuntra och stödja alla våra medarbetare så att de gör sitt bästa genom att:

- > Skapa en miljö där människor känner sig positiva och entusiastiska med en klar förståelse av våra mål och varje individs betydelse för att nå dem.
- > Förvalta och utveckla alla våra talanger.
- > Stärka ledarskapet för att främja ett effektivt beslutsfattande.
- > Skapa en kultur där människor inte bara bedöms efter vad de åstadkommer, utan även hur de gör det.

ANSEENDET

Vårt mål är att bibehålla förtroendet hos patienter, kunder, medarbetare, aktieägare, registreringsmyndigheter och samhället i stort genom att:

- > Förstå deras behov.
- > Säkerställa att vi håller vad vi lovar affärsmässigt.
- > Leva upp till våra grundvärderingar och offentligt tillkännagivna etiska regler överallt där vi är verksamma eller har inflytande.

GENOMFÖRANDE AV VÅR STRATEGI

Illustrationen visar hur vi går tillväga för att skapa värden genom att uppnå våra strategiska mål. En översikt över varje aspekt av vårt tillvägagångssätt finns nedan.

Detaljerad information om vart och ett av dessa områden, samt vår utveckling under 2005, presenteras på de följande sidorna.

PRODUKTER

Vi har en mycket konkurrenskraftig portfölj med marknadsintroducerade läkemedel utvecklade för att tillgodose patienternas behov på viktiga hälsovårdsområden. Parallellt med våra framgångsrika mogna varumärken som *Seloken/Toprol-XL*, *Zoladex*, *Diprivan* och *Merrem* har vi en rad mycket lovande läkemedel, lanserade de senaste sex åren, som utgör grunden för fortsatt tillväxt på kort till medellång sikt. Dessa tillväxtprodukter inkluderar *Arimidex*, *Crestor*, *Nexium*, *Seroquel* och *Symbicort*. Alla våra produkter har tydligt definierade livscykelprogram som inte bara maximerar våra marknadsintroducerade produkters kommersiella potential utan även ger ökad livskvalitet för patienterna.

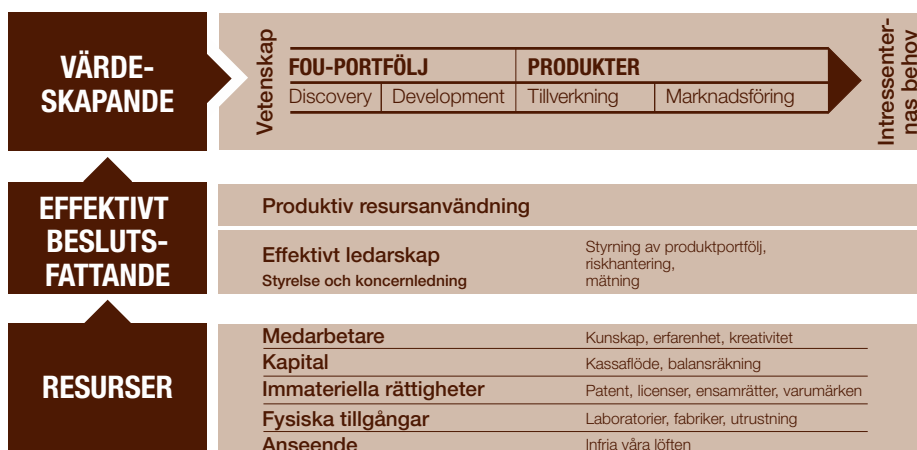
Försäljning och marknadsföring

Vi har ett omfattande globalt nätverk för försäljning och marknadsföring i över 100 länder. På merparten av våra främsta marknader säljer vi genom egna lokala marknadsbolag. På andra håll sker vår försäljning genom distributörer eller lokala representationskontor. Vår globala varumärkesstrategi byggs och leds av vår globala marknads- och affärsutvecklingsfunktion, i samarbete med våra största marknadsbolag. Detta gemensamma tillvägagångssätt ger en enhetlig grund på vilken alla våra lokala marknadsbolag kan bygga vidare i enlighet med individuella marknadsbehov.

Våra produkter marknadsförs främst till läkare (både primärvårdsläkare och specialister), men även till andra som är verksamma inom vården. Dessutom riktas marknadsföring som påvisar produkternas ekonomiska och terapeutiska fördelar till myndigheter och institutioner som köper hälsovård. Personlig försäljning utgör fortfarande den absolut mest effektiva marknadsföringsmetoden, men säljkårens insatser kompletteras i allt högre grad av vår användning av internet för att underlätta och stärka våra kommersiella aktiviteter. I USA använder vi oss även av reklamkampanjer som vänder sig direkt till konsumenterna.

Utöver att bygga vidare på vår ledande ställning på viktiga marknader som USA, Japan och Europa, fortsätter vi att stärka vår ställning genom strategiska investeringar på mindre, men snabbt växande framtida tillväxtmarknader, där Kina erbjuder de mest påtagliga möjligheterna.

VI SKAPAR VÄRDE GENOM ATT GENOMFÖRA VÅR STRATEGI



Varuförsörjning och produktion

Vi har ca 14 000 medarbetare vid 27 produktionsanläggningar i 19 länder. Deras uppgift är att se till att vi säkert, kostnadseffektivt och med god kvalitet kan leverera våra produkter över hela världen. Av dessa 14 000 medarbetare är ca 1 500 sysselsatta med framtagning av aktiva läkemedelssubstanser och 11 800 med beredning och förpackning. Vi har ett mindre antal anläggningar för framställning av aktiva substanser kompletterade av en effektiv outsourcing. AstraZeneca har anläggningar för framställning av aktiva substanser i Storbritannien, Sverige och Frankrike samt en anläggning för förädling av bulksubstanser i Tyskland. Våra viktigaste produktionsanläggningar för tabletter och kapslar finns i Storbritannien, Sverige, Puerto Rico, Frankrike, Tyskland och USA. Vi har även större produktionsanläggningar med globalt varuförsörjningsansvar för läkemedel i flytande form och inhalationsprodukter i Sverige, Frankrike och Storbritannien. Förpackning görs på ett flertal platser, både vid AstraZenecas egna anläggningar och hos våra underleverantörer, i nära anslutning till våra marknadsbolag för att säkerställa snabb och flexibel varuförsörjning.

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Våra forskare delar ett gemensamt mål: att få fram livsförbättrande nya läkemedel till patienterna så snabbt, säkert och effektivt som möjligt.

Vår globala FoU-organisation är indelad i terapiområden som tillhandahåller vetenskapligt, medicinskt, tekniskt och etiskt kunnande samt kontroll via våra stora, multidisciplinära organisationer för forskning (Discovery) och utveckling (Development). Detta ger ett antal fördelar, såsom utbyte av bästa praxis och effektiv resursanvändning i en global organisation med ett antal geografiskt spridda enheter. Under 2005 gick vi igenom och omstrukturerade organisationen för att öka vår fokusering på projektleverans, beslutsfattande och riskhantering samt för att säkerställa att vi till fullo utnyttjar lovande nya projekt och tekniker inom och utanför de huvudsakliga terapiområdena. Vi har totalt över 11 900 medarbetare vid 11 större FoU-enheter i sju länder. Dessa utgörs av sex

kombinerade FoU-enheter i Storbritannien, USA och Sverige, ytterligare fyra enheter i USA, Kanada, Indien och Frankrike som enbart är inriktade på Discovery, samt en enhet för Development i Japan. Dessutom planerar vi att bygga vidare på våra möjligheter i Kina. Dessa resurser kompletteras av klinisk utveckling vid 40 enheter över hela världen.

Utvecklingsportfölj

En central prioritering är att se till att vårt växande antal kandidatsubstanser (substanser med potential att bli nya läkemedel) utvecklas effektivt så att de uppfyller patienternas framtida behov. Vi har ett stort antal substanser i tidig utveckling och sammanlagt 17 projekt i fas 1, 15 projekt i fas 2 och 29 projekt i fas 3. Merparten av projekten avser små molekyler, men en växande andel av våra tidiga utvecklingssubstanser utgörs av stora biologiska molekyler. Se sidorna 36 och 37 för mer information.

Externa samarbeten

I dagens värld med snabba vetenskapliga och tekniska framsteg kan inget företag förlita sig enbart på egen forskning och utveckling. Vi samarbetar med ledande akademiska institutioner i syfte att bredda basen för sjukdomsforskningen och inledde över 200 nya samarbeten under 2005. Vi har över 1 700 aktiva FoU-samarbeten och avtal som kompletterar våra egna FoU-resurser.

I linje med vår strategi att stärka den egna utvecklingsportföljen genom riktade förvärv, inlicensieringar och samarbeten, tillkännagav vi under 2005 fyra viktiga avtal som stärker utvecklingsportföljen. Se sidorna 34 och 35 för mer information om dessa aktiviteter.

PRODUKTIV RESURSANVÄNDNING

Ett effektivt ledarskap är avgörande för att säkerställa att vi har rätt resurser och är rätt samordnade för att kunna nå våra strategiska mål.

AstraZenecas styrelse

Styrelsen består av Executive Directors, med direkt ansvar för affärsverksamheten, samt Non-Executive Directors, med ansvar för att tillföra oberoende, objektiva bedömningar i

samband med styrelsens beslut. Styrelsen fastställer bolagets strategi och policier, övervakar hur bolaget uppfyller uppställda mål samt genomför varje år en ingående strategiöversyn. Denna utvärderar även om åtaganden gentemot aktieägare och andra förstås och genomförs, vilket inkluderar regelbundna genomgångar av den ekonomiska utvecklingen och viktiga affärsfrågor. Se sidan 60 och 61 för mer information om styrelsen.

Koncernledningen

Koncernledningen är en tvärfunktionell grupp med medlemmar från flera länder, tillsatt och ledd av verkställande direktören. Den fokuserar på den dagliga driften av verksamheten och på företagets utveckling. Koncernledningen går regelbundet igenom och fattar beslut i alla viktiga affärsfrågor. Koncernledningen består av tre Executive Board Directors och sex Executive Vice-Presidents, vilka var och en har ett specifikt ansvarsområde i linje med vår organisationsstruktur.

Förvaltning av produktportföljen

För att behålla en hög kvalitet på vårt produktsortiment och på vår utvecklingsportfölj med nya produkter krävs en noggrann prioritering när det gäller att leda arbetet med att föra lovande substanser från utveckling till marknad samt för att maximera värdet av produkter med stor marknadspotential. Vår globala marknads- och affärsutvecklingsorganisation (Global Marketing and Business Development, GMBD), tidigare Product Strategy & Licensing, som arbetar nära våra FoU-enheter och våra större marknadsbolag, ansvarar för de kommersiella aspekterna av läkemedelsutvecklingen och samordningen av produkternas globala marknadsföringsstrategi. Detta inkluderar att välja rätt produkter och projekt för investeringar, att utveckla plattformar för effektiv marknadsföring för lansering av nya produkter samt att leda arbetet med att ta fram marknadsföringsstrategier som framgångsrikt samordnar globala och lokala planer.

Samtidigt som vi eftersträvar organisk tillväxt söker vi i linje med vår strategi aktivt möjligheter till licensering och förvärv för att få tillgång till nya produkter och/eller teknologier samt för att stödja tillväxtprodukter på ett kostnadseffektivt sätt. Se sidan 38 för mer information om GMBD.

Riskhantering

Vår förmåga att identifiera och effektivt hantera riskerna för vår verksamhet är avgörande för våra fortsatta framgångar. Vår riskrådgivningsgrupp (Risk Advisory Group, RAG), som leds av ekonomidirektören och består av representanter från samtliga affärsfunktioner, samordnar arbetet på detta område. RAG bistår den högsta ledningen med att identifiera och utvärdera våra största affärsrisker på ett samordnat sätt. Gruppen fokuserar

särskilt på funktionsövergripande risker och kopplar riskhanteringen till rapporteringen av verksamhetsresultatet samt sprider bästa praxis inom hela organisationen för att främja kontinuerliga förbättringar. RAG rapporterar två gånger per år till koncernledningen och dess rapporter om företagets riskprofil granskas årligen av styrelsen. Se sidorna 40 och 41 för mer information.

Immateriella rättigheter

Med hjälp av patent kan information och innovationer spridas och göras tillgängliga samtidigt som de utgör en viktig drivkraft för det fortsatta nyskapande som driver samhället framåt. Patent skapar inga monopol på sjukdomsbehandling – andra tillverkare är fria att utveckla egna läkemedel för att behandla samma åkomma. Dessutom är patent tidsbegränsade och när de upphört att gälla kan våra konkurrenter (både nyskapande och generiska) helt lagligt börja sälja samma produkt. Eftersom patent kräver att information om det aktuella läkemedlet redovisas och publiceras stimulerar dessa konkurrensen att utveckla förbättrade alternativ med kompletterande behandlingsmöjligheter – vilket är viktigt eftersom patienter reagerar olika på olika behandlingar.

Patentskydd och andra typer av ensamrätter för våra läkemedel ger oss tid att generera de intäkter vi behöver för att fortsätta vår forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring av nya läkemedel. Vår policy är att ansöka om patent och/eller annat immaterialrättsligt skydd för alla upptäckter eller innovationer som härstammar från koncernens forskning, produktutveckling, tillverkning, marknadsföring och övriga verksamheter. Syftet med denna policy är att genom gällande patent och andra immateriella rättigheter, ge koncernens produkter ett effektivt skydd på alla viktigare marknader och därigenom skydda produkterna mot otillbörlig konkurrens under den kommersiella fasen. Detta skydd av immateriella rättigheter sträcker sig över områden som identifiering av angreppspunkter, genetik och andra forskningstekniker inom vilka vi gör avsevärda investeringar. För att säkerställa att möjligheter till ytterligare skydd för nya tillämpningar och annan utveckling tillvaratas, kontrolleras patent, mönsterskydd, varumärkesrättigheter och skydd av domännamn kontinuerligt under produktens utveckling, kliniska utvärdering och marknadsföring. Vår utformning av forskningsverksamheten gör det möjligt att utforma lämpliga strategier för immateriella rättigheter och regelbundet uppdatera dessa redan i ett tidigt skede av produktutvecklingen.

Vår patentportfölj förvaltas av ett team av immaterialrättsliga experter inriktade på kostnadseffektiv förvaltning och hävdande av immateriella rättigheter för ett optimalt globalt

skydd av och rättmätig avkastning från AstraZenecas innovationer och kommersiella produkter.

Kassaflöde

Vår verksamhet fortsätter generera ett stort kassaflöde. Även om det framtida kassaflödet kan komma att påverkas av ett antal faktorer som framgår i avsnittet Verksamhetsbakgrund i den ekonomiska översikten på sidan 45, anser vi att våra resurser kommer att vara tillräckliga för vårt nuvarande behov, inklusive anläggningsinvesteringar, återköp av aktier samt kostnader för utveckling och introduktion av nya produkter.

Fysiska tillgångar

Vi äger och driver ett stort antal anläggningar som används för produktion, marknadsföring samt forskning och utveckling runt om i världen. Vi ser fortlöpande över våra tillgångar som laboratorier, fabriker och utrustningar för att säkerställa att de motsvarar verksamhetens behov.

MEDARBETARE

Medarbetarna utgör vår viktigaste resurs. Med ca 65 000 medarbetare i 45 länder värdesätter vi den mångsidiga kompetens och de möjligheter en global arbetsstyrka ger vårt företag. Inom ramen för vår prestationsinriktade kultur har vi målsättningen att ge människor det stöd de behöver för att utveckla hela sin potential och ge dem en arbetsmiljö där de känner sig stimulerade och informerade. Vi ser det som centralt att optimera prestationerna på individ- och gruppnivå, effektivt förvalta och utveckla alla våra talanger samt förbättra vårt ledarskap samt att satsa på att säkerställa säkerhet, hälsa och välbefinnande för alla våra medarbetare över hela världen.

ANSEENDE

Vårt anseende är beroende av att vi håller vad vi lovar i alla aspekter av vår verksamhet. Vårt mål är att introducera nya läkemedel på marknaden till nytta för patienterna. Bara därigenom kan vi leverera det värde till våra aktieägare som vi, som ett börsnoterat företag, är skyldiga att göra.

Vi vet också att sättet vi bedriver vår affärsverksamhet på, och vad vi gör, är viktigt för vårt anseende hos intressenter och samhället i stort. Att bibehålla AstraZenecas goda anseende och förtroende som ett ansvarstagande företag innebär att vi, överallt där vi är verksamma och har inflytande, ser till att leva upp till våra öppet redovisade etiska normer. Se sidorna 40 och 41 för mer information om vår strategi för ansvarsfullt företagande, vårt resultat, våra policier och principer samt den separata rapporten Vårt ansvar – ett sammandrag 2005.

RESULTATUPPFÖLJNING

Styrelsen och koncernledningen använder kvartalsuppföljningen av utvecklingen som grund för uppföljning av hur vi uppnår våra strategiska mål.

Rapporten ger styrelsen och koncernledningen en gemensam förståelse av hur arbetet fortlöper med att uppfylla andra än ekonomiska mål på kort sikt samt innevarande års delmål för långsiktiga strategiska mål.

En rad ekonomiska och andra mål fastställs varje år med inriktning på följande huvudområden:

- > Produkternas utveckling
- > Forsknings- och utvecklingsportfölj
- > Produktivitet och lönsamhet
- > Avkastning till aktieägarna
- > Anseende
- > Företagets styrning

Sätten att mäta utvecklingen på dessa områden sträcker sig från kvantitativa, jämförande resultatmått till mer kvalitativa, ingående analyser.

Tillsammans utgör detta grunden för en kontinuerlig övervakning och rapportering av hur vi uppnått våra uppställda mål, samt hur vi i slutänden skapar uthålliga värden för våra aktieägare.

De specifika mätmetoder som styrelsen och koncernledningen använder när de bedömer utvecklingen på de huvudområden som nämns ovan eller som på annat sätt bedöms kunna hjälpa aktieägarna att bättre förstå och utvärdera vår verksamhet, beskrivs och illustreras i det följande. Exempel på detta är:

PRODUKTERNAS UTVECKLING

- > Försäljningstillväxt i fasta valutakurser, fördelat på "tillväxtprodukter", "produkter vars patent löpt ut" och "basprodukter" (se motstående sida).
- > Försäljningstillväxt och förskrivningsvolymens utveckling i USA för tillväxtprodukter (se motstående sida).
- > Marknadsandelar för tillväxtprodukter.

FORSKNINGSPORTFÖLJ

- > Nya kandidatsubstanser (se sidan 35).
- > Antal utvecklingsprojekt per fas (se sidan 35).
- > FoU-kostnader i USD (se sidan 5).
- > Utvecklingen i relation till uppställda mål för kliniska studier.

PRODUKTIVITET OCH LÖNSAMHET

- > Vinst per aktie (se sidan 5).
- > Kostnadsutveckling (se sidan 5).
- > Utvecklingen för bruttomarginalen, kostnaderna och rörelsemarginalen (se motstående sida).

AVKASTNING TILL AKTIEÄGARNÄ

- > Utdelning och aktieåterköp (se sidan 5).
- > Det fria kassaflödet (se sidan 5).
- > Total aktieavkastning (se sidan 77).

MÄTNING AV ANSEENDET

De ovan nämnda resultatmått visar hur företaget ligger till i fråga om att leverera framgångsrika läkemedel och därmed värde för aktieägarna.

När det gäller att mäta hur vi bedriver vår verksamhet har vi en rad nyckeltal som vi använder för att mäta våra framsteg på viktiga områden relaterade till ansvarsfullt företagande. Revision av efterlevnad av lagar och regler är grundläggande för att säkerställa höga etiska normer och detta ingår i flera av de nyckeltal som vi använder för att mäta hur vi ligger till när det gäller ansvarsfullt företagande. Mer information om dessa nyckeltal och utvecklingen 2005 ges i den separata rapporten Vårt ansvar – ett sammandrag 2005, eller på våra hemsidor.

Vi deltar också i ledande externa bedömningar, till exempel Dow Jones Sustainability Indexes, som ger oss möjlighet att utvärdera våra resultat och få större kunskap om vad som krävs för att uppnå hållbar utveckling.

AstraZeneca ingår i Dow Jones Sustainability World Index 2006, som används över hela världen av kapitalförvaltare som investerar i socialt ansvarstagande företag. Trots ett förbättrat resultat, fick vi inte tillbaka den plats vi förlorade året innan i det europeiska indexet (Dow Jones STOXX) där konkurrensen har blivit allt hårdare.

FÖRETAGETS STYRNING

AstraZenecas etiska regler (se sidan 157) anger den höga etiska nivå vi förväntar oss av våra medarbetare. Reglerna är obligatoriska för alla medarbetare. Som en del av vårt åtagande enligt dessa etiska regler, att följa alla gällande lagar och föreskrifter, tillämpar vi samtliga principer för god styrning och övervakning i UK Combined Code of Corporate Governance. Hur vi gör detta beskrivs i förvaltningsberättelsen (se sidan 62). Vi följer även alla bestämmelser i UK Combined Code och våra rutiner för företagets styrning följer generellt New York-börsens noteringsregler (se sidan 63). Våra processer för löpande revision, som beskrivs på sidan 65 i förvaltningsberättelsen, är avsedda att säkerställa att vi noga följer upp hur vi följer dessa normer.

ÖVERSIKTLIG UTVECKLING

Försäljning för tillväxtprodukter, produkter vars patent löpt ut och basprodukter, MUSD och förändring i %

År	Tillväxtprodukter	Patent löpt ut	Basprodukter	Totalt
05	10 643 (+4%)	2 458 (-20%)	10 849 (+27%)	23 950
04	10 024 (+5%)	2 976 (-26%)	8 426 (+36%)	21 426
03	9 102 (+12%)	3 761 (-46%)	5 986 (+53%)	18 849

- Basprodukter
- Produkter vars patent löpt ut (*Losec, Nolvadex, Plendil* och *Zestril*)
- Tillväxtprodukter (*Arimidex, Crestor, Nexium, Seroquel* och *Symbicort*)

Tillväxtprodukternas försäljningstillväxt och förskrivningsvolymens utveckling i USA*

Produkt	Försäljning, MUSD	Andel av receptförskrivning
<i>Nexium</i>		
05	4 633	30,3%
04	3 883	26,9%
03	3 302	25,3%
<i>Seroquel</i>		
05	2 761	28,5%
04	2 027	25,7%
03	1 487	21,2%
<i>Crestor</i>		
05	1 268	6,3%
04	908	5,9%
03	129	1,2%
<i>Arimidex</i>		
05	1 181	34,8%
04	811	26,9%
03	519	19,9%
<i>Symbicort</i>		
05	1 006	n/m
04	797	n/m
03	549	n/m

■ 2005 ■ 2004 ■ 2003

* Andel av receptförskrivning motsvarar totalt antal förskrivningar i USA i december (IMS data).
Symbicort har inte lanserats i USA.

n/m – ej tillämpligt

Bruttomarginal, MUSD

År	MUSD	% av försäljning
05	18 594	77,6%
04	16 233	75,8%
03	14 386	76,3%

FoU-, marknadsförings- och övriga kostnader, MUSD

År	MUSD	% av försäljning
05	12 074	50,4%
04	11 735	54,8%
03	10 405	55,2%

Rörelsemarginal, MUSD

År	MUSD	% av försäljning
05	6 502	27,2%
04	4 547	21,2%
03	4 007	21,3%

I översikten av terapiområdenas utveckling på sidorna 14, 18, 21, 24, 27 och 30, samt den geografiska försäljningsutvecklingen i den geografiska översikten på sidan 31, avrapporteras utvecklingen både i redovisade och underliggande siffror. Den redovisade utvecklingen tar hänsyn till alla faktorer (inklusive sådana som vi inte kan påverka, främst valutakursförändringar) som inverkar på verksamhetens resultat. Den underliggande utvecklingen visar försäljningstillväxten i fasta valutakurser, vilket ger en bild av volym- och prisförändringar fördelat på geografiska områden och terapiområden samt för individuella produkter genom att utesluta valutakurseffekter. Den använda beräkningsmetoden beskrivs i den ekonomiska översikten på sidan 45.

HJÄRTA/KÄRL

2005 I KORTHET

> **CRESTOR** ÄR NU GODKÄNT I 75 LÄNDER OCH INTRODUCERAT I 69

> FÖRSÄLJNINGEN AV **CRESTOR** UPPGICK TOTALT TILL 1,3 MILJARDER USD MED CA 6 MILJONER BEHANDLADE PATIENTER OCH 40 MILJONER UTSKRIVNA RECEPT

> FÖRSÄLJNINGEN AV **SELOKEN/TOPROL-XL** ÖVERSTEG 1,7 MILJARDER USD

> **ASTRAZENECA** MOTTOG ETT DOMSTOLS-BESLUT MED INNEBÖRDEN ATT PATENTEN FÖR **TOPROL-XL** I USA VAR OGILTIGA OCH INTE HAR VERKAN – **ASTRAZENECA** KOMMER ATT ÖVERKLAGA BESLUTET

> REGISTRERINGSANSÖKAN FÖR **EXANTA** VID FÖREBYGGANDE AV STROKE VID FÖRMAKSFLIMMER INLÄMNAD ENLIGT EU:S CENTRALISERADE FÖRFARANDE

> **ATA CAND** GODKÄND I USA FÖR ANVÄNDNING VID HJÄRTSVIKT

> REGISTRERINGSANSÖKAN FÖR KOMBINATIONSPRODUKTEN **TOPROL-XL/HCTZ** MED FAST DOSERING INLÄMNAD TILL FDA

> INLICENSIERING AV **AGI-1067** FRÅN **ATHEROGENICS** MEDDELADES I DECEMBER

PRODUKTER

Crestor* (rosuvastatinkalcium) ingår i produktkategorin statiner.

Atacand** (candesartan cilexetil) är en angiotensin II-antagonist för förstahands-behandling av högt blodtryck och symptomatisk hjärtsvikt.

Seloken/Toprol-XL (metoprololsuccinat) ger blodtryckssänkning i 24 timmar med en tablett om dagen och används även vid hjärtsvikt och kärlkramp.

Exanta (ximelagatran), är en ny oral direkt trombinhämmare avsedd att förebygga och behandla uppkomst av blodproppar (trombos).

Plendil (felodipin) är en kalciumantagonist för behandling av högt blodtryck och kärlkramp.

Zestril*** (lisinoprilidihydrat) är en ACE-hämmare för behandling av ett flertal hjärt/kärlsjukdomar, inklusive högt blodtryck.

	FÖRSÄLJNINGsutveckling							2005 jämfört med 2004		2004 jämfört med 2003	
	För-säljning MUSD	Under-liggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	För-säljning MUSD	Under-liggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	För-säljning MUSD	Under-liggande tillväxt %	Redo-visad tillväxt %	Under-liggande tillväxt %	Redo-visad tillväxt %
<i>Seloken/Toprol-XL</i>	1 735	333	15	1 387	78	29	1 280	24	25	6	8
<i>Crestor</i>	1 268	338	22	908	753	26	129	38	40	n/m	n/m
<i>Atacand</i>	974	68	27	879	75	54	750	8	11	10	17
<i>Plendil</i>	360	-103	8	455	-104	19	540	-23	-21	-20	-16
<i>Tenormin</i>	352	-21	5	368	-	26	342	-5	-4	-	8
<i>Zestril</i>	332	-118	10	440	-71	33	478	-27	-25	-15	-8
Övriga	311	-38	9	340	-78	27	391	-12	-9	-20	-13
Totalt	5 332	459	96	4 777	653	214	3 910	10	12	17	22

n/m – ej tillämpligt.

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Utvecklingsfas			Beräknad registreringsansökan		
			PK	1	2	3	Europa	USA
<i>Galida</i>	PPAR-agonist	diabetes/metabolt syndrom					2hä 2007 ¹	2hä 2007 ¹
AGI-1067 (AtheroGenics)	antiaterogen	ateroskleros					1hä 2007	1hä 2007
AZD6140	ADP-receptorantagonist	arteriell trombos					>2008	>2008
AZD7009	fördröjer förmaks-repolarisation IV	AF-konvertering					2008	2008
AZD9684	CPU-hämmare	trombos					>2008	>2008
AZD0837	trombinhämmare	trombos					>2008	>2008
AZD2479 (Avanir)	stimulerar omvänd kolesteroltransport	blodfettrubbningar					>2008	>2008
AZD6610		blodfettrubbningar/diabetes					>2008	>2008
AZD8677		blodfettrubbningar/diabetes					>2008	>2008
AZD8450		blodfettrubbningar					>2008	>2008
AZD6370		diabetes					>2008	>2008
AZD8593		hemostas					>2008	>2008
AZD1175		diabetes/fetma					>2008	>2008
AZD2207		diabetes/fetma					>2008	>2008
AZD1305		arytmi					>2008	>2008
AZD1092		diabetes					>2008	>2008
AZD4121		blodfettrubbningar					>2008	>2008

Produktutveckling och nya indikationer

<i>Atacand</i>	angiotensin II-antagonist	näthinneförändringar vid diabetes					>2008	>2008
<i>Crestor</i>	statin	ateroskleros					1hä 2007	1hä 2007
<i>Crestor</i>	statin	utfall vid hjärtsvikt					>2008	>2008
<i>Crestor</i>	statin	utfall vid njursjukdom					2008	2008
<i>Seloken/Toprol-XL</i>	betablockerare	HCTZ-kombination					Intro-ducerad	Inlämnad
<i>Exanta</i>	trombinhämmare	förebyggande av stroke vid förmaksflimmer					Inlämnad ²	Inlämnad ³

Avbrutna projekt

AZD7009	AF-konvertering – underhållsbehandling	Vi har avbrutit utvecklingen av dessa projekt eftersom de eftersträvade produktprofilerna inte kunde nås.
AZD7806	blodfettrubbningar	
AZD4619	blodfettrubbningar	
AZD8294	blodfettrubbningar	

Förkortningarna i tabellen förklaras på sidan 35

¹ Avhängigt resultaten från fas 3-studier och diskussioner med registreringsmyndigheterna.

² Ändrad till EUs centraliserade förfarande.

³ AstraZeneca fortsätter diskussionerna med FDA, men den nuvarande bedömningen är att det är osannolikt att det finns en väg framåt för registrering av *Exanta* i USA.

* Inlicensierad från Shionogi & Co., Ltd.

** Inlicensierad från Takeda Chemical Industries Ltd.

*** Inlicensierad från Merck & Co., Inc.

Vi är ett av världens ledande företag inom hjärt/kärlområdet med över 40 års erfarenhet. Vi avser att vidareutveckla vår starka ställning genom att på kort till medellång sikt prioritera tillväxtsegmenten högt blodtryck och hjärtsvikt, blodfetttrubbingar, blodproppsbildning samt typ 2-diabetes.

PRODUKTER

Crestor är nu godkänt i 75 länder och introducerat i 69, inklusive USA, Kanada, Japan och de flesta EU-länder.

Höga kolesterolvärden erkänns i allt högre grad som ett stort hälsoproblem. Av de människor som för närvarande behandlas för höga kolesterolvärden uppnår bara cirka hälften sina mål med befintlig behandling. Resterande har kvar ohälsosamma kolesterolnivåer. Effektivare behandlingar, som *Crestor*, behövs fortfarande på detta område.

I flera kliniska studier har *Crestor* visat sig sänka LDL-kolesterolet (det s k "onda kolesterolet") effektivare än andra statiner som förskrivs idag, vilket ger merparten av patienterna möjlighet att nå sina LDL-C-mål med den vanliga startdosen på 10 mg. Vidare ger *Crestor* en väsentlig ökning av HDL-kolesterolet (det s k "goda kolesterolet"), en effekt som upprätthålls över hela dosintervall 5, 10, 20 och 40 mg.

En omfattande databas har byggts upp med resultat från kliniska studier före och efter godkännandet, med över 55 000 patienter samt uppföljning efter introduktionerna, från 40 miljoner utskrivna recept och närmare sex miljoner patienter som behandlats med *Crestor* sedan introduktionen 2003.

Kliniska erfarenheter efter introduktionen och tidiga data från det pågående farmakoepidemiologiska programmet stöder den gynnsamma risk/nyttoprofilen för *Crestor* och bekräftar att säkerhetsprofilen liknar den för andra statiner på marknaden. Efter noggrann analys av säkerhetsdata från kliniska studier och uppföljning efter introduktionen för *Crestor*, avvisade FDA i mars 2005 formellt en begäran 2004 från Public Citizen, en amerikansk konsumentorganisation, om att dra tillbaka *Crestor* från marknaden. I sitt svar hävdar FDA att "alla tillgängliga data...tyder på att *Crestor* inte medför större risk för muskeltoxicitet än andra godkända statiner... och att det i fråga om njurtoxicitet inte finns övertygande belegg för att *Crestor* medför allvarlig risk för njurskador". FDA och

AstraZeneca fortsätter att följa upp säkerhetsprofilen för *Crestor*.

Vårt omfattande och långsiktiga globala kliniska forskningsprogram, GALAXY, som inleddes 2002, inkluderar studier av hur risken för hjärt/kärlsjukdomar kan sänkas med hjälp av *Crestor*. Programmet fortlöper väl och omfattar nu över 49 000 patienter. Studier pågår inom viktiga medicinska områden såsom effekterna på ateroskleros och utvärdering av effekterna på dödlighet vid hjärtsvikt och svår kronisk njursvikt, samt JUPITER-studien, den första studien i sitt slag avsedd att utvärdera effekten av statinbehandling med *Crestor* mot hjärt/kärlrelaterad sjuklighet och dödlighet hos personer med genomsnittliga eller normala LDL-kolesterolnivåer (<130 mg/dl) och förhöjda CRP-nivåer (>2,0 mg/L). CRP är ett protein vars nivå ökar när det finns en inflammation i kroppen. Förhöjda CRP-nivåer kan förebåda risk för en framtida hjärtattack, även om inte kolesterolnivåerna är förhöjda.

I januari 2005 fick vi det formella godkännandet i Japan för *Crestor* 2,5–20 mg. Efter godkännandet inledde vi ett sjukhusbaserat övervakningsprogram före den fullskaliga introduktionen, vilket var ett villkor för godkännandet. Programmet fortlöper väl. Se sidan 33 för mer information.

I augusti 2005 godkändes *Crestor* 5 mg inom EU, varigenom AstraZeneca infriade ett åtagande från tidpunkten för det ursprungliga EU-godkännandet. Introduktionen av dosen 5 mg ger läkarna flexibilitet och säkerställer att patienterna får optimerad startdos. Den reviderade förskrivningsinformationen anger att patienterna kan börja med 5 eller 10 mg beroende på deras LDL-C-nivåer, risk för hjärt- och kärlsjukdomar och potentiell risk för biverkningar.

Atacand: Den produktgrupp som *Atacand* tillhör uppvisar stark marknadsacceptans och konkurrerar inom den snabbast växande sektorn på världsmarknaden för behandling av högt blodtryck (angiotensin II-antagonister, som monoterapi och i kombination med diuretika). Efter ett enhälligt positivt utslag från FDAs rådgivande kommitté för läkemedel inom hjärt/kärl- och njursjukdomar den 24 februari 2005 godkändes indikationen hjärtsvikt i USA. Godkännandet baseras på CHARM-programmet, ett omfattande kliniskt program vid hjärtsvikt, som visar en betydande sänkning av dödligheten och behovet av sjukhusvistelse vid hjärt/kärlsjukdom hos patienter som behandlas med *Atacand*. Det kliniska program som undersöker effekten av *Atacand* på näthinneförändringar hos diabetiker (DIRECT) fortsatte under 2005.

Seloken/Toprol-XL är världsledande i kategorin betablockerare (som monoterapi och i kombination med diuretika). Registreringsansökan för en kombinationsprodukt med fast dosering bestående av *Toprol-XL* och hydroklorotiazid (HCTZ) inlämnades till FDA i oktober.

En patenttvist har väckts i USA mot tre företag som utmanar AstraZenecas patent och ansöker om godkännande från FDA för att sälja generiskt metoprololsuccinat. Den 17 januari 2006 utfärdades ett domstolsbeslut utan rättegång mot AstraZeneca, där det hävdades att de omtvistade patenterna är utan verkan (beroende på företagets inkorrekt agerande mot US Patent and Trademark Office) och därmed ogiltiga. AstraZeneca är av motsatt uppfattning och avser att överklaga beslutet. Ytterligare information om denna tvist återfinns på sidan 123.

I januari 2006 ingavs en stämningsansökan avseende grupptalan enligt den amerikanska antitrustlagstiftningen av Meijer Inc. och Meijer Distribution, Inc. I ansökan påstås att AstraZeneca har ägnat sig åt ett "olagligt beteende i syfte att i strid med lagen upprätthålla sin monopolställning i USA avseende *Toprol-XL*". Stämningsansökan framför oriktiga påståenden utgående från ovanstående patentbeslut. Se sidan 123 för mer information.

Exanta: Som redovisades föregående är visade ett omfattande kliniskt prövningsprogram med 30 000 patienter resultat till stöd för *Exanta*, inklusive data avseende fast oral dosering, snabb effekt, låg risk för effektpåverkan vid samtidigt intag av föda eller andra läkemedel, samt att blodkoaguleringsförmågan inte behöver kontrolleras rutinmässigt. *Exanta* är godkänt i 21 länder för förebyggande korttidsbehandling mot venös tromboembolism (VTE) i samband med ortopedisk kirurgi och har hittills introducerats i 12 länder i Europa och Latinamerika för den indikationen. I september inledde vi EXTEND-studien för att undersöka säkerhet och effektivitet hos *Exanta* vid förlängd förebyggande behandling mot VTE efter höftledsbyte och höftfrakturkirurgi i upp till 35 dagar efter operationen. EXTEND-studien är en randomiserad dubbelblind studie med 3 300 höftledsbytes- och höftfrakturkirurgipatienter där *Exanta* jämförs med enoxaparin, ett låg molekylärt heparin (LMWH).

Efter att den franska registreringsmyndigheten AFSSAPS granskat den registreringsansökan som inlämnades i december 2003 för *Exanta* fick AstraZeneca under 2005 en begäran om mer information innan ett godkännande av *Exanta* kan övervägas för lång-

HJÄRTA/KÄRL FORTS

tidsanvändning i Europa. Myndigheten begärde kompletterande kliniska data avseende säkerhet och effektivitet hos *Exanta* i samband med förmaksflimmer för att möjliggöra en definitiv risk/nyttobedömning. Myndigheten ansåg att THRIVE-studiens data inte gav tillräckligt stöd för användning av *Exanta* vid behandling av VTE. Efter diskussioner med AFSSAPS och European Medicines Evaluation Agency mottog Committee for Medicinal Products for Human Use (CHMP) i december 2005 en ny EU-ansökan avseende användning av *Exanta* för förebyggande av stroke vid förmaksflimmer enligt EUs nyligen reviderade centraliserade förfarande. Ansökan är under handläggning.

Under 2004 godkände FDA inte *Exanta* för någon av de indikationer som ansökan gällde (förebyggande av stroke hos patienter med förmaksflimmer, förebyggande av VTE hos patienter som genomgått knäledsbyte eller för långsiktigt förebyggande av VTE efter standardbehandling mot blodpropp). AstraZeneca fortsatte under 2005 diskussionerna med FDA, men den nuvarande bedömningen är att det är osannolikt att det finns en väg framåt för registrering av *Exanta* i USA.

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Galida är en PPAR-agonist med effekt på såväl alfa- som gammareceptorer. *Galida* erbjuder potentiella fördelar när det gäller att behandla insulinresistens och blodfetterubbnings i samband med typ 2-diabetes och metabolt syndrom. Stimulering av såväl PPAR alfa- som gammareceptorer kan potentiellt ge upphov till biverkningar. De kliniska studierna genomförs mycket noga eftersom balansen mellan dosberoende fördelar och risker kommer att utgöra grunden för slutgiltiga dosrekommendationer för produkten.

Fas 2-data som presenterades 2005 visade att *Galida* tolereras väl och på ett dosberoende sätt med förbättrad glukoskontroll och blodfetterubbnings hos patienter med typ 2-diabetes.

Under andra halvåret 2005 visade resultaten från två stora utfallsstudier på hjärt/kärlområdet, PROactive med pioglitazone HCl (en PPAR-gammaagonist) och FIELD med fenofibrate (en PPAR-alfaagonist) en trend mot minskning av ej dödliga hjärt/kärlhändelser även om det primära slutmålet inte nåddes i någon av studierna. Dessutom har FDA utfärdat ett preliminärt godkännande för Bristol-Myers Squibbs substans muraglitazar trots att hjärt/kärlsäkerheten för denna PPAR-alfa/gammaagonist har ifrågasatts i en nyligen publicerad artikel i Journal of the American Medical Association, där författarna efterfrågar ett bättre fastställande av muraglitazars

risk/nyttoprofil, eventuellt genom en hjärt/kärlutfallsstudie före registreringsmyndigheternas godkännande. Följderna för utvecklingen av *Galida* av dessa externa händelser analyseras fortfarande och diskuteras med registreringsmyndigheterna.

Detta är således ett område med stora risker. Vi tror att var och en av PPAR-alfa/gamma-agonisterna kommer att ha sin egen, individuella glukos/lipidprofil och risk/nyttoprofil. Det kliniska fas 3-programmet med *Galida* har fortlopt enligt plan under 2005 och de första resultaten för bedömning av risk/nyttoprofilen för *Galida* kommer att bli tillgängliga under första halvåret 2006. Den optimala tidpunkten för inlämnande av en registreringsansökan beror på tillgängliga data. Uppskattad tidigaste tidpunkt för ansökan är andra halvåret 2007, beroende på resultaten från studier i fas 3 och diskussioner med registreringsmyndigheterna.

Utöver *Exanta* inkluderar vår övriga blodproppsforskning AZD6140, en oral trombo-cytohämmare för vilken ett "slut av fas 2-möte" med FDA genomfördes i december 2005. Substansen överfördes till fas 3 i januari 2006. Den första indikationen kommer att vara behandling av akut kranskärlssyndrom.

Under året avbröts utvecklingen av den orala beredningsformen av AZD7009 för upprätthållande av normal hjärttrym efter konvertering av förmaksflimmer, till följd av icke hjärtrelaterade biverkningar. Dosresponsstudier pågår för den parenterala beredningsformen med målet att återställa normal hjärttrym hos patienter med förmaksflimmer.

Vår forskningsportfölj inom hjärta/kärl stärktes ytterligare av samarbetet med AtheroGenics Inc. som tillkännagavs i december. Inlicensieringen omfattar global utveckling och marknadsföring av företagets antiinflammatoriska hjärt/kärlproduktkandidat, AGI-1067. AGI-1067 är ett oralt läkemedel som studeras för behandling av ateroskleros, den bakomliggande sjukdomsprocessen som leder till hjärtattack och stroke. Den befinner sig nu i fas 3 i ARISE-studien (Aggressive Reduction of Inflammation Stops Events). ARISE är en multinationell, placebokontrollerad dubbelblind studie avsedd att bedöma fördelarna med AGI-1067 som komplement till dagens standardbehandling hos patienter med kranskärlssjukdom. Studien omfattar över 6 000 patienter vid cirka 250 kardiologkliniker i bland annat USA, Kanada, Storbritannien och Sydafrika. Studien utvärderar effekten av AGI-1067 med avseende på utfall, såsom dödsfall i kranskärlssjukdom, hjärtattack, stroke, revaskularisering och sjukhusvistelse till följd av instabil angina. ARISE-studiens rapport är planerad till slutet av 2006.

Närmare information om alla substanser i forskningsportföljen inom hjärta/kärl lämnas i tabellen på sidan 14.

UTVECKLINGEN 2005 Redovisad utveckling

Försäljningen inom området hjärta/kärl ökade med 12% från 4 777 MUSD under 2004 till 5 332 MUSD under 2005. Stark tillväxt för *Crestor* och *Seloken* uppvägde mer än väl minskningen för *Plendil* och *Zestril*.

Underliggande utveckling

Exklusive valutakurseffekter ökade försäljningen inom hjärta/kärl med 10%.

Försäljningen av *Toprol-XL* i USA ökade med 32% under året till 1 291 MUSD, vilket översteg den underliggande tillväxten på 23% till följd av grossisternas lagerminskningar under 2004. Försäljningen av *Seloken* på övriga marknader ökade med 4% under året.

Försäljningen av *Atacand* i USA minskade med 8% under året till 232 MUSD, vilket är i linje med den minskade totala receptförskrivningen. Ökad marknadsföring efter godkännande av indikationen hjärtsvikt stabiliserade marknadsandelen för *Atacand* under andra halvåret 2005. På övriga marknader ökade försäljningen av *Atacand* med 14% under året till 742 MUSD.

Försäljningen av *Crestor* under året uppgick till 1 268 MUSD, en ökning med 38%. Försäljningen av *Crestor* i USA ökade under året med 34% till 730 MUSD, men bara med 4% jämfört med fjärde kvartalet föregående år. *Crestor* hade en andel på 6,9% av nya förskrivningar på den amerikanska statinmarknaden under veckan som slutade den 20 januari 2006. Marknadsandelen inom det dynamiska segmentet, nya förskrivningar och byte av behandling, uppgick till 8,8 % under samma vecka. På övriga marknader ökade försäljningen under året med 41%, genom god tillväxt i Europa (ökning 44%) och Kanada (ökning 25%). *Crestor* hade i november 2005 en volymandel av statinmarknaden på 13,4% i Kanada, 11,2% i Nederländerna, 11,7% i Italien och 6,0% i Frankrike.

Den globala försäljningen av *Plendil* under året minskade med 23% till följd av konkurrens från generika i USA, där försäljningen minskade med 49% till 84 MUSD. Även försäljningen av *Zestril* minskade, med 27% från 440 till 332 MUSD.

Försäljningen av *Tenormin* minskade med 5% under året, trots en ökning med 3% till 130 MUSD i Japan, den största marknaden.

UTVECKLINGEN 2004

Redovisad utveckling

Försäljningen inom hjärta/kärl ökade med 22%, en ökning med 867 MUSD från 3 910 MUSD under 2003 till 4 777 MUSD 2004. Tillväxten beror främst på att detta var det första hela året med försäljning av *Crestor*.

Underliggande utveckling

Exklusive valutakurseffekter på 214 MUSD, ökade försäljningen inom hjärta/kärl med 17%.

Den totala försäljningen av *Crestor* uppgick till 908 MUSD under året. Andelen av receptförskrivningarna har ökat på alla de stora marknaderna och var 10,3% i Nederländerna och 3,8% i Storbritannien. *Crestor* introducerades under våren 2004 i Frankrike och Italien.

Baserat på senast tillgängliga veckodata var andelen för *Crestor* på statinmarknaden 4,4% i Frankrike och 8,0% i Italien. I Kanada uppgick den senaste marknadsandelen för det totala antalet förskrivningar per månad till 12,1%.

I USA var utvecklingen av marknadsandelen mer ojämn, vilket var en följd av återkommande rapporter i media (som beskrivs ovan) där säkerhetsprofilen för *Crestor* ifrågasattes. Totalt uppgick försäljningen under året till 543 MUSD. Under veckan fram till den 14 januari 2005 hade *Crestor* 6,0% av marknaden i USA för nya förskrivningar av statiner. Marknadsandelen inom det dynamiska segmentet (nya patienter och patienter som bytt behandling) uppgick till 8,2%.

Antalet förskrivningar av *Toprol-XL* i USA ökade under året med 18%, dubbelt så mycket som tillväxttakten på marknaden för betablockerare. Marknadsandelen när det gäller totala förskrivningar under december 2004 var 28,1%, en ökning med 1,9 procentenheter jämfört med föregående år. Försäljningen ökade på helårsbasis med 7%, vilket var lägre än beräknad underliggande tillväxt, som resultat av lagerminskningar i grossistledet jämfört med året innan. Försäljningen av *Seloken* utanför USA ökade med 3%.

Över 70% av försäljningen av *Atacand* skedde på marknader utanför USA. På dessa marknader fortsatte försäljningen att visa god tillväxt (en ökning med 18% under året). Försäljningen i USA minskade 4%, i linje med förskrivningstrenden.

Minskningstakten i försäljningen av *Zestril* blev lägre under 2004. Försäljningen minskade med 15%. Minskningarna var genomgående i alla regioner.

Försäljningen av *Plendil* minskade också under 2004 i alla regioner, särskilt i USA under andra halvåret, för att sluta med en minskning på 30%.

Den globala försäljningen av *Tenormin* var oförändrad under 2004 jämfört med 2003. Tillväxten i USA uppvägdes av minskande försäljning i Europa. Försäljningen på andra marknader var i stort sett oförändrad.

MAGE/TARM

2005 I KORTHET

> DEN GLOBALA FÖRSÄLJNINGEN AV **NEXIUM** UPPGICK TILL 4,6 MILJARDER USD

> I OKTOBER 2005 INFORMERADES ASTRAZENECA OM ATT RANBAXY LABORATORIES INLÄMNAT EN FÖRENKLAD REGISTRERINGSANSÖKAN AVSEENDE ESOMEPRAZOLMAGNESIUM. EN RÄTTSPROCESS MOT RANBAXY I USA FÖR PATENTINTRÅNG HAR INLETTS

> I JANUARI 2006 INFORMERADES ASTRAZENECA OM ATT IVAX HAR INLÄMNAT EN FÖRENKLAD REGISTRERINGSANSÖKAN AVSEENDE ESOMEPRAZOLMAGNESIUM

> PARENTERALT **NEXIUM** ÄR GODKÄNT I 68 LÄNDER OCH GODKÄNNANDE AV **NEXIUM** FÖR LÄKNING OCH FÖREBYGGANDE AV MAGSÅR I SAMBAND MED NSAID-BEHANDLING HAR BEVILJATS I DE FÖRSTA 11 EU-LÄNDERNA

> DEN GLOBALA FÖRSÄLJNINGEN AV **LOSEC/PRILOSEC** UPPGICK TILL 1,7 MILJARDER USD MED FORTSATT STARK TILLVÄXT I JAPAN

PRODUKTER

Nexium (esomeprazolmagnesium) är den första protonpumpshämmaren för behandling av syrelaterade sjukdomar som ger kliniska fördelar jämfört med andra protonpumpshämmare och andra behandlingar.

Losec/Prilosec (omeprazol) var den första protonpumpshämmaren för användning vid kort- och långtidsbehandling av syrelaterade sjukdomar.

Entocort (budesonid) är en lokalt verkande kortikosteroid för behandling av inflammatoriska tarmsjukdomar (IBD). Produkten tolereras bättre än andra kortikosteroider och är effektivare än 5ASA-produkter.

	FÖRSÄLJNINGsutveckling							2005 jämfört med 2004		2004 jämfört med 2003	
	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %
<i>Nexium</i>	4 633	702	48	3 883	479	102	3 302	18	19	15	18
<i>Losec/Prilosec</i>	1 652	-339	44	1 947	-764	146	2 565	-17	-15	-30	-24
Övriga	70	-19	1	88	7	5	76	-21	-20	9	16
Totalt	6 355	344	93	5 918	-278	253	5 943	5	7	-4	-

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Utvecklingsfas			Beräknad registreringsansökan		
			PK	1	2	3	Europa	USA
Originalsubstanser								
AZD9056	jonkanalsblockerare	inflammatoriska tarmsjukdomar					>2008	>2008
AZD3355	hämmare av tillfälliga öppningar av den nedre matstrupssfinktern	GERD					>2008	>2008
AZD9343	hämmare av tillfälliga öppningar av den nedre matstrupssfinktern	GERD					>2008	>2008
AZD9272		GERD					>2008	>2008
AZD8081		funktionell mag/tarmsjukdom					>2008	>2008
AZD6538		GERD					>2008	>2008
Produktutveckling och nya indikationer								
<i>Nexium</i>	protonpumpshämmare	biverkningar från NSAID – symptomlösande					Får marknadsföras ¹	Inlämnad
<i>Nexium</i>	protonpumpshämmare	biverkningar från NSAID – läkning av magsår					Introducerad	Inlämnad
<i>Nexium</i> dospåse	protonpumpshämmare	GERD					Kv4 2006	Inlämnad
<i>Nexium</i>	protonpumpshämmare	blödande magsår					>2008	>2008
<i>Nexium</i>	protonpumpshämmare	extra-esofageal refluxsjukdom					>2008	>2008
Avbrutna projekt								
AZD7371		funktionell mag/tarmsjukdom					Vi har avbrutit utvecklingen av dessa projekt eftersom de eftersträvade produktprofilerna inte kunde nås.	
AZD0865		syrelaterade mag/tarmsjukdomar						
AZD5745		syrelaterade mag/tarmsjukdomar						

Förkortningarna i tabellen förklaras på sidan 35.

¹ Myndigheterna hävdar att dessa symptom redan ryms inom ramen för förskrivningsinformationen för GERD. Texten "Ingen klinisk interaktion med naproxen eller rofecoxib" godkändes.

Vi ska behålla vår ledande ställning inom mag/tarmområdet genom fortsatt marknadspenetration för *Nexium* över hela världen samt högkvalitativt nytänkande och produktivitet inom forskning och utveckling av nya behandlingar för mag/tarmsjukdomar.

PRODUKTER

Nexium har utvärderats i kliniska studier på 73 000 patienter i över 60 länder och erbjuds en mycket effektiv hämning av magsyrebildningen. Vid behandling av refluxesofagit leder medlet till läkning och symptomlindring hos fler patienter och på kortare tid än *Losec/Prilosec*, lansoprazol eller pantoprazol. Medlet ger effektiv långtidsbehandling av patienter med refluxsjukdom (GERD) med eller utan sår och inflammation i matstrupen (esofagit). Trippelbehandling under en vecka med *Nexium* (i kombination med två antibiotika mot *H. pylori*) läker de flesta magsår i tolvfingertarmen utan behov av fortsatt behandling med syrahämmande läkemedel.

Nexium används för behandling av en bred patientgrupp med syrelaterade sjukdomar, däribland nydiagnostiserade patienter samt patienter som bytt från andra syrahämmande läkemedel, till exempel omeprazol, andra protonpumpshämmare eller H_2 -blockerare.

Nexium lanserades först i Sverige i augusti 2000 och finns nu på ca 100 marknader, däribland USA, Kanada och samtliga europeiska länder. Produkten har tagits väl emot av både patienter och läkare. I slutet av 2005 hade närmare 340 miljoner patientbehandlingar genomförts.

Parenteralt *Nexium*, som används när oral beredningsform inte kan ges vid behandling av GERD, är nu godkänt i 68 länder, inklusive USA. Under året har ytterligare godkännanden beviljats i Europa för *Nexium* för läkning och förebyggande av magsår i samband med behandling med antiinflammatoriska läkemedel (NSAID). *Nexium* är även godkänt i USA för minskning av förekomsten av magsår i samband med kontinuerlig NSAID-behandling av patienter som riskerar att utveckla magsår. En ansökan för användning av *Nexium* vid behandling av refluxsjukdom hos barn från tolv års ålder och uppåt inlämnades under fjärde kvartalet i USA och inom EU. Vi inlämnade även en ansökan i USA i december för en oral beredning av *Nexium*, dospåse vars innehåll tillsammans med vatten ger en viskös suspension.

I mars 2004 inlämnade Dr Reddy's Laboratories Ltd. en Drug Master File till FDA avseendeesomeprazolmagnesium, den aktiva substansen i *Nexium*. I oktober 2005 fick vi meddelande från Ranbaxy Pharmaceuticals Inc. om att företaget hade lämnat in en förenklad registreringsansökan till FDA avseende kapslar för långsam frisättning avesomeprazolmagnesium, 20 och 40 mg, med paragraf IV-intygande om ogiltighet och/eller icke-intrång avseende *Nexium*. I november 2005 inledde AstraZeneca en rättsprocess avseende patentintrång i US District Court for the District of New Jersey mot Ranbaxy och dess dotterbolag som svar på företagets paragraf IV-intyganden om *Nexium*. Ytterligare information finns på sidan 121.

I januari 2006 fick AstraZeneca meddelande från IVAX Pharmaceuticals Inc. om att IVAX Corporation hade lämnat in en förenklad registreringsansökan avseende kapslar för långsam frisättning avesomeprazolmagnesium, 20 och 40 mg. AstraZeneca utvärderar IVAXs meddelande och har fortsatt full tilltro till sitt immaterialrättsliga skydd av *Nexium*. Se sidan 122 för mer information.

Losec/Prilosec: Sedan lanseringen har *Losec/Prilosec* hjälpt patienter vid fler än 800 miljoner behandlingstillfällen. Fortsatt god försäljningstillväxt noterades för *Losec/Omepral* i Japan under 2005.

Patentskyddet för omeprazol, den aktiva substansen i *Losec/Prilosec*, har löpt ut. I ett mindre antal länder, däribland på några viktigare marknader, har förlängt patentskydd eller tilläggsskydd beviljats för den aktiva substansen. Ytterligare information om våra patent och patenttvister avseende omeprazol, inklusive information om lansering av generiskt omeprazol, finns på sidorna 119 och 120.

I juni meddelade EU-kommissionen sitt beslut att utdöma böter på totalt 60 miljoner euro för påstådda överträdelser av europeisk konkurrenslagstiftning relaterade till vissa immateriella rättigheter kring omeprazol och därtill hörande tillståndstvister. AstraZeneca har överklagat beslutet till förstainstansrätten. Närmare information om denna tvist finns på sidan 121.

Entocort visade fortsatt tillväxt under 2005 genom ökad acceptans som förstahandsbehandling för mild till medelsvår Crohns sjukdom i aktiv fas.

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Utöver att utforska nya områden för klinisk användning av *Nexium* och ytterligare stärka användningen på nuvarande områden, inriktar vi oss på att utveckla nya behandlingar av refluxsjukdom (GERD), inflammatoriska tarmsjukdomar (IBD) samt funktionella mag- och tarmsjukdomar som funktionella tarmrubbingar (IBS) och funktionell dyspepsi.

AZD3355 och AZD9343 är refluxhämmare i fas 1 för behandling av refluxsjukdom genom ett nytt riktat angreppssätt som hämmar tillfälliga öppningar av den nedre matstrupsfinktern. Syftet med behandlingen är att förebygga reflux från att inträffa, medan protonpumpshämmare är avsedda att minska syrainnehållet i uppstötningarna.

Närmare information om alla substanser i forskningsportföljen inom mage/tarm lämnas i tabellen på sidan 18.

UTVECKLINGEN 2005

Redovisad utveckling

Försäljningen inom området mage/tarm ökade med 7% till 6 355 MUSD under 2005 från 5 918 MUSD föregående år. Den långsammare minskningstakten för försäljningen av *Losec* och den fortsatta starka utvecklingen för *Nexium* förklarar tillväxten.

Underliggande utveckling

Exklusive valutakurseffekter ökade försäljningen inom mage/tarm med 5%.

I USA ökade försäljningen av *Nexium* under året med 15% till 3 125 MUSD. Marknadsandelen för *Nexium* av det totala antalet förskrivningar på den amerikanska marknaden för protonpumpshämmare var 30,3% i december, en ökning med 3,2 procentenheter jämfört med december 2004. Den starka volymtillväxten av expedierade tabletter (en ökning med 14%) motverkades delvis av lägre priser till följd av volymbaserade avtal och Medicaid. *Nexium* var den enda varumärkesskyddade protonpumpshämmaren som ökade sin marknadsandel under 2005. Försäljningen av *Nexium* på övriga marknader uppgick till 1 508 MUSD under året (ökning med 25%) efter en ökning av marknadsandelen med 2 procentenheter.

Försäljningen av *Losec/Prilosec* minskade med 17% under året till 1 652 MUSD. Försäljningen av *Prilosec* i USA minskade med 28% till 264 MUSD. På övriga marknader minskade försäljningen av *Losec* med 15%, men ökade med 25% i Japan och 16% i Kina.

MAGE/TARM FORTS

UTVECKLINGEN 2004

Redovisad utveckling

Utvecklingen inom mag/tarmområdet 2004 var i stort sett densamma som under 2003. Försäljningen minskade med endast 25 MUSD.

Underliggande utveckling

Den underliggande försäljningen inom området mage/tarm minskade med 4% (278 MUSD), då minskningen för *Losec/Prilosec* översteg tillväxten för *Nexium*.

I USA ökade antalet förskrivna tabletter av *Nexium* under året med 20%. Eftersom priset effekten var i stort sett neutral, avspeglade försäljningstillväxten på 10% (till 2 716 MUSD) lagerrörelser i grossistledet. *Nexium* hade en andel på 27,1% av de totala förskrivningarna av protonpumpshämmare i USA i december 2004. Försäljningen av *Nexium* utanför USA ökade med 29% baserat på en stark utveckling på alla viktigare marknader. En stark volymtillväxt låg bakom ökningen.

Försäljningen av *Prilosec* i USA minskade under året med 58%, i linje med minskningen av antalet receptförskrivningar.

Även utanför USA minskade försäljningen av *Losec*, en minskning med 16% under året. Försäljningen ökade med 24% i Japan.

NEUROVETENSKAP

2005 I KORTHET

- > FÖRSÄLJNINGEN AV **SEROQUEL** ÖKADE MED 35% TILL 2,8 MILJARDER USD
- > **SEROQUEL** STÄRKTE SIN MARKNADSLEDANDE STÄLLNING I USA OCH ÖKADE ANDELEN NYA FÖRSKRIVNINGAR TILL 30% I DECEMBER
- > **BOLDER II**-STUDIEN BEKRÄFTADE RESULTATEN FRÅN **BOLDER I** MOT DEPRESSIVA PERIODER VID BIPOLÄR SJUKDOM, VILKET LEDDE FRAM TILL ATT EN KOMPLETTERANDE REGISTRERINGSANSÖKAN INLÄMNADES I USA I DECEMBER
- > FÖRENKLAD REGISTRERINGSANSÖKAN INLÄMNAD AV TEVA AVSEENDE QUETIAPIN I SEPTEMBER. ASTRAZENECA INGAV EN STÄMMINGSANSÖKAN I USA MOT TEVA FÖR INTRÅNG I ASTRAZENECAS SUBSTANSPATENT SOM SKYDDAR **SEROQUEL**
- > **FAS 3**-STUDIERN (SAINT) AVSEENDE **NX-059** FORTSATTE
- > **VI ÖVERTOG HELA ANSVARET FRÅN MEDPOINTE, INC. FÖR MARKNADFÖRING, FÖRSÄLJNING OCH DISTRIBUTION AV ZOMIGI USA**

PRODUKTER

Seroquel (quetiapinfumarat) är ett atypiskt antipsykotikum som utgör förstahandsbehandling för en lång rad symptom på schizofreni och maniska episoder vid bipolär sjukdom.

Zomig (zolmitriptan) används vid behandling av migrän, med eller utan aura.

Naropin (ropivakain) är världens ledande långverkande lokalbedövningsmedel. Med förbättrad säkerhet och minskad påverkan på muskelfunktionen ersätter produkten nu den tidigare standardbehandlingen med bupivakain på de större marknaderna.

Diprivan (propofol), ett intravenöst anestesimedel, används för att inducera och bibehålla anestesi, lätt sedering för diagnostiska ingrepp samt sedering inom intensivvården.

Xylocain (lidokain) fortsätter att vara världens mest använda lokalbedövningsmedel efter mer än 50 år på marknaden.

FÖRSÄLJNINGsutveckling

	2005			2004			2003			2005 jämfört med 2004		2004 jämfört med 2003	
	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %
<i>Seroquel</i>	2 761	710	24	2 027	496	44	1 487			35	36	33	36
<i>Diprivan</i>	369	-136	5	500	24	18	458			-27	-26	5	9
<i>Zomig</i>	352	-11	7	356	-12	19	349			-3	-1	-3	2
Lokalanestetika	511	-44	13	542	41	35	466			-8	-6	8	16
Övriga	66	-6	1	71	-7	5	73			-8	-7	-10	-3
Totalt	4 059	513	50	3 496	542	121	2 833			15	16	19	23

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Utvecklingsfas			Beräknad registreringsansökan	
			PK	1	2 3	Europa	USA
Originalsubstanser							
<i>NXY-059</i> (tidigare <i>Cerovive</i>)	fångar fria syreradikaler	stroke				1hå 2007	1hå 2007
<i>AZD3480</i> (TC-1734)							
<i>Targacept</i>	NNR-agonist	kognitiva sjukdomar				>2008	>2008
<i>AZD9272</i>		neuropatisk smärta				>2008	>2008
<i>AZD3102</i>		Alzheimers sjukdom				>2008	>2008
<i>AZD1080</i>		Alzheimers sjukdom				>2008	>2008
<i>AZD2327</i>		ångest				>2008	>2008
<i>AZD5904</i>		multipel skleros (MS)				>2008	>2008
<i>AZD6538</i>		neuropatisk smärta				>2008	>2008
<i>AZD8797</i>		multipel skleros (MS)				>2008	>2008
<i>AZD3783</i>		ångest och depression				>2008	>2008
<i>AZD1940</i>		nociceptiv och neuropatisk smärta				>2008	>2008
<i>AZD9335</i>		neuropatisk smärta				>2008	>2008
<i>AZD3241</i>		Parkinsons sjukdom				>2008	>2008
Produktutveckling och nya indikationer							
<i>Seroquel SR</i>	D ₂ /5HT ₂ -antagonist	schizofreni				3kv 2006	3kv 2006
<i>Seroquel</i>		underhållsbehandling vid bipolär sjukdom				2hå 2007	1hå 2007
<i>Seroquel</i>		bipolär depression				1hå 2007	Inlämnad
<i>Seroquel SR</i>		generellt ångestsyndrom				2008	2hå 2007
<i>Seroquel SR</i>		depression				2008	2008
Avbrutna projekt							
<i>AZD7371</i>		överaktiv urinblåsa				Vi har avbrutit utvecklingen av dessa projekt eftersom de eftersträvade produktprofilerna inte kunde nås.	
<i>AZD8129</i> (AR-A2)		depression/ångest					
<i>AZD4282</i>		neuropatisk smärta					

Förkortningarna i tabellen förklaras på sidan 35.

NEUROVETENSKAP FORTS

Vårt mål är att tillhandahålla läkemedel som kan förbättra livskvaliteten inom de viktiga områdena psykiatri, smärtlindring och neurologi, samt behålla vår världsledande position inom anesthesi.

PRODUKTER

Seroquel erbjuder en väletablerad risk/nyttoprofil med bevisad effekt och en unik tolererbarhet. Detta inkluderar placeboliknande effekter på de extrapyramidala symtom och prolaktinnivåer över hela dosintervall vid de godkända indikationerna schizofreni och bipolär mani.

Denna unika profil har lett till en ökad användning av **Seroquel** som väsentligt överstiger marknadstillväxten på alla marknader där AstraZeneca marknadsför produkten. **Seroquel** är det marknadsledande atypiska antipsykotiska läkemedlet i USA, mätt i nya receptförskrivningar per månad och totalt. I Europa fortsätter försäljningen av **Seroquel** att öka två till tre gånger snabbare än den atypiska marknaden. Viktiga marknader som Italien och Tyskland visar utmärkt tillväxt av marknadsandelar.

Seroquel har nu licensierats i 73 länder för behandling av bipolär mani och är mycket framgångsrikt med snabbt växande marknadsandelar.

BOLDER I-studien, vars resultat publicerades i *American Journal of Psychiatry* i juli, visade att patienter behandlade med **Seroquel** uppvisade en statistiskt signifikant minskning av depressiva symptom vid bipolär sjukdom jämfört med patienter som fick placebo, och över hälften av patienterna som behandlades med **Seroquel** uppnådde kriterier för remission. Resultaten från den likartat utformade BOLDER II-studien i oktober bekräftade de banbrytande resultaten från BOLDER I.

Detta öppnade för en kompletterande registreringsansökan till FDA i december där vi sökte godkännande för behandling av depressiva perioder vid bipolär sjukdom, vilket ytterligare skulle differentiera **Seroquel** inom sin kategori. Om **Seroquel** godkänns av FDA blir produkten det första atypiska medlet som är effektivt vid båda polerna av bipolär sjukdom. **Seroquel** skulle då bli den första monoterapi i USA för behandling av depressiva perioder av bipolär sjukdom, vilket skulle ge **Seroquel** en unik ställning i marknadssegment där inget annat antipsykotikum har godkänts för denna indikation.

De nya doseringarna av **Seroquel**, 50 och 400 mg, godkändes i USA, vilket ger större flexibilitet för att uppnå rekommenderade doseringar och en bekvämare titrering av dosen.

I USA lades en varningstext till i förskrivningsinformationen för denna kategori atypiska antipsykotika, inklusive **Seroquel**, om ökad risk för dödsfall vid behandling av demensrelaterad psykos hos äldre patienter. Atypiska antipsykotika är inte godkända för behandling av demensrelaterad psykos.

I september inlämnade Teva en förenklad registreringsansökan avseende quetiapin-fumarat (den aktiva substansen i **Seroquel**) och i november ingav AstraZeneca en stämningensansökan i USA mot Teva för patentintrång. Ytterligare information finns på sidan 122.

Zomig har en unik bredd av beredningsformer för snabb lindring vid migrän och är ledande på förskrivningsmarknaden i Europa. I april 2005 övertog vi hela ansvaret från MedPointe, Inc. för marknadsföring, försäljning och distribution av **Zomig** i USA.

Zomig nässpray, en beredningsform som ger snabb smärtlindring, svarar nu för 6% av försäljningen av **Zomig**.

Zomig Rapimelt, en apelsinsmakande tablett som smälter snabbt i munnen, svarar nu för över 35% av försäljningen av **Zomig**. Denna tablett på 5 mg har nu godkänts och lanserats i de flesta EU-länder.

Diprivan är världens ledande intravenösa anestesimedel. Över 90% av den totala försäljningen av **Diprivan** utgörs av **Diprivan EDTA**, en beredningsform skyddad mot mikroorganismer och godkänd på de flesta marknader.

En andra generisk propofolprodukt innehållande benzylalkohol (mikrobiell tillsats) introducerades av Bedford Laboratories i USA i mitten av 2005.

FORSKNINGSPORTFÖLJ Psykiatri

Vi utvecklar en beredningsform av **Seroquel** med långsam frisättning för att bredda behandlingsalternativen för patienterna. Kliniska resultat från ett globalt registreringsprogram för schizofreni planeras vara tillgängliga under tredje kvartalet 2006. En fortsatt breddad användning av **Seroquel** inleddes nyligen med kliniska studier för generell ångest och egentlig depression. Dessa studier baseras även

på beredningen med långsam frisättning, men är självständiga från de ovan nämnda studierna vid schizofreni. Målsättningen är att inlämna registreringsansökningar i slutet av 2007 och under 2008.

Smärtlindring

Vår forskningsinriktning inom smärtlindring är utveckling av nya behandlingar mot nociceptiv smärta (orsakad av vävnadsskador) och neuropatisk smärta (orsakad av nervskador).

Det finns nu tre kandidatsubstanser under utveckling från vårt samarbete med NPS Pharmaceuticals Inc.

Neurologi

Vi har utvecklingsprogram inom stroke, multipel skleros, Parkinsons sjukdom och Alzheimers sjukdom.

NXY-059 (tidigare benämnt *Cerovive*), inlicensierat från Renovis, Inc., är ett nitronbaserat medel som fångar fria radikaler. Det är under utveckling för behandling av akut ischemisk stroke, en sjukdom där behovet av nya, effektiva behandlingar är stort. Experimentella data visar att NXY-059 skyddar hjärnans funktioner och vävnadsöverlevnad även när det ges avsevärt efter ischemiska händelser (mätt i timmar). Dessa betingelser har påverkat utformningen av det kliniska programmet.

Utvecklingen av medel som skyddar hjärnvävnad i samband med stroke är ett mycket utmanande område när det gäller läkemedelsutveckling. Det är svårt att skapa kontrollerade kliniska prövningsförhållanden i en miljö där patienterna just drabbats av stroke och kräver omedelbar intensivvård. Det är också tekniskt komplicerat. De båda viktiga SAINT-studierna (Stroke – Acute Ischaemic NXY – Treatment) var utformade för att minska de tekniska riskerna genom att anpassa behandlingstiden och doseringen efter prekliniska resultat. I SAINT-studierna jämfördes effekt och säkerhet hos placebo med NXY-059, i form av en 72-timmars intravenös infusion som ges inom sex timmar efter det att symptomen först uppträder. Resultat från SAINT I-studien i maj 2005 visade en relevant förbättring av den primära effektvariabeln, vilken var graden av handikapp mätt med den modifierade Rankin-skalan. I den fördefinierade analysen av neurologisk funktion erhöles dock ingen statistisk skillnad i fråga om neurologisk återhämtning. SAINT II-studien utökades till att omfatta 3 200 patienter efter analys av resultaten från SAINT I-studien och konsultation med registreringsmyndigheterna för att säkerställa vederbörlig statistisk tyngd på det primära slutmålet att påvisa en förbät-

ring i minst samma storleksordning som den som sågs i SAINT I-studien. Den statistiska analysen av neurologisk status i SAINT II justerades för att återspegla kunskaper från analysen efter SAINT I. Registreringsansökningar i Europa och USA är för närvarande planerade till första halvåret 2007 med hänsyn till den breddade omfattningen av SAINT II-studien.

CHANT-studien (Cerebral Haemorrhage And NXY Treatment) som inleddes 2004 för utvärdering av säkerhet och tolererbarhet för NXY-059 i samband med stroke på grund av blödning i hjärnan (till skillnad från ischemisk stroke) är nu färdigrekryterad. De första rapporterade resultaten väntas under första kvartalet 2006. Utfallet av CHANT är avsett att hjälpa till att avgöra om NXY-059 kan användas i klinisk praktik utan att först behöva undersöka patienterna för att fastställa om de har drabbats av en ischemisk stroke eller en blödning.

AstraZeneca har beslutat att *Cerovive* ska benämnas med sitt kodnummer, NXY-059, tills det kan konstateras att de viktigaste registreringsmyndigheterna inte har några invändningar mot ett nytt alternativt varumärke.

AZD3102, för behandling av Alzheimers sjukdom, utvecklas i samarbete med Dyax Corp. och är ett av de första projekten inom forskningsområdet humana monoklonala antikroppar.

Vår forskningsportfölj inom neurologi stärks ytterligare av licensierings- och forskningsavtalet med Targacept Inc., vilket vi tillkännagav i december 2005. Det globala ensamrättsavtalet syftar till att utveckla och marknadsföra AZD3480 (TC-1734), en utvecklingssubstans i fas 2, för behandling av kognitiva sjukdomar. Forskningsarbetet medger även utveckling av andra substanser som verkar på neuronala nikotinreceptorer (NNR).

Närmare information om alla substanser i forskningsportföljen inom områdena psykiatri, smärtlindring och neurologi lämnas i tabellen på sidan 21.

UTVECKLINGEN 2005

Redovisad utveckling

Försäljningen inom området neurovetenskap ökade med 16% under 2005 till 4 059 MUSD från 3 496 MUSD under 2004. *Seroquel* var den främsta drivkraften bakom utvecklingen med en ökning av försäljningen på 36%.

Underliggande utveckling

Omräknat till fasta valutakurser ökade försäljningen inom neurovetenskap med 15%.

Försäljningen av *Seroquel* uppgick till 2 761 MUSD under året (ökning 35%), varav 2 003 MUSD i USA. Värdeandelen för *Seroquel* av den globala marknaden för atypiska antipsykotika ökade med 2,7 procentenheter under 12-månadersperioden som slutade 30 september 2005. I USA ökade försäljningen av *Seroquel* under året med 33%, mer än förskrivningstillväxten på 20% genom högre priser och fördelaktiga anpassningar av avtalsrabatterna. Andelen för *Seroquel* av nya receptförskrivningar på den amerikanska marknaden för atypiska antipsykotika ökade till 29,8% i december 2005, en ökning med 2,2 procentenheter jämfört med 2004. På övriga marknader ökade försäljningen under året med 40% genom god tillväxt i Europa (ökning 48%), Asien/Stilla Havsområdet (ökning 22%) och Kanada (ökning 29%).

Försäljningen av *Zomig* minskade under året med 3% till 352 MUSD, då tillväxten på andra marknader (ökning 8%) mer än uppvägdes av en minskning med 18% i USA. Minskningen i USA berodde främst på lägre försäljning under första kvartalet efter uppsägningen av distributionsavtalet med MedPointe som trädde i kraft den 1 april 2005.

Försäljningen av *Diprivan* på övriga marknader minskade under året med 8% till 369 MUSD. Försäljningen i USA minskade med 44%, främst till följd av prissänkningar efter introduktionen av ytterligare en generisk produkt.

UTVECKLINGEN 2004

Redovisad utveckling

Försäljningen inom området neurovetenskap under 2004 ökade med 663 MUSD från 2 833 MUSD 2003 till 3 496 MUSD, en ökning med 23%.

Underliggande utveckling

Exklusive valutakurseffekter på 121 MUSD uppgick den underliggande försäljningstillväxten till 19%.

Försäljningen av *Seroquel* översteg för första gången 2 miljarder USD per år då försäljningen under 2004 i USA ökade med 33% till 1 504 MUSD i linje med förskrivningstillväxten på 30%. I december 2004 uppgick andelen av nya förskrivningar till 27,5%, den största ökningen i kategorin med 4,6 procentenheter, jämfört med december 2003. Försäljningen av *Seroquel* utanför USA ökade med 36% för året till 523 MUSD.

Försäljningsutvecklingen för *Zomig* under året återspeglade en minskning med 10% i USA (ned till 147 MUSD), delvis motverkat av en mindre tillväxt (ökning 2% till 209 MUSD) i övriga världen.

Den globala försäljningen av *Diprivan* ökade med 5%. En tillväxt på 15% i USA (försäljning 264 MUSD) komparerade mer än väl nedgången i Europa. Försäljningen av lokalbedövningsmedel ökade på alla marknader.

ONKOLOGI

2005 I KORTHET

> UTMÄRKT FORTSATT TILLVÄXT FÖR **ARIMIDEX** MED STÖD AV ATAC-STUDIENS UTVÄRDERING AV FEM ÅRS BEHANDLINGRESULTAT. YTTRELLIGARE NYA RESULTAT BEKRÄFTAR FÖRDELARNA MED **ARIMIDEX** FÖR SJUKDOMSFRI ÖVERLEVNAD JÄMFÖRT MED TAMOXIFEN

> **FASLODEX** INTRODUCERADES I ITALIEN, FRANKRIKE OCH SPANIEN

> FORTSATTA ANALYSER AV DATA FRÅN TIDIG PROSTATACANCER BEKRÄFTADE ATT **CASODEX** 150 MG ÅR ETT UTMÄRKT BEHANDLINGALTERNATIV VID LOKALT FRAMSKRIDEN PROSTATACANCER

> DEN ÅRLIGA FÖRSÄLJNINGEN AV **ZOLADEX** ÖVERSTEG FÖR FÖRSTA GÅNGEN 1 MILJARD USD

> **ZACTIMA** BEVILJADES STATUS SOM SÄRLÄKEMEDEL AV FDA OCH INOM EU VID MEDULLÄR SKÖLDKÖRTELCANCER

PRODUKTER

Arimidex (anastrozol) är världens ledande aromatashämmare mätt i försäljningsvärde.

Faslodex (fulvestrant) är en östrogenreceptorantagonist utan agonisteffekter för nedreglering av östrogenreceptorn.

Casodex (bicalutamid) är världens ledande antiandrogena medel mätt i försäljningsvärde för behandling av prostatacancer.

Zoladex (goserelinacetat) implanterat för behandling i en eller tre månader, är världens näst största LHRH-agonist, mätt i försäljningsvärde.

Iressa (gefitinib) är en hämmare av den epidermala tillväxtfaktorreceptorn tyrosinkinasa (EGFR-TKI) som blockerar signalerna för cancercellernas tillväxt och överlevnad.

Nolvadex (tamoxifencitrat) är fortfarande en allmänt förskrivna behandling vid bröstcancer.

	FÖRSÄLJNINGsutveckling							2005 jämfört med 2004		2004 jämfört med 2003	
	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %
Casodex	1 123	97	14	1 012	92	66	854	10	11	11	19
Arimidex	1 181	354	16	811	249	43	519	44	46	48	56
Zoladex	1 004	65	22	917	-13	61	869	7	9	-1	6
Iressa	273	-118	2	389	147	14	228	-31	-30	65	71
Faslodex	140	39	2	99	21	1	77	39	41	28	29
Nolvadex	114	-21	1	134	-54	10	178	-16	-15	-31	-25
Övriga	10	-5	1	14	-5	1	18	-36	-29	-28	-22
Totalt	3 845	411	58	3 376	437	196	2 743	12	14	16	23

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Utvecklingsfas				Beräknad registreringsansökan	
			PK	1	2	3	Europa	USA
Originalsubstanser								
Zactima (ZD6474)	VEGF/EGF TKI-hämmare med RET-kinasaktivitet	icke-småcellig lungcancer					>2008	>2008
AZD2171	VEGF-signalhämmare (VEGFR-TKI)	icke-småcellig lungcancer och cancer i tjock- och ändtarm					>2008	>2008
Zactima (ZD6474)	VEGF/EGF TKI-hämmare med RET-kinasaktivitet	medullär sköldkörtelcancer					>2008	>2008
ZD4054	endotelin A-receptor-antagonist	prostatacancer					>2008	>2008
Patrin™ (KuDOS)	AGT-hämmare	solida tumörer					>2008	>2008
AZD0530	SRC-kinashämmare	solida tumörer och blodsjukdomar					>2008	>2008
AZD6244 (ARRY-142886)	MEK-hämmare	solida tumörer					>2008	>2008
AZD1152	aurorakinashämmare	solida tumörer och blodsjukdomar					>2008	>2008
AZD4769		solida tumörer					>2008	>2008
KU59436 (KuDOS)	PARP-hämmare	bröstcancer					>2008	>2008
AQ4N (KuDOS)	hypoxi-aktiverat cytostatikum	solida tumörer					>2008	>2008
AZD9935	VEGFR-TKI	solida tumörer					>2008	>2008
AZD0424	SRC-kinashämmare	solida tumörer					>2008	>2008
AZD8931		solida tumörer					>2008	>2008
AZD4877		solida tumörer					>2008	>2008
AZD7762		solida tumörer					>2008	>2008
AZD5180 (Abgenix)		solida tumörer					>2008	>2008
AZD1845		solida tumörer					>2008	>2008
AZD8330		solida tumörer					>2008	>2008
AZD3646		solida tumörer och blodsjukdomar					>2008	>2008

Produktutveckling och nya indikationer

Faslodex	östrogenreceptor-antagonist	andrahandsbehandling efter utebliven effekt med aromatashämmare					2008	2008
Faslodex	östrogenreceptor-antagonist	förstahandsbehandling av framskriden bröstcancer					>2008	>2008
Faslodex	östrogenreceptor-antagonist	adjuvant behandling					>2008	>2008
Iressa	EGFR-TK hämmare	cancer i huvud och hals					2hå 2007	1hå 2007
Iressa	EGFR-TK hämmare	bröstcancer					>2008	>2008

Avbrutna projekt

AZD3841		solida tumörer						
AZD3409		solida tumörer						
AZD5438		solida tumörer						
ZD6126		solida tumörer						
AZD4440		solida tumörer						

Vi har avbrutit utvecklingen av dessa projekt eftersom de eftersträvade produktprofilerna inte kunde nås.

Avbruten produktutveckling

Iressa		cancer i tjock- och ändtarm						
--------	--	-----------------------------	--	--	--	--	--	--

Förkortningarna i tabellen förklaras på sidan 35.

Vi ska behålla vår ställning som världsledande inom cancerbehandling genom fortsatt tillväxt för *Arimidex*, *Casodex* och *Zoladex*, fortsatta introduktioner av nya produkter som *Faslodex* samt framgångsrika lanseringar av nya behandlingsmetoder under utveckling.

PRODUKTER

Arimidex fortsätter att växa kraftigt då det ersätter tamoxifen som den föredragna adjuvanta behandlingen för kvinnor efter menopaus med hormonreceptorpositiv tidig bröstcancer. Den omfattande ATAC-studien som publicerades första gången i december 2001 och uppdaterades senast i december 2004, visade att *Arimidex* är signifikant mer effektivt för förlängning av symptomfri överlevnad och tolereras betydligt bättre av patienterna än tamoxifen. I december 2005 presenterades nya data vid bröstcancersymposiet i San Antonio som visade att *Arimidex* ger kvinnor efter menopaus med hormonreceptorpositiv tidig bröstcancer bättre överlevnadschans än fortsatt behandling med tamoxifen. Resultaten från de senaste studierna visar att kvinnor efter menopaus, som behandlas med *Arimidex* istället för tamoxifen mot hormonreceptorpositiv tidig bröstcancer, närmast halverar risken för återfall i sjukdomen och minskar risken att dö av sjukdomen med nästan en tredjedel. Överlevnad är det slutliga målet vid behandling av tidig bröstcancer och *Arimidex* är hittills den enda behandlingen i sin kategori (aromatashämmare) som ger kvinnor denna potentiella fördel jämfört med tamoxifen.

Arimidex är även godkänt för behandling av framskriden bröstcancer hos kvinnor efter menopaus, genom bevisade fördelar jämfört med tamoxifen och megestrolacetat.

Faslodex erbjuder patienter med hormon-känslig, avancerad bröstcancer fler hormonella alternativ till kostsam behandling med cellgifter som har dålig tolerans. Genom denna nya verkningsmekanism erbjuder *Faslodex* ytterligare ett effektivt, väl tolererat behandlingsalternativ med ökad enkelhet och bekvämlighet i form av en månatlig injektion. *Faslodex* är nu introducerat på 28 marknader. Medlet är godkänt för andrahandsbehandling av hormonreceptorpositiv, framskriden bröstcancer hos kvinnor efter menopaus. Studier genomförs för att ytterligare undersöka *Faslodex* för behandling av bröstcancer efter menopaus.

Casodex: Den fortsatta tillväxten för *Casodex* beror främst på användningen av *Casodex* 50 mg mot framskriden prostatacancer samt tillväxten för *Casodex* 150 mg, som är godkänd för användning mot tidig prostatacancer

(EPC) i över 60 länder. Resultaten från den tredje analysen av EPC-studien presenterades i oktober och bekräftade att *Casodex* 150 mg är ett utmärkt behandlingsalternativ för män med lokalt framskriden prostatacancer (en delmarknad inom tidig prostatacancer). *Casodex* minskade risken för fortsatt sjukdomsutveckling. Hos män som behandlas adjuvant med strålbehandling har detta nu resulterat i en minskning av dödsfallsrisken med 35%. För män med lokaliserad sjukdom (d v s begränsad till prostatan) visade analysen dock inga signifikanta fördelar för vare sig sjukdomsutveckling eller överlevnad. Efter registreringsansökan baserad på resultaten från den tredje analysen granskas indikationen tidig prostatacancer nu på flera marknader.

Zoladex används för behandling av prostatacancer (för vilket medlet är godkänt i 105 länder), bröstcancer och gynekologiska sjukdomar. *Zoladex* är den enda LHRH-agonisten som ger högre överlevnad för patienter med tidig prostatacancer i samband med behandling efter genomgripande prostatektomi (operativt avlägsnande av prostata) eller strålbehandling. *Zoladex* har också erhållit ett brett godkännande för användning vid framskriden bröstcancer hos kvinnor före menopaus. I flera av dessa länder har *Zoladex* dessutom godkänts för adjuvant behandling av bröstcancer i tidigt stadium hos kvinnor före menopaus som alternativ och/eller komplement till cellgiftsbehandling. *Zoladex* erbjuder påvisade överlevnadsfördelar för bröstcancerpatienter, med en mer fördelaktig tolerabilitetsprofil.

Iressa används vid behandling av icke-småcellig lungcancer hos patienter där sjukdomen fortskrider trots behandling med cellgifter. Kliniska studier och fallstudier har visat att *Iressa* är en aktiv och generellt väl tolererad behandling för vissa patienter med lungcancer. De patienter som gynnas tenderar att göra detta snabbt och ibland är resultaten dramatiska.

Resultaten från ISEL-studien 2004 visade att även om *Iressa* gav en viss förbättring av överlevnaden, visades ingen statistisk signifikans jämfört med placebo i hela patientgruppen med framskriden icke-småcellig lungcancer och i patientundergruppen med adenocarcinom. ISEL-studien bekräftade dock en rad viktiga kliniska fördelar med *Iressa*, inklusive minskad tumörstorlek och signifikant förlängning av tiden till återfall.

Efter presentationen av ISEL-studien rådgjorde AstraZeneca med tillsynsmyndigheterna i de 36 länder där *Iressa* är godkänt. Förskrivningsinformationen har därefter reviderats i USA och anger nu att *Iressa* endast får användas av patienter som har eller har haft nytta av *Iressa*. Det japanska hälsovårdsministeriet har inte begränsat förskrivningsin-

formationen och samtliga 36 godkännanden kvarstår även om licensen har återkallats i ett land (Schweiz).

Framsteg görs när det gäller att identifiera de patienter som mest sannolikt kommer att gynnas av behandling med *Iressa*. Förplanerade analyser av undergrupper från ISEL-studien visade att patienter av asiatiskt ursprung och de som aldrig har rökt var de kliniska undergrupper som mest sannolikt skulle gynnas av behandling med *Iressa*. Dessutom tyder en analys av biomarkördata från ISEL-studien på att patienter med icke-småcellig lungcancer som har tumörer med ett högt antal gener för epidermal tillväxtfaktorreceptor (EGFR) uppvisar en större sannolikhet för minskad tumörstorlek och ökad överlevnad när de behandlas med *Iressa* jämfört med placebo. Denna analys verkar stämma med andra rapporterade resultat.

Vi fortsätter tro att *Iressa* har en plats vid behandling av framskriden icke-småcellig lungcancer och eventuellt andra tumörtyper, och eftersträvar att slutföra ett program som bekräftar vilka patienter som mest sannolikt gynnas och under vilka behandlingsomständigheter.

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Ytterligare studier i fas 2 och 3 pågår och är planerade för undersökning av potentiella fördelar med *Iressa* vid icke-småcellig lungcancer och andra EGFR-relaterade tumörer, såsom cancer i huvud och hals samt bröstcancer.

De signalprocesser som är avgörande för cancercellernas delning och överlevnad utgör målet för en rad av våra nya substanser inriktade på delvis andra och nya biologiska mekanismer, såsom angiogenes-, delnings- och tillväxthämmare.

Zactima (även benämnd som ZD6474) är en unik, bred cancerbehandling som tillförs oralt en gång per dag och som selektivt blockerar viktiga signalvägar för tumörtillväxt, inklusive VEGF-, EGF- och RET-kinas.

Resultaten från två studier i fas 2 av framskriden icke-småcellig lungcancer med *Zactima* (studie 003 och 006) presenterades vid den elfte världskongressen om lungcancer i juli. Båda studierna nådde sina primära slutmål att förlänga överlevnaden utan tumörtillväxt för patienter med framskriden icke-småcellig lungcancer.

Fas 3-studier för utvärdering av antitumöraktiviteten hos *Zactima* och effekten på överlevnaden vid framskriden icke-småcellig lungcancer har inletts. Utöver att vara lovande mot icke-småcellig lungcancer, beviljades *Zactima* även status som säriläkemedel och snabb handläggning av FDA vid medullär

ONKOLOGI FORTS

sköldkörtelcancer. I december erhöll *Zactima* ett positivt utlåtande från Committee for Orphan Medicinal Products (COMP) som rekommenderade att *Zactima* skulle få status som säräkemedel inom EU för behandling av patienter med medullär sköldkörtelcancer. Status som säräkemedel syftar till att uppmuntra utveckling av produkter som visar potential för diagnostisering, förebyggande och/eller behandling av livshotande eller mycket allvarliga tillstånd som är sällsynta och drabbar relativt få människor (färre än 5 av 10 000 personer per år inom EU och färre än 200 000 personer per år i USA). Den snabba handläggningen möjliggör ett närmare samarbete med FDA med mer regelbundna möten för att kunna inkludera FDAs synpunkter i läkemedlets utvecklingsplan. Den möjliggör även rullande inlämning av ansökningar, vilket underlättar och påskyndar utvecklingen och granskningen av nya läkemedel som är avsedda att behandla allvarliga eller livshotande tillstånd och som visar potential att möta icke tillgodosedda medicinska behov.

En fas 2-studie pågår av ärftlig medullär cancer i sköldkörteln och anticanceraktivitet hos *Zactima* fortsätter att utvärderas för andra tumörtyper.

Under 2005 beslöt vi utifrån växande belägg för effektiviteten hos VEGF-signalhämmerare samt uppmuntrande data från förkliniska studier och tidiga fas 1-studier för en rad solida tumörer, att påskynda AZD2171 till fas 2/3-utveckling för icke-småcellig lungcancer och cancer i tjock- och ändtarm. I november inleddes en central fas 2/3-studie inom icke-småcellig lungcancer.

AZD5180 är den första kandidatsubstansen som når förklinisk utveckling som en följd av vårt samarbete med Abgenix Inc. Samarbetet, med målet att upptäcka fullt humaniserade monoklonala antikroppar för behandling av cancer, har nu gått in på sitt tredje år.

Vår forskningsportfölj inom onkologi stärks ytterligare av det i december tillkännagivna förvärvet av KuDOS Pharmaceuticals Limited, ett privatägt brittiskt bioteknikföretag, inriktat på forskning och utveckling av cancerbehandlingar baserade på hämmande av DNA-reparation.

Förvärvet ger AstraZeneca tillgång till en brett erkänd expertgrupp och teknisk plattform inom ett forskningsområde som kompletterar våra egna resurser inom onkologi. DNA-reparationsplattformen inkluderar en rad olika angreppssätt för hämmande av de enzymer som är involverade vid olika typer av DNA-skador. DNA-reparationshämmerare har potentialen att döda cancerceller, antingen som monoterapi eller genom att öka effektivite-

ten för cellgifts- och strålbehandlingar. Förvärvet för med sig kliniska och prekliniska substanser och program, såsom KU59436, en oral enzymhämmare för poly-ADP-ribospolymeras (PARP), som för närvarande befinner sig i fas 1.

Närmare information om alla substanser i forskningsportföljen inom onkologiområdet lämnas i tabellen på sidan 24.

UTVECKLINGEN 2005 Redovisad utveckling

Försäljningen inom området onkologi ökade med 14% till 3 845 MUSD under 2005 jämfört med 3 376 MUSD under 2004. Utöver *Iressa* och *Nolvadex* uppvisade alla större produkter tillväxt, särskilt *Arimidex*.

Underliggande utveckling

Exklusive valutakurseffekter ökade försäljningen inom onkologi med 12%.

Försäljningen av *Casodex* i USA ökade under året med 3% till 239 MUSD. Den totala förskrivningsvolymen var 3% lägre än föregående år. Försäljningen på övriga marknader ökade under året med 11%. Japan svarade för närmare hälften av denna försäljningstillväxt.

Försäljningen av *Arimidex* ökade under året med 44% till 1 181 MUSD. Andelen för *Arimidex* av marknaden för hormonell behandling av bröstcancer uppgick till 50% i oktober, mer än dubbelt så mycket som närmaste konkurrent. I USA ökade försäljningen av *Arimidex* med 59% under året. De totala förskrivningarna ökade med 40% jämfört med föregående år, genom en ökning av marknadsandelen med 7,1 procentenheter. På övriga marknader ökade försäljningen under året med 35% genom en utmärkt tillväxt i Europa (ökning 35%) och Japan (ökning 27%).

Försäljningen av *Iressa* minskade under året med 31%, främst till följd av en minskning med 63% i USA. Försäljningen av *Iressa* i Asien/Stilla Havsområdet ökade under året med 7%, då försäljningen i Kina och andra länder mer än uppvägde en minskning med 15% i Japan.

Försäljningen av *Faslodex* under året uppnådde 140 MUSD (ökning 39%) som ett resultat av god tillväxt i Europa efter marknadsgodkännandet i mars 2004. Försäljningen i USA ökade med 11% under året.

Försäljningen av *Zoladex* under året ökade med 7% till 1 004 MUSD, då en god försäljningstillväxt på andra marknader (ökning 13%) mer än uppvägde en minskning med 23% i USA (både från volym- och pris-effekter).

UTVECKLINGEN 2004

Redovisad utveckling

Försäljningen inom onkologi ökade med 23%, en ökning med 633 MUSD från 2 743 MUSD under 2003 till 3 376 MUSD 2004.

Underliggande utveckling

Exklusive valutakurseffekter på 196 MUSD ökade den underliggande tillväxten med 16%.

Försäljningen av *Casodex* utanför USA ökade med 11% under året till 780 MUSD, med en särskilt stark ökning i Japan. Marknaden för framskriden prostatacancer är mogen, vilket avspeglas i en i stort sett oförändrad underliggande utveckling i USA.

För *Arimidex* blev 2004 ytterligare ett år av mycket god försäljningstillväxt. Försäljningen ökade med 48% till 811 MUSD till följd av ökad användning som adjuvant behandling vid tidig bröstcancer. Försäljningen av *Arimidex* i USA under året ökade med 52% till 300 MUSD, i linje med den uppskattade underliggande tillväxten. Marknadsandelen av nya förskrivningar för aromatishämmare och tamoxifen uppgick till 29,0% i december 2004, en ökning med 7,5 procentenheter under 2003. Utanför USA ökade försäljningen av *Arimidex* under året med 46% till 511 MUSD.

Försäljningen av *Iressa* uppgick till 389 MUSD under året (ökning 65%), inklusive 136 MUSD i Japan. Fjärde kvartalets försäljning av *Iressa* i USA var dock 17 MUSD (minskning 65%). Med anledning av den osäkra situationen och ökad sannolikhet för returer av oanvända produkter har vi inte redovisat försäljningen under senare delen av fjärde kvartalet som intäkt. Tills situationen stabiliseras kommer intäkterna från försäljning av *Iressa* i USA att redovisas vid bekräftad patientanvändning och inte vid leverans till grossist.

Försäljningen av *Zoladex* var i allt väsentligt oförändrad. Försäljningsminskningarna i USA och Europa balanserades i viss mån av en god utveckling i Japan.

Nedgångstakten för försäljningen av *Nolvadex* bromsades till 31%. Försäljningen i USA var försumbar. Minskningen av intäkterna från Europa och Japan var mindre tydlig.

Försäljningen av *Faslodex* ökade med 28% till 99 MUSD. Introduktioner i Europa bidrog till större delen av ökningen.

ANDNINGSVÄGAR OCH INFLAMMATION

2005 I KORTHET

- > FÖRSÄLJNINGEN AV **SYMBICORT** UPPGICK TILL 1 MILJARD USD (EN ÖKNING MED 22 %) MED ÖKAD ANDEL AV KOMBINATIONSMARKNADEN MED 1 PROCENTENHET
- > **PULMICORT** FORTSATTE VISA STARK UTVECKLING MED EN STABIL TILLVÄXT
- > I SEPTEMBER INLÄMNADES EN REGISTRERINGSANSÖKAN FÖR **SYMBICORT** DOSAEROSOL TILL FDA FÖR UNDERHÅLLSBEHANDLING AV ASTMA HOS PATIENTER FRÅN TOLV ÅRS ÅLDER OCH UPPÅT
- > KLINISKA DATA PUBLICERADE 2005 BEKRÄFTAR EFFEKTEN OCH SÄKERHETEN HOS DET NYA ASTMAKONCEPTET SMART, OCH EN PRÖVNING AV KONCEPTET ENLIGT EU:S PROCEDUR FÖR ÖMSESIDIGT GODKÄNNANDE INLEDDES I SEPTEMBER
- > DISKUSSIONER MED DE BRITTISKA REGISTRERINGSMYNDIGHETERNA KAN INNEBÄRA YTTRELLIGARE STUDIER AV **SYMBICORT** DOSAEROSOL INFÖR EU-ANSÖKAN

PRODUKTER

Symbicort (budesonid/formoterol) är en innovativ och effektiv behandling mot astma och KOL som erbjuder överlägsen effektivitet med enkelt justerbar dosering.

Pulmicort (budesonid) är ett antiinflammatoriskt inhalationsläkemedel av typen kortikosteroid som förebygger symptom och förbättrar kontrollen av astma.

Pulmicort Respules (inhalationssuspension av budesonid) är den första och enda kortikosteroiden i USA i form av nebuliseringssuspension för barn från tolv månaders ålder.

Oxis (formoterol) är en beta-agonist för behandling av astma och KOL.

Rhinocort (budesonid) är en nasal steroidbehandling för allergisk rinit (hösnuva), kronisk rinit och näspolyper.

Accolate (zafirlukast) är en oral leukotrienreceptorantagonist för behandling av astma.

FÖRSÄLJNING	2005			2004			2003			2005 jämfört med 2004		2004 jämfört med 2003	
	För-säljning MUSD	Under-liggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	För-säljning MUSD	Under-liggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	För-säljning MUSD	Under-liggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	Under-liggande tillväxt %	Redo-visad tillväxt %	Under-liggande tillväxt %	Redo-visad tillväxt %
<i>Pulmicort</i>	1 162	96	16	1 050	40	42	968			9	11	4	8
<i>Symbicort</i>	1 006	179	30	797	176	72	549			22	26	32	45
<i>Rhinocort</i>	387	21	5	361	-11	8	364			6	7	-3	-1
<i>Oxis</i>	91	-14	4	101	-28	9	120			-14	-10	-24	-16
<i>Accolate</i>	72	-45	1	116	7	2	107			-39	-38	6	8
Övriga	155	-7	4	158	-8	13	153			-5	-2	-5	3
Totalt	2 873	230	60	2 583	176	146	2 261			9	11	8	14

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Utvecklingsfas			Beräknad registreringsansökan		
			PK	1	2	3	Europa	USA
Originalsubstanser								
AZD9056	jonkanalsblockerare	ledgångsreumatism					>2008	>2008
AZD9056	jonkanalsblockerare	KOL					>2008	>2008
AZD8955	kollagenashämmare	osteoartrit					>2008	>2008
AZD3778	kemokinreceptor-antagonist	rinit					>2008	>2008
AZD8309	kemokinreceptor-antagonist	ledgångsreumatism					>2008	>2008
AZD8309	kemokinreceptor-antagonist	KOL					>2008	>2008
AZD3342	proteashämmare	KOL					>2008	>2008
AZD1981		astma					>2008	>2008
AZD6067	proteashämmare	KOL					>2008	>2008
AZD6703		ledgångsreumatism					>2008	>2008
AZD6357		osteoartrit					>2008	>2008
AZD7928		KOL					>2008	>2008
AZD2914		KOL					>2008	>2008
AZD2392		astma/rinit					>2008	>2008
AZD1744		astma/rinit					>2008	>2008
AZD5672		ledgångsreumatism					>2008	>2008
AZD3825		astma					>2008	>2008
AZD1236		KOL					>2008	>2008
AZD4818		KOL					>2008	>2008
AZD5069		KOL					>2008	>2008
AZD9668		KOL					>2008	>2008
AZD9215		astma					>2008	>2008
AZD1678		astma					>2008	>2008
AZD6605		osteoartrit					>2008	>2008

Produktutveckling och nya indikationer

<i>Symbicort Turbuhaler</i>	inhalationssteroid/ snabb- och långverkande β ₂ -agonist	SMART					Inlämnad
<i>Symbicort pMDI</i>	inhalationssteroid/ snabb- och långverkande β ₂ -agonist	astma					Inlämnad ¹ Inlämnad
<i>Symbicort pMDI</i>	inhalationssteroid/ snabb- och långverkande β ₂ -agonist	KOL					Inlämnad ¹ 2008

Avbrutna projekt

AZD3778	astma	Vi har avbrutit utvecklingen av dessa projekt eftersom de eftersträvade produktprofilerna inte kunde nås.
AZD9056	osteoartrit	
AZD2098	astma	
AZD0902	ledgångsreumatism	

Förkortningarna i tabellen förklaras på sidan 35.

¹ Kompletteras under 2008 med data som stöder ytterligare två styrkor.

ANDNINGSVÄGAR OCH INFLAMMATION FORTS

Vi ska vidareutveckla vår ledande ställning inom astma-behandling genom tillväxt för nyckelprodukter, i synnerhet *Symbicort*, nya indikationer och marknader samt framgångsrika introduktioner av nya behandlingar mot andra inflammatoriska sjukdomar, såsom KOL, ledgångsreumatism och osteoartrit.

PRODUKTER

Symbicort är en innovativ behandling som ger snabb, effektiv kontroll av astma och som samtidigt ger läkarna möjlighet att skraddarsy behandlingen så att den motsvarar patienternas behov genom justerbar dosering. Detta ger läkarna möjlighet att skraddarsy patienternas behandling för att med en enda inhalator för alla situationer hantera de faktorer som utlöser astma, och därmed uppnå högre effektivitet än med fast dosering. *Symbicort* är idag den enda kombinationsprodukten på marknaden som erbjuder dessa fördelar.

Symbicort marknadsförs för närvarande i form av pulverinhalatorn *Turbuhaler*, som är godkänd i 93 länder och introducerad i över 70 länder. *Symbicort* är ännu inte godkänd för försäljning i USA, även om en registreringsansökan har inlämnats för *Symbicort* pMDI (dosaerosol), vilket beskrivs nedan.

Under 2005 publicerades de två nyckelstudierna STAY och COSMOS som bekräftade fördelarna med SMART (*Symbicort* Maintenance and Reliever Therapy), den nya underhålls- och akutbehandlingen med *Symbicort*. STAY visade att det nya användningssättet, baserat på *Symbicort Turbuhaler*, var mer effektivt än fast dosering av *Symbicort*. COSMOS visade att SMART var mer effektivt än fast dosering av fluticasondipropionat/salmeterol. Konceptet är unikt för *Symbicort* och ger patienterna möjlighet att ingripa vid första tecknen på symptom för att förebygga försämring och därigenom minska risken för ett astmaanfall. Detta behandlingskoncept, som innebär en förändring från nuvarande medicinsk praxis, är endast möjligt med *Symbicort* som innehåller den snabb- och

långverkande luftrörsvidgaren formoterol, i kombination med kortikosteroiden budesonid som har viktig antiinflammatorisk verkan. Om SMART godkänns kommer astmabehandling att bli mer effektiv och enklare för både läkare och patienter.

I slutet av 2004 drogs ansökan tillbaka inom EU för godkännande av SMART (tidigare kallad *Symbicort* singelterapi) för att möjliggöra inlämnande av ytterligare data. Baserat på ytterligare data från fortsatta studier, omfattande totalt 13 000 patienter med mild till medelsvår astma, inleddes en prövning av SMART i september 2005 enligt EUs procedur för ömsesidigt godkännande.

Symbicort är även godkänt för användning vid kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL) där studier har visat att produkten minskar förekomsten av svåra astmaattacker jämfört med enbart en långverkande luftrörsvidgare.

Pulmicort fortsätter att vara ett av världens mest sålda astmaläkemedel och finns i flera beredningsformer: *Turbuhaler* pulverinhalator, en dosaerosol och *Respules* (suspension) för behandling av barn.

Pulmicort Respules (inhalationssuspension av budesonid) är den första och enda kortikosteroiden i USA i form av nebuliseringssuspension för barn från tolv månaders ålder. Produkten har ökat starkt genom en gynnsam profil och har stärkt ställningen som förstahandsval bland inhalerade kortikosteroider för behandling av astma hos barn under fem år. En ansökan för *Pulmicort Respules* inlämnades i Japan i oktober 2004.

I september fick AstraZeneca meddelande från IVAX Pharmaceuticals Inc. om att IVAX hade inlämnat en förenklad registreringsansökan till FDA avseende en inhalationssuspension av budesonid. I oktober ingav AstraZeneca en stämningsansökan avseende patentintrång mot IVAX i USA. Ytterligare information finns på sidan 122.

Oxis är en behandling med snabb- och långverkande klinisk effekt för lindring av astmasymptom. *Oxis* används som komplement när behandling med kortikosteroider är otillräcklig.

Rhinocort kombinerar kraftfull effekt med snabb verkan och har minimala biverkningar. *Rhinocort* finns tillgänglig som en-om-dagen-dosering i form av *Rhinocort Aqua* (nässpray) och pulverinhalatorn *Turbuhaler*.

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Vi är inriktade på att utveckla nya angreppssätt med nya verkningsmekanismer för ännu ej uppfyllda medicinska behov inom KOL, astma, ledgångsreumatism och osteoartrit.

I september 2005 inlämnade vi en registreringsansökan till FDA för godkännande av *Symbicort* för underhållsbehandling av astma hos patienter från tolv års ålder och uppåt. Registreringsansökan för *Symbicort* baseras på 27 studier i fas 1, 2 och 3, utformade för att bedöma effekten och säkerheten hos *Symbicort* dosaerosol. Ansökan avser godkännande av *Symbicort* i två styrkor (80/4,5 och 160/4,5 mikrogram). Granskning pågår hos FDA.

Under 2005 ställde registreringsmyndigheterna i Storbritannien ett antal frågor kring EU-ansökan för dosaerosolprodukten, framför allt avseende förmågan att motsvara doseringen hos den godkända *Symbicort Turbuhaler*. Fortsatta studier planeras för att besvara dessa frågor och ansökan kommer att kompletteras under 2008 med resultat som ger stöd för ytterligare två styrkor av dosaerosolen.

Närmare information om alla substanser i forskningsportföljen inom andningsvägar och inflammation lämnas i tabellen på sidan 27.

Sedan november 2004 har vi gjort utmärkta framsteg i samarbetet med Cambridge Antibody Technology (CAT). CAT och AstraZeneca samarbetar i sex forskningsprojekt: ett av CATs pågående forskningsprogram som överförts till samarbetet och fem nya program som alla har gått vidare till stadiet med identifiering av startsubstans planenligt i juni 2005. Urvalet av nya effektmål för samarbetets forskningsprojekt pågår och under nästa år avser båda företagen att inleda ytterligare fem program.

I mars 2005 breddade AstraZeneca och Sumitomo Pharmaceuticals sitt prekliniska

forskningssamarbete inom sjukdomar i andningsvägarna. I maj 2005 inledde AstraZeneca och Schering AG ett forsknings-samarbete och korslicensieringsavtal inom selektiva glukokortikoidreceptoragonister. Enligt det treåriga avtalet har AstraZeneca global ensamrätt för utveckling och marknadsföring av substanser mot reumatiska sjukdomar och sjukdomar i andningsvägarna medan Schering AG har global ensamrätt för alla övriga indikationer.

UTVECKLINGEN 2005

Redovisad utveckling

Den fortsatta tillväxten för *Symbicort* låg bakom försäljningsökningen inom området andningsvägar och inflammation, en ökning med 11% från 2 583 MUSD 2004 till 2 873 MUSD 2005.

Underliggande utveckling

Omräknat till fasta valutakurser ökade försäljningen inom andningsvägar och inflammation med 9%.

Försäljningen av *Symbicort* under året uppgick till 1 006 MUSD. Försäljningstillväxten uppgick till 22% då marknadsandelen fortsatte att öka inom det snabbväxande segmentet för kombinationsprodukter mot astma och KOL. Över 80% av den totala försäljningen av *Symbicort* under 2005 avsåg Europa. Registreringsansökan i USA avseende dosaerosolprodukten inlämnades den 23 september 2005.

Försäljningen av *Pulmicort* ökade med 9% under året, där en tillväxt med 18% i USA (främst genom en ökning med 28% för *Pulmicort Respules*) till 682 MUSD mer än uppvägde en minskning med 2% på övriga marknader.

Försäljningen av *Rhinocort* ökade med 6% under året, främst genom försäljningen av *Rhinocort Aqua* i USA (ökning 7%), där prisförändringar och rabattjusteringar inom managed care-området mer än uppvägde minskningen med 10% av de totala förskrivningarna. Försäljningen av *Rhinocort Aqua* i USA uppgick till 277 MUSD.

UTVECKLINGEN 2004

Redovisad utveckling

Försäljningen inom området andningsvägar och inflammation ökade med 14% från 2 261 till 2 583 MUSD, en ökning med 322 MUSD, framför allt genom ökad försäljning av *Symbicort*.

Underliggande utveckling

Den underliggande tillväxten för andningsvägar och inflammation var 176 MUSD. Försäljningen ökade med 8%.

Försäljningen av *Symbicort* ökade med 32% till 797 MUSD under året och produkten fortsatte att ta andelar på de snabbt växande marknaderna för fasta behandlingskombinationer mot astma och KOL. Större delen av försäljningen av *Symbicort* ägde rum i Europa (ökning 29% till 701 MUSD).

Mer än 40% av den globala försäljningen av *Pulmicort* utgjordes av *Pulmicort Respules* i USA. En ökning med 17% av försäljningen av *Pulmicort Respules* i USA resulterade i en ökning med 4% av den globala försäljningen av *Pulmicort*. Försäljningen av *Pulmicort* i USA ökade med 13%, vilket mer än uppvägde minskningen med 9% i Europa.

Försäljningen av *Rhinocort* minskade med 3% under året till följd av en i stort sett oförändrad försäljning på den amerikanska marknaden för steroidbaserade inhalerade näsprayer i allmänhet, inklusive *Rhinocort Aqua*.

Den ökade försäljningen av *Accolate* berodde främst på prisökningar i USA (försäljningen ökade med 18%).

INFEKTION

2005 I KORTHET

> DEN ÅRLIGA FÖRSÄLJNINGEN AV **MERREM** ÖVERSTEG FÖR FÖRSTA GÅNGEN 500 MUSD

> STADIG UNDERLIGGANDE TILLVÄXT FÖR **MERREM** I USA (25%), EUROPA (13%) OCH GLOBALT (15%) TROTS BEGRÄNSADE LEVERANSER UNDER TILLFÄLLIGA PRODUKTIONSSTÖRNINGAR

> KOMPLETTERANDE REGISTRERINGS-ANSÖKAN GODKÄND I USA FÖR **MERREM** VID BEHANDLING AV INFEKTIONER I HUD OCH MJUKDELAR

> ARBETET MED ATT HITTA EN NY BEHANDLING MOT TUBERKULOS FORTSÄTTER VID VÅR FOU-ANLÄGGNING I BANGALORE, INDIEN

PRODUKTER

Merrem/Meronom* (meropenem) är ett intravenöst antibiotikum av karbapenem-typ för behandling av allvarliga, sjukhusrelaterade infektioner.

Förkortningarna i tabellen förklaras på sidan 35.

* Inlicensierad från Sumitomo Pharmaceuticals Co. Ltd.

	FÖRSÄLJNINGsutveckling						2005 jämfört med 2004		2004 jämfört med 2003		
	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %
<i>Merrem</i>	505	67	15	423	53	24	346	15	19	15	22
Övriga	102	-16	2	116	-20	6	130	-14	-12	-16	-11
Totalt	607	51	17	539	33	30	476	9	13	7	13

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Utvecklingsfas			Beräknad registreringsansökan		
			PK	1	2	3	Europa	USA
Originalsubstanser								
CytoFab™ (Protherics)	anti-TNF-alfa-polyklonal antikropp	svår blodförgiftning					>2008	>2008
Produktutveckling och nya indikationer								
<i>Merrem</i>	karbapenemantibiotikum	infektioner i hud och mjukdelar						Introducerad

Vårt mål är att bygga upp vår verksamhet inom infektionssjukdomar genom att öka försäljningen av *Merrem* och använda våra traditionella, strukturella och genbaserade forskningsteknologier för att ta fram nya produkter för marknaden.

FORSKNINGSPORTFÖLJ

Vårt FoU-center i Boston, USA, arbetar vidare med flera projekt med hjälp av de allra senaste molekylära och genbaserade teknologierna. Målet är att ta fram innovativa medel mot bakterieinfektioner.

Vår forskningsportfölj inom infektionsområdet stärks ytterligare av det globala utvecklings- och marknadsföringsavtalet med Protherics PLC avseende produkten CytoFab™ mot blodförgiftning, vilket vi tillkännagav i december. Blodförgiftning är ett livshotande tillstånd till följd av okontrollerade allvarliga infektioner som drabbar uppskattningsvis tre miljoner människor varje år i hela världen. AstraZeneca får ansvaret för fortsatt utveckling av CytoFab™, ett anti-TNF-alfa-polyklonalt antikroppsfragment (Fab), för behandling av TNF-alfa-relaterade sjukdomar hos människor med svår blodförgiftning som första målandikation. De nuvarande planerna är att inleda en nyckelstudie i fas 3 av CytoFab™ i USA och EU under 2007 efter förbättring av den nuvarande tillverkningsprocessen.

Arbete med att hitta en ny behandling mot tuberkulos fortsätter vid vår FoU-anläggning i Bangalore, Indien. Tuberkulos är fortfarande ett globalt hot. Två miljoner nya fall diagnostiseras i Indien och över åtta miljoner fall i världen varje år. Se den separata rapporten Vårt ansvar – ett sammandrag 2005 för mer information om vårt tuberkulosprogram i Indien.

UTVECKLINGEN 2005

Redovisad utveckling

Försäljningen inom området infektion ökade med 13% till 607 MUSD från 539 MUSD 2004, med en försäljningsökning för *Merrem* på 19%.

Underliggande utveckling

Exklusive valutakurseffekter ökade försäljningen inom området infektion med 9%. Den underliggande tillväxten på 15% från *Merrem*, med en försäljning på 505 MUSD, var den främsta drivkraften bakom denna tillväxt.

UTVECKLINGEN 2004

Redovisad utveckling

Tillväxten inom området infektioner uppgick till 13% då försäljningen ökade med 63 till 539 MUSD.

Underliggande utveckling

Exklusive valutakurseffekter på 30 MUSD ökade den underliggande försäljningen inom området infektion med 33 MUSD (7%).

Utvecklingen inom detta behandlingsområde utgjordes främst av försäljningen av *Merrem*, framför allt i Europa med en tillväxt på 14% till 221 MUSD.

GEOGRAFISK ÖVERSIKT

2005 I KORTHET

- > **STARK UTVECKLING I USA, FRAMFÖR ALLT GENOM NEXIUM, SEROQUEL, CRESTOR, TOPROL-XL OCH ARIMIDEX**
- > **ASTRAZENECA BEHÖLL SIN POSITION SOM NÄST STÖRSTA LÄKEMEDELSFÖRETAG I KANADA**
- > **UTVECKLINGEN I ÖVRIGA VÄRLDEN STARK UNDER ÅRET, FRÄMST GENOM NYCKELPRODUKTERNA NEXIUM, CRESTOR, SYMBICORT, SEROQUEL OCH ARIMIDEX OCH SNABBT VÄXANDE MARKNADER**
- > **I EUROPA ÖKADE TILLVÄXTPRODUKTERNA MED 30% JÄMFÖRT MED 2004 OCH TOG BETYDANDE MARKNADSANDELAR FRÅN KONKURRERANDE PRODUKTER**
- > **ASTRAZENECA PÅ FJÄRDE PLATS I ASIEN/STILLA HAVSOMRÅDET MED DEN SNABBASTE TILLVÄXTEN BLAND DE TIO FRÄMSTA FÖRETAGEN**
- > **TILLVÄXTEN I JAPAN FORTSATT HÖGRE ÄN MARKNADEN, FRÄMST GENOM ARIMIDEX, CASODEX, ZOLADEX OCH LOSEC**
- > **FÖRSÄLJNINGEN I LATINAMERIKA ÖKADE MED 25% FRÄMST GENOM GOD UTVECKLING I BRASILIEN, VENEZUELA OCH MEXIKO**

FÖRSÄLJNINGsutveckling

	2005			2004			2005 jämfört med 2004		2004 jämfört med 2003	
	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	Försäljning MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valuta-kurs-effekter MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %
USA	10 771	1 140	–	9 631	883	1 8 747	12	12	10	10
Europa	8 463	598	216	7 649	204	736 6 709	8	11	3	14
Japan	1 527	114	–17	1 430	130	111 1 189	8	7	11	20
Övriga världen	3 189	290	183	2 716	362	150 2 204	15	21	17	23
Totalt	23 950	2 142	382	21 426	1 579	998 18 849	10	12	9	14

NORDAMERIKA

USA

Som ett led i vår ambition att uppnå en ledande ställning på en kraftigt konkurrensutsatt och krävande marknad ökade försäljningen i USA med 12% från 9 631 till 10 771 MUSD. Den totala försäljningen av *Nexium*, *Seroquel*, *Crestor*, *Toprol-XL* och *Arimidex* uppgick till 7 625 MUSD, vilket motsvarar 71% av vår totala försäljning. AstraZeneca är för närvarande det femte största läkemedelsföretaget i USA med en försäljning som motsvarar 5% av den amerikanska marknaden för receptbelagda läkemedel. Aptium Oncology (tidigare Salick Health Care) och Astra Tech hade under 2005 en försäljning på 335 respektive 29 MUSD, en ökning med 10 respektive 53%.

Nexium är ledande på marknaden för protonpumpshämmare både i totalt antal förskrivningar och antal expedierade kapslar. *Nexium* uppnådde en förskrivningsmarknadsandel på 30,3% med en tillväxt på 12%, högre än andra patentskyddade protonpumpshämmare. Praktiskt taget ingen nedgång noterades förrän under fjärde kvartalet. Detta uppnåddes trots en allt mer utmanande marknad med allt större rabatter till följd av ökad tillgänglighet av receptfritt *Prilosec* (OTC) och generiskt omeprazol, kommande Medicare-avtal och hård konkurrens. Från och med 2006 kommer dessa faktorer sannolikt att öka trycket på prissättningen för *Nexium*. Säkerhetsproblem kring receptbelagda antiinflammatoriska läkemedel (NSAID) och COX2-hämmare ledde till att användningen av NSAID-läkemedel minskade kraftigt, vilket också påverkade marknadstillväxten för protonpumpshämmare.

Under 2005 lämnade AstraZeneca in två kompletterande registreringsansökningar till FDA avseende *Nexium*: en för behandling av refluxsjukdom hos barn från tolv års ålder samt en för Zollinger-Ellisons syndrom. En registreringsansökan lämnades även in för en oral beredning i form av flytande granulatsuspension med långsam frisättning.

I början av 2005 blev *Seroquel* marknadens största förskrivna atypiska antipsykotikum när produkten passerade den tidigare marknadsledande produkten risperidon. *Seroquel* hade en årlig tillväxt på 20%, motsvarande två miljoner nya förskrivningar. I USA kompletterades förskrivningsinformationen med en varningstext för denna kategori atypiska antipsykotika, inklusive *Seroquel*, gällande ökad risk för dödsfall vid behandling av demensrelaterad psykos hos äldre patienter. (Atypiska antipsykotika är inte godkända för behandling av demensrelaterad psykos.) AstraZeneca lämnade även in en kompletterande registreringsansökan till FDA om godkännande av en ny indikation för *Seroquel* vid behandling av patienter med depressiva perioder vid bipolär sjukdom.

Försäljningen av *Crestor* uppgick till 730 MUSD trots kvardröjande effekter av tidigare, orgrundade anklagelser om produktens säkerhet som fick tillväxten för produkten att avta i USA. Vi är fortfarande övertygade om att *Crestor* erbjuder större sänkning av det sk onda kolesterolet (LDL-C) med en säkerhetsprofil i linje med övriga statiner på marknaden, baserat på kliniska studier och uppföljning efter introduktionen. Förändringar i managed care-institutionernas rekommenderade listor inför förestående introduktion av generiskt simvastatin på den amerikanska marknaden, införande av läkemedelsförmåner enligt Medicare Part D och konkurrenspåverkan från kombinationsbehandlingar med statiner, förändrar dynamiken på den amerikanska statinmarknaden. Det är inte möjligt att fastställa effekterna för *Crestor* i nuläget.

Försäljningen av *Toprol-XL* uppgick till 1,3 miljarder USD och under fjärde kvartalet 2005 passerade *Toprol-XL* produkten *Norvasc*TM, mätt i totalt antal förskrivningar. *Toprol-XL* blev därmed den mest förskrivna patentskyddade produkten mot högt blodtryck i USA. Dessutom behöll *Toprol-XL* sin position i USA som den av kardiologer mest förskrivna produkten i alla kategorier (inklusive blodtrycksmedel). Registreringsansökan för en

GEOGRAFISK ÖVERSIKT FORTS

kombinationsprodukt med fast dosering bestående av *Toprol-XL* och hydroklortiazid inlämnades till FDA i oktober 2005. Patenttvisten fortsatte med de tre företag som har ansökt om FDAs godkännande för försäljning av generiskt metoprololsuccinat. Den 17 januari 2006 utfärdades ett domstolsbeslut utan rättegång mot AstraZeneca som kommer att överklagas. Ytterligare information finns på sidan 123.

I januari 2006 ingavs en stämningsansökan avseende grupptalan enligt den amerikanska antritrustlagstiftningen av Meijer Inc. och Meijer Distribution, Inc. Stämningsansökan framför oriktiga påståenden utgående från ovanstående patentbeslut. Ytterligare information finns på sidan 123.

I maj godkändes *Atacand* för den nya indikationen hjärtsvikt efter en positiv rekommendation från FDAs rådgivande kommitté.

Arimidex, den ledande aromatashämmaren visade fortsatt stark tillväxt, med stöd av de positiva resultaten från ATAC-studien som publicerades i slutet av 2004.

Pulmicort Respules, den enda inhalerade kortikosteroiden som är godkänd i USA för barn från tolv månaders ålder, hade en stark försäljningstillväxt på över 20% jämfört med föregående år.

En registreringsansökan inlämnades i september för *Symbicort*, en kombination av budesonid och formoterol, för underhållsbehandling av astma hos patienter från tolv års ålder. Ansökan avser godkännande av *Symbicort* i två styrkor (80/4,5 och 160/4,5 mikrogram).

Säljorganisationen fortsatte att förbättra sin produktivitet under 2005. Den effektivisering av säljkåren som inleddes för två år sedan fortsätter att ge resultat för både läkemedelskonsulenter och kunder. AstraZeneca fortsatte stärka sitt anseende bland Pharmacy Benefits Managers (PBM) och rankades som nummer 1 i två större undersökningar.

I USA ingicks serviceavtal med 30 grossister i syfte att stabilisera lagren och servicenivån i distributionsledet. Avtalen har visat sig vara mycket effektiva för att hantera efterfrågan och stabilisera lagren. De ersätter de tidigare lagerstyrningsavtal som beskrevs förra året.

Medicare-programmet för receptbelagda läkemedel trädde i kraft den 1 januari 2006. AstraZeneca är fast beslutet att bidra till att programmet blir en framgång. Systemet för att tillhandahålla subventionerade läkemedel via privata marknadskanaler är under utveck-

ling. Center for Medicare and Medicaid Services har meddelat att det kommer att finnas tillräckligt med Medicare Advantage – Prescription Drug Plans (MA-PDs) och Prescription Drug Plans (PDP) i alla regioner för att förmånsprogrammet ska kunna upprätthållas. AstraZeneca har slutfört kontraktförhandlingarna med MA-PD och PDP, och ser positivt på den tillgång till våra läkemedel som kan förutses idag på detta nya marknadssegment. AstraZeneca räknar med att effekten av förmånsprogrammet ska vara i stort sett neutral på kort sikt. Förmånsprogrammets slutliga effekter för AstraZenecas verksamhet kommer att variera över hela vår produktportfölj, men det totala utfallet styrs av viktiga variabler som:

- > Antal Medicare-berättigade personer som anmäler sig till förmånsprogrammet.
- > Omfattning och tidpunkt för individuella övergångar till Medicare från andra läkemedelsförmånsprogram (arbetsgivar- eller oberoende förmånsprogram).
- > Fördelning av förmånsberättigade personer mellan olika program.
- > Antal Medicare-berättigade med tillgång till AstraZenecas läkemedel.
- > Omfattning av ytterligare efterfrågan från nytillkommande förmånsberättigade utan tidigare bidrag till receptbelagda läkemedel.
- > De förmånsberättigades inställning till förmånsprogrammet och förmånsgivarna.

För ytterligare information om prisregleringen i USA, se sidan 44.

I samband med att förmånsprogrammet införs är AstraZeneca fast beslutet att stödja utbildnings- och rekryteringsinitiativ för denna utsatta grupp, så att de får den information de behöver för att fatta genomtänkta beslut i denna viktiga personliga hälsovårdsfråga. Detta ska genomföras på flera olika sätt, bland annat genom ett bidrag till National Council on the Aging (NCOA) som ska ge NCOA med närstående organ möjlighet att genomföra en större nationell kampanj för att hjälpa Medicare-berättigade förstå det nya Medicare-systemet för receptbelagda läkemedel (Part D) och förbereda sig på att fatta det beslut som var och en tycker är bäst.

Frågorna om införsel av läkemedel till USA över gränserna samt skyddet för oförsäkrade personer utanför Medicare-systemet fortsätter att debatteras av delstatliga och federala politiker, media och särskilda intressegrupper

under 2006. Framför allt på delstatsnivå kunde branschen se ett växande hot om prisreglering och ytterligare insatser för reglering av försäljning och marknadsaktiviteter. Vi räknar även med ett ökat fokus från FDA på läkemedelssäkerhet, riskinformation och annonsering riktad direkt till konsumenter.

Kanada

Under 2005 uppnådde tre av våra produkter (*Crestor*, *Nexium* och *Seroquel*) för första gången en försäljning på 100 MUSD. Vår totala försäljning under året uppgick till 976 MUSD, vilket innebar en underliggande tillväxt på 2% (redovisad tillväxt 11%). AstraZeneca behöll sin position som näst största läkemedelsföretag i Kanada. *Crestor* behöll sin andra plats på marknaden, med stöd av det nyligen introducerade *Crestor Healthy Changes Support Program*, som hjälper patienterna att bättre förstå och förbättra hanteringen av sina kolesterolnivåer och att anta en hälsosammare livsstil. Den kliniska ATAC-studien var en viktig drivkraft bakom den starka tillväxten för *Arimidex* under 2005. *Seroquel* övertog ledningen inom nya receptföreskrivningar på den atypiska marknaden under fjärde kvartalet. Våra marknadsintroducerade produkter godkändes för flera nya indikationer. *Seroquel* godkändes i slutet av 2004 för behandling av bipolär mani. *Atacand*, en av de främsta tillväxtprodukterna för AstraZeneca Kanada, godkändes för behandling av symptomatisk hjärtsvikt. *Merrem* godkändes för sin åttonde indikation, behandling av komplicerade infektioner i hud och mjukdelar och *Crestor* godkändes även för dosen 5 mg. I linje med våra fortsatta effektivitetssatsningar introducerade vi ett nytt Siebel-baserat kundkontakts- och informationssystem för att stärka säljstyrkans och vår organisatoriska effektivitet i våra kundkontakter.

Canadian Federal Court of Appeal underkände i maj 2005 Apotex marknadsgodkännande för en kapselprodukt med generiskt omeprazol. Supreme Court of Canada beviljade Apotex tillstånd att överklaga beslutet och tillät Apotex att fortsätta att sälja sina omeprazol-kapslar i avvaktan på överklagandet. Se sidan 120 för mer information.

Vi ingick en rad samarbeten för att stärka några av våra viktiga etablerade produkter. Vi tecknade ett försäljnings- och distributionsavtal med Theramed Corporation för marknadsföring av *Plendil* och *Rhinocort*. Vi tecknade även avtal med samarbetspartners för marknadsföring av *Zestoretic* och *Imdur* för att säkerställa att dessa produkter bibehåller en stark ställning på sina respektive marknader.

ÖVRIGA VÄRLDEN

Försäljningen i övriga världen ökade starkt med underliggande 9% till 12 203 MUSD (redovisad ökning 12%). Viktiga tillväxtprodukter (*Nexium*, *Crestor*, *Symbicort*, *Seroquel* och *Arimidex*) ökade med underliggande 31% jämfört med 2004 (redovisad ökning 34%). Försäljningen på nya marknader ökade med underliggande 19% (redovisad ökning 24%). Ökningen tillskrivs fortsatta försäljnings- och marknadsföringsåtgärder.

Europa

Försäljningen i Europa ökade med 8% (redovisad ökning 11%) till 8 463 MUSD, med en stark underliggande efterfrågan i Tyskland, Storbritannien samt Central- och Östeuropa. Med en marknadsandel på 5% rankades vi som det femte största läkemedelsföretaget (för receptbelagda läkemedel).

Nexium (underliggande ökning 24%, redovisad ökning 27%), *Symbicort* (underliggande ökning 21%, redovisad ökning 24%), *Crestor* (underliggande ökning 44%, redovisad ökning 47%), *Arimidex* (underliggande ökning 35%, redovisad ökning 38%) och *Seroquel* (underliggande ökning 48%, redovisad ökning 51%) utvecklades alla starkt, och samtliga tog betydande marknadsandelar från konkurrenterna. Exklusive försäljning av produkter vars patent löpt ut (1 059 MUSD, en minskning med underliggande 21%, redovisad minskning 19%), ökade försäljningen i Europa med underliggande 14% (redovisad ökning 17%).

Omfattande priskontroll från myndigheterna fortsatte att minska den totala tillväxttakten på den europeiska marknaden, även om effekterna var mindre allvarliga än under 2004.

Försäljningen i Frankrike ökade med underliggande 1% (redovisad ökning 4%), vilket gav oss en fjärdeplats. Vi fortsatte att se en god försäljningstillväxt för våra främsta tillväxtprodukter (underliggande ökning 32%, redovisad ökning 35%). Detta begränsade den pågående effekten av patentutgången för *Losec*.

Det tyska bolaget utvecklades mycket starkt med en försäljning på 1 223 MUSD. Den goda tillväxten på den tyska marknaden som helhet (underliggande ökning 20%, redovisad ökning 23%) påverkades under året av en sänkning av den särskilda rabatten på icke referensprissatta produkter (från 16% till 6%) samt av nya referenspriskategorier. Våra nyligen introducerade produkter utvecklades starkt och har ökat sina marknadsandelar. *Symbicort* är nu den ledande produkten mätt i volym och *Nexium* är den ledande förskrivna protonpumpshämmaren mätt i volym (IMS Health, VIP) sedan första kvartalet 2005.

Försäljningen i Italien uppgick till 1 152 MUSD. Efter introduktionen 2004 fortsatte *Crestor* att vara en viktig drivkraft bakom tillväxten (underliggande ökning 94%, redovisad ökning 98%). Vår tredje största produkt *Casodex* (underliggande ökning 3%, redovisad ökning 6%) och *Arimidex* (underliggande ökning 31%, redovisad ökning 33%) är ledande på marknaderna för antiandrogena medel respektive aromatashämmare. Försäljningen av *Nexium* ökade med underliggande 16% (redovisad ökning 19%) och godkännandet tidigare under 2005 för minskning av risken för NSAID-relaterat magsår förväntas stärka den framtida försäljningen ytterligare.

I Storbritannien uppgick försäljningen till 757 MUSD, huvudsakligen genom *Symbicort* (underliggande ökning 75%, redovisad ökning 77%) och *Seroquel* (underliggande ökning 14%, redovisad ökning 16%). *Arimidex* gynnades av en breddad användning vid behandling av adjuvant bröstcancer.

I Spanien uppgick försäljningen till 730 MUSD, främst genom *Nexium* (underliggande ökning 82%, redovisad ökning 88%) och *Seroquel* (underliggande ökning 40%, redovisad ökning 42%).

I juni 2005 godkände de europeiska myndigheterna en vidgad användning av *Arimidex* till att även inkludera adjuvant behandling av kvinnor efter menopaus med hormonreceptorpositiv tidig bröstcancer.

Försäljningen utvecklades starkt i Central- och Östeuropa (underliggande ökning 29%, redovisad ökning 37%), framför allt i Ryssland, där läkemedelsmarknaden gynnades av införandet av en statlig subventionsförteckning för läkemedel.

Japan

I Japan bidrog den starka tillväxten för *Casodex* (underliggande ökning 16%, redovisad ökning 15%), *Zoladex* (underliggande ökning 15%, redovisad ökning 14%), *Losec* (underliggande ökning 25%, redovisad ökning 23%) och *Arimidex* (underliggande ökning 27%, redovisad ökning 25%) till en ökning av den totala försäljningen med underliggande 8% (redovisad ökning 7%) till 1 527 MUSD. Försäljningen av *Iressa* minskade med 15% efter publiceringen av resultaten från ISEL-studien. Vår tillväxt var åter starkare än marknadens under 2005 (+8% jämfört med +5%) och vi rankades på fjortonde plats. Sedan introduktionen av *Crestor* i april har vi tillsammans med Shionogi & Co. Ltd. inlett ett övervakningsprogram efter introduktionen, vid särskilda medicinska institutioner i enlighet med det japanska hälsovårdsministeriets krav. Programmet inleddes i april 2005 och beräknas pågå under 18–24 månader. Någon betydande försäljning av *Crestor* i Japan för-

väntas inte innan programmet är avslutat. Under andra halvåret 2006 förväntas en delrapport som kommer att ligga till grund för programmets fortsatta utveckling och den efterföljande fullskaliga introduktionen.

Asien och Stilla Havsområdet (exklusive Japan)

Vi uppvissade ännu ett starkt år i Asien/Stilla Havsområdet, där försäljningen ökade med 15% (redovisad ökning 20%) till 1 386 MUSD. AstraZeneca rankades på fjärde plats och hade den snabbaste tillväxten bland de tio främsta läkemedelsföretagen.

Försäljningen i Australien, regionens största marknad, uppgick till 504 MUSD, främst genom en ökning med 36% av försäljningen av nyligen introducerade produkter (exklusive en positiv valutakurseffekt på 8%), vilket mer än väl uppvägde den minskade försäljningen av *Losec*. I Kina är vi det största företaget inom receptbelagda läkemedel (tredje största totalt), och med en underliggande tillväxt på 33% (redovisad tillväxt 34%) är vi ett av de snabbast växande läkemedelsföretagen av de 24 multinationella läkemedelsföretag som studeras av Hong Kong Association of the Pharmaceutical Industry.

Försäljningen i Sydkorea ökade med underliggande 23% (redovisad ökning 38%) till 137 MUSD, främst genom stark utveckling för våra nyligen introducerade produkter. Försäljningen i Taiwan ökade med underliggande 8% (redovisad ökning 14%) på en marknad där tillväxten hämmades kraftigt av myndighetsbeslut. I Sydostasien blev den genomsnittliga underliggande tillväxten 17% med särskilt stora framgångar i Thailand 30%.

Latinamerika

Försäljningen i Latinamerika ökade med underliggande 17% (redovisad ökning 25%) till 579 MUSD, främst genom utvecklingen i Brasilien, Venezuela och Mexiko. Försäljningen i övriga Latinamerika ökade med 20%. *Merrem* förblev vår bäst säljande produkt (+16%), samtidigt som försäljningen av *Crestor* (+27%) och *Nexium* (+34%) var fortsatt mycket stark.

I Mexiko, regionens största marknad, uppgick försäljningen till 233 MUSD. I Brasilien uppgick den underliggande tillväxten till 18% och *Nexium* är ledande produkt på en kraftigt fragmenterad marknad.

Mellanöstern och Afrika

Den underliggande försäljningstillväxten i Mellanöstern var 10% (redovisad ökning 17%), främst genom en stark försäljning av *Nexium*, *Symbicort* och *Atacand*.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Vi arbetar för att nå en uthållig utveckling av verksamheten och ett fortsatt flöde av nya, medicinskt viktiga och differentierade läkemedel.

Under 2005 uppgick våra totala FoU-kostnader till 3,4 miljarder USD (2004: 3,5 miljarder USD, 2003: 3 miljarder USD). Vår kraftfulla satsning på ökad produktivitet ledde till att vår tidiga utvecklingsportfölj utökades. Under 2005 identifierades ytterligare 25 kandidat-substanser (18 under 2004 och 15 under 2003).

Målsättningen inom Development är att framgångsrikt förvandla kandidatsubstanser till marknadsintroducerade läkemedel, samt att föra in nya projekt genom inlicensiering och förvärv som komplement till vår egen forskning, där så är lämpligt. I slutet av 2005 hade vi 45 projekt i preklinisk fas, 17 projekt i fas 1, 15 i fas 2 samt 29 i fas 3.

Under 2005 medförde våra fortsatta FoU-satsningar investeringar i laboratorier i Sverige, Storbritannien och USA samt i Bangalore, Indien. Utbildning och utveckling av våra medarbetare är en integrerad och kontinuerlig process.

Under 2005 ändrade vi vårt sätt att arbeta med och prioritera vår forsknings- och utvecklingsportfölj, både i det tidiga utvecklingskedet och när ett projekt når den punkt där det behöver insatser från Global Marketing and Business Development.

DISCOVERY

Inom vår Discovery-organisation arbetar våra forskare tillsammans över gränserna med utbyte av idéer och bästa praxis för att ta vara på fördelarna med vår storlek och globala räckvidd. Vi inriktar oss på att upptäcka nya läkemedel för indikationer där stora medicinska behov föreligger inom våra utvalda verksamhetsområden. Specialiserade grupper för säkerhetsvärdering och processutveckling arbetar över alla forskningsområden och följer projekten från Discovery, genom Development fram till fasen för vidareutveckling. Under 2005 inrättade vi de tre globala forskningsfunktionerna Discovery Enabling Capabilities & Science, Discovery Information samt Development Drug Metabolism Pharmacokinetics, som var och en stödjer samtliga forskningsområden. Funktionerna tillhandahåller kompetensplattformar för substanshantering, strukturkemi, bio-imaging, transgena teknologier, signalvägsanalys, proteinvetenskap, informationsvetenskap och informatik.

Förbättrad produktivitet inom Discovery förblir en central prioritering. Våra strategiska initiativ är direkt inriktade på att öka kvaliteten på våra biologiska effektmål och kemiska startsubstanser så att vi tidigt kan eliminera de substanser som sannolikt inte kommer att klara sig genom den kliniska utvecklingen. Till exempel ger fortsatt samarbete mellan grundforskning och klinisk medicin (Discovery Medicine) oss en bättre förståelse av människans sjukdomar och hur framtida läkemedel kan användas för att förebygga och behandla dessa. Parallellt med fortsatta investeringar i förbättrad framtagning av startsubstanser fortsätter vi, där så är möjligt, att införa tidigare och striktare testning av säkerhet och läkemedelsmetabolism/farmakokinetik i processen, så att de kandidatsubstanser som väljs ut för utveckling har större sannolikhet att nå framgång. Vi har även genomfört förändringar så att varje kandidatsubstans i framtiden ska genomgå en formell toxikologisk studie under en månad innan den godkänns för fortsatt utveckling. Detta bör både minska det årliga bortfallet och påskynda utvecklingen till studier på människa. Under 2005 tillämpades denna process på några av de 25 nya kandidatsubstanserna.

DEVELOPMENT

Vår globala Development-organisation består av medarbetare som är specialister inom klinisk forskning, registreringsfrågor och farmaceutisk utveckling. De arbetar globalt i projektorienterade team som samlar den relevanta, praktiska kompetens och erfarenhet som behövs för att tillförlitligt och snabbt utveckla nya läkemedel och hantera riskerna i samband med utvecklingsarbetet.

Vårt fokus under 2005 har legat på fortsatta framsteg för den tidiga utvecklingsportföljen, vilket resulterade i att nya fas 3-projekt inleddes för *Zactima*, AZD2171 och AZD6140. Fas 3-programmet för *Galida* fortsatte att utvecklas väl och för NXY-059 (tidigare benämnd *Cerovive*) breddades SAINT II-studien, efter positiva resultat från SAINT I, i syfte att öka sannolikheten för att få resultaten från SAINT I bekräftade. Vi ansökte även om godkännande för nya användningsområden som breddar indikationerna eller den geografiska täckningen för *Nexium*, *Symbicort*, *Arimidex* och *Seroquel*.

De framsteg som gjorts i den tidiga utvecklingsportföljen resulterade i att tre projekt klarade test av terapikoncept i kliniska prövningar under 2005 och för åtta nya projekt inleddes studier på människa.

Vår nya Executive Director för Development, som utsågs i januari 2005, övervakade under

året införandet av ett förändringsprogram i syfte att stärka vår projektleverans och förbättra kontakterna mellan Development och Discovery samt Global Marketing and Business Development. En ny funktion för utvecklingsprojekt infördes för att stödja projektledning och ledarskap hos våra globala produktteam. Vi anpassade vår operativa FoU-modell för att få tydligare roller och ansvarsområden samt för att möjliggöra en bättre översyn av utvecklingsportföljen och vårt beslutsfattande. Ett program för produktivetsförbättringar inom Development ska hjälpa oss utnyttja våra tillgångar bättre och leverera fler projekt med samma resurser. Vi fortsatte att investera i Kina och identifierade under 2005 en rad projekt för påskyndad klinisk utveckling i Kina.

BIOLOGISKA METODER

Som ett företag vars framgång bygger på spetsforskning är det centralt att vi fortsätter kontinuerlig uppföljning och identifiering av de resurser och möjligheter som kan hjälpa oss utveckla nästa generation läkemedel. Biologiska molekyler representerar en sådan möjlighet och har de senaste åren varit det snabbast växande segmentet inom läkemedelsbranschen. Biologiska molekyler produceras normalt på naturligt sätt av levande organismer – till exempel antikroppar – som svar på sjukdomar. Ny teknik ger möjlighet att imitera och förbättra den naturliga mekanismen där denna inte själv räcker till. Som ett inslag i vår omfattande biofarmakologiska strategi är vi fast beslutna att ta en betydande andel av denna marknad genom att vidareutveckla de två samarbeten som beskrivs nedan. Genom att spela en aktiv roll i utvecklingen av dessa nya tekniker är vår målsättning att ta fram nya läkemedel baserade på dessa samarbeten till patienterna så snabbt som möjligt.

LICENSER, ALLIANSER OCH SAMARBETEN

Som komplement till våra egna FoU-resurser inledde vi över 200 nya samarbeten med ledande akademiska institutioner och bioteknikföretag under 2005. Det totala antalet aktiva FoU-samarbeten och avtal är därmed över 1 700.

Som tidigare meddelats inledde vi 2003 och 2004 två betydande samarbeten med Abgenix Inc. och Cambridge Antibody Technology. Dessa samarbeten har som syfte att identifiera läkemedelskandidater inom området humana monoklonala antikroppar samt för att bredda antalet sjukdomsmekanismer och effektmål för dessa. Samarbetet med Cambridge Antibody Technology gäller effektmål inom andningsvägar och inflammation, medan samarbetet med Abgenix Inc.

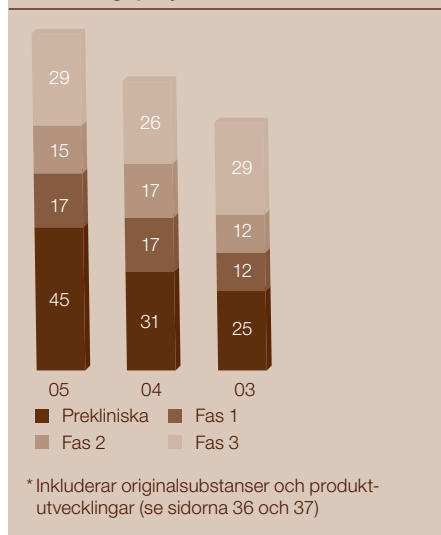
gäller effektmål inom onkologi. (I december tillkännagav Abgenix att företaget höll på att förvärfas av Amgen.) Vi ser över alla aspekter av vår forskning, verksamhet och marknadsföring för att säkerställa att företaget klarar utmaningarna med att introducera dessa nya biologiska läkemedel på marknaden till nytta för patienterna så snabbt och effektivt som möjligt.

I linje med vår strategi att identifiera riktade förvärv, licensieringar och samarbeten där så är möjligt, har vi ingått ett antal viktiga externa samarbeten för att stärka vår utvecklingsportfölj i de senare faserna inom några av våra viktigaste terapiområden:

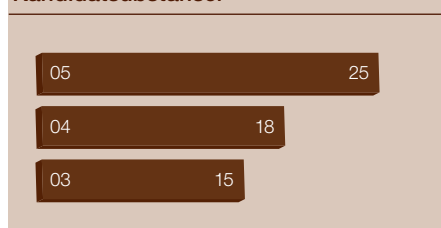
- > Hjärta/kärl: samarbete inom stimulatorer för omvänd kolesteroltransport tillsammans med Avanir (inklusive AZD2479 i fas 1) och AGI-1067 (fas 3), ett oralt läkemedel under utvärdering för behandling av ateroskleros, med AtheroGenics Inc.
- > Andningsvägar och inflammation: speciellt utvecklade (separerade) steroider tillsammans med Schering AG – selektiva glukokortikoidreceptoragonister (SEGRA).
- > Onkologi: anticancermål för proteinkinase B (Akt) tillsammans med Astex Therapeutics samt förvärv av KuDOS Pharmaceuticals Limited som breddar utvecklingsportföljen inom onkologi till att även inkludera DNA-reparationshämmare.
- > Infektion: CytoFab™ (fas 2), polyklonal antikropp för behandling av allvarlig sepsis (blodförgiftning) i samarbete med Protherics.
- > Neurovetenskap: neuronala nikotinreceptorsubstanser för förbättring av kognitiv igenkänning vid Alzheimers sjukdom och schizofreni tillsammans med Targacept, inklusive TC-1734 (fas 2).

Ytterligare information finns under respektive terapiområde. Dessa externa licensieringsaktiviteter kompletterar våra interna projekt och processer inom Discovery och Development.

Utvecklingsprojekt*



Kandidatsubstanser



Ordlistan nedan är avsedd som stöd vid läsning av sammanställningarna av forsknings- och utvecklingsportföljen under terapiområdena på sidorna 14, 18, 21, 24, 27 och 30 samt i avsnittet Forsknings- och utvecklingsportfölj på sidorna 36 och 37.

Förkortningar:

5HT	5-hydroxytryptamin (serotonin)
5HT _{1B}	1B-subtyp av 5HT-receptor
5HT ₂	2-subtyp av 5HT-receptor
ADP	adenosindifosfat
AF	förmaksflimmer
AGT	AlkylguanidinDNA – alkyltransferas
CPU	karboxypeptidas-U
D ₂	2-subtyp av dopaminreceptor
EGFR-TKI	epidermal tillväxtfaktorreceptor-tyrokinashämmare
GERD	gastroesofageal refluxsjukdom
HCTZ	hydroklortiazid
hå	halvår
IV	intravenös
KOL	kronisk obstruktiv lungsjukdom
kv	kvartal
MEK	mitogenaktiverad kinas (extracellulär signalreglerad kinas)
NNR	neuronal nikotinreceptor
NSAID	icke-steroida anti-inflammatoriska läkemedel
PARP	poly-ADP-ribospolymeras
PK	preklinisk: kandidatsubstans godkänd för utveckling men ännu inte provad på människa
pMDI	dosaerosol
PPAR	peroxisom proliferatoraktiverad receptor
SMART	<i>Symbicort</i> Maintenance and Reliever Therapy (akut- och underhållsbehandling med <i>Symbicort</i>)
TLESR	tillfälliga öppningar av den nedre matstrupssfinktern
VEGFR-TKI	vaskulär epidermal tillväxtfaktorreceptor-tyrokinashämmare
VTE	ventromboser och relaterade komplikationer
>2008	efter 2009

FORSKNINGS- OCH UTVECKLINGSPORTFÖLJ DEN 2 FEBRUARI 2006

Terapiområde	Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Beräknad registreringsansökan		
				Europa	USA	
PREKLINISK FAS: ORIGINALSUBSTANSER						
Hjärta/kärl	AZD8450		blodfettrubbningar	>2008	>2008	
	AZD6370		diabetes	>2008	>2008	
	AZD8593		hemostas	>2008	>2008	
	AZD1175		diabetes/fetma	>2008	>2008	
	AZD2207		diabetes/fetma	>2008	>2008	
	AZD1305		arytmi	>2008	>2008	
	AZD1092		diabetes	>2008	>2008	
	AZD4121		blodfettrubbningar	>2008	>2008	
	Mage/tarm	AZD8081		funktionell mag/tarmsjukdom	>2008	>2008
		AZD6538		GERD	>2008	>2008
Neurovetenskap	AZD3102		Alzheimers sjukdom	>2008	>2008	
	AZD1080		Alzheimers sjukdom	>2008	>2008	
	AZD2327		ångest	>2008	>2008	
	AZD5904		multipel skleros (MS)	>2008	>2008	
	AZD6538		neuropatisk smärta	>2008	>2008	
	AZD8797		multipel skleros (MS)	>2008	>2008	
	AZD3783		ångest och depression	>2008	>2008	
	AZD1940		nociceptiv och neuropatisk smärta	>2008	>2008	
	AZD9335		neuropatisk smärta	>2008	>2008	
	AZD3241		Parkinsons sjukdom	>2008	>2008	
Onkologi	AZD9935	VEGFR-TKI	solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD0424	SRC-kinashämmare	solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD8931		solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD4877		solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD7762		solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD5180 (Abgenix)		solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD1845		solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD8330		solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD3646		solida tumörer och blodsjukdomar	>2008	>2008	
	Andningsvägar och inflammation	AZD6067	proteashämmare	KOL	>2008	>2008
AZD6703			ledgångsreumatism	>2008	>2008	
AZD6357			osteoartrit	>2008	>2008	
AZD7928			KOL	>2008	>2008	
AZD2914			KOL	>2008	>2008	
AZD2392			astma/rinit	>2008	>2008	
AZD1744			astma/rinit	>2008	>2008	
AZD5672			ledgångsreumatism	>2008	>2008	
AZD3825			astma	>2008	>2008	
AZD1236			KOL	>2008	>2008	
AZD4818			KOL	>2008	>2008	
AZD5069			KOL	>2008	>2008	
AZD9668			KOL	>2008	>2008	
AZD9215			astma	>2008	>2008	
AZD1678			astma	>2008	>2008	
AZD6605			osteoartrit	>2008	>2008	
FAS 1: ORIGINALSUBSTANSER						
Hjärta/kärl	AZD2479 (Avanir)	stimulerar omvänd kolesteroltransport	blodfettrubbningar	>2008	>2008	
	AZD6610		blodfettrubbningar/diabetes	>2008	>2008	
	AZD8677		blodfettrubbningar/diabetes	>2008	>2008	
Mage/tarm	AZD3355	TLESR	GERD	>2008	>2008	
	AZD9343	TLESR	GERD	>2008	>2008	
	AZD9272		GERD	>2008	>2008	
Neurovetenskap	AZD9272		neuropatisk smärta	>2008	>2008	
Onkologi	AZD0530	SRC-kinashämmare	solida tumörer och blodsjukdomar	>2008	>2008	
	AZD6244 (ARRY-142886)	MEK-hämmare	solida tumörer	>2008	>2008	
	AZD1152	aurorakinashämmare	solida tumörer och blodsjukdomar	>2008	>2008	
	AZD4769		solida tumörer	>2008	>2008	
	KU59436 (KuDOS)	PARP-hämmare	bröstcancer	>2008	>2008	
	AQ4N (KuDOS)	hypoxi-aktiverat cytotostatikum	solida tumörer	>2008	>2008	
	Andningsvägar och inflammation	AZD8309	kemokinreceptorantagonist	ledgångsreumatism	>2008	>2008
AZD8309		kemokinreceptorantagonist	KOL	>2008	>2008	
AZD3342		proteashämmare	KOL	>2008	>2008	
AZD1981			astma	>2008	>2008	
FAS 2: ORIGINALSUBSTANSER						
Hjärta/kärl	AZD7009	födröjer förmaksrepolarisation IV	AF-konvertering	2008	2008	
	AZD9684	CPU-hämmare	trombos	>2008	>2008	
	AZD0837	trombinhämmare	trombos	>2008	>2008	

Förkortningarna i tabellen förklaras på sidan 35.

Terapiområde	Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Beräknad registreringsansökan	
				Europa	USA
FAS 2: ORIGINALSUBSTANSER FORTS					
Mage/tarm	AZD9056	jonkanalsblockerare	inflammatoriska tarmsjukdomar	>2008	>2008
Neurovetenskap	AZD3480 (TC-1734 Targacept)	NNR-agonist	kognitiva sjukdomar	>2008	>2008
Onkologi	Zactima (ZD6474)	VEGF/EGF TKI-hämmare med RET-kinasaktivitet	medullär sköldkörtelcancer	>2008	>2008
	Patrin™ (KuDOS)	AGT-hämmare	solida tumörer	>2008	>2008
	ZD4054	endotelin A-receptorantagonist	prostatacancer	>2008	>2008
Andningsvägar och inflammation	AZD9056	jonkanalsblockerare	ledgångsreumatism	>2008	>2008
	AZD9056	jonkanalsblockerare	KOL	>2008	>2008
	AZD8955	kollagenashämmare	osteoartrit	>2008	>2008
	AZD3778	kemokinreceptorantagonist	rinit	>2008	>2008
Infektion	CytoFab™ (Protherics)	anti-TNF-alfa-polyklonal antikropp	svår blodförgiftning	>2008	>2008
FAS 2: PRODUKTUTVECKLING OCH NYA INDIKATIONER					
Mage/tarm	Nexium	protonpumpshämmare	extra-esofageal refluxsjukdom	>2008	>2008
Onkologi	Iressa	EGFR-TK-hämmare	bröstcancer	>2008	>2008
FAS 3: ORIGINALSUBSTANSER					
Hjärta/kärl	Galida	PPAR-agonist	diabetes/metabolt syndrom	2hå 2007 ⁶	2hå 2007 ⁵
	AGI-1067 (AtheroGenics)	antiaterogen	ateroskleros	1hå 2007	1hå 2007
	AZD6140	ADP-receptorantagonist	arteriell trombos	>2008	>2008
Neurovetenskap	NXY-059 (tidigare Cerovive)	fångar fria syreradikaler	stroke	1hå 2007	1hå 2007
Onkologi	Zactima (ZD6474)	VEGF/EGF TKI-hämmare med RET-kinasaktivitet	icke-småcellig lungcancer	>2008	>2008
	AZD2171	VEGF-signalhämmare (VEGFR-TKI)	icke-småcellig lungcancer och cancer i tjock- och ändtarm	>2008	>2008
FAS 3: PRODUKTUTVECKLING OCH NYA INDIKATIONER					
Hjärta/kärl	Atacand	angiotensin II-hämmare	näthinneförändringar vid diabetes	>2008	>2008
	Crestor	statin	ateroskleros	1hå 2007	1hå 2007
	Crestor	statin	utfall kring hjärtsvikt	>2008	>2008
	Crestor	statin	utfall njurfunktion	2008	2008
	Seloken/Toprol-XL	betablockerare	HCTZ-kombination	Introducerad	Inlämnad
	Exanta	trombinhämmare	förebyggande av stroke vid förmaksflimmer	Inlämnad ¹	Inlämnad ²
Mage/tarm	Nexium	protonpumpshämmare	biverkningar från NSAID – symptomlösande	Får marknadsföras ³	Inlämnad
	Nexium	protonpumpshämmare	biverkningar från NSAID – läkning av magsår	Introducerad	Inlämnad
	Nexium dospåse	protonpumpshämmare	GERD	Kv4 2006	Inlämnad
	Nexium	protonpumpshämmare	blödande magsår	>2008	>2008
Neurovetenskap	Seroquel SR	D ₂ /5HT ₂ -antagonist	schizofreni	3kv 2006	3kv 2006
	Seroquel	D ₂ /5HT ₂ -antagonist	underhållsbehandling vid bipolär sjukdom	2hå 2007	1hå 2007
	Seroquel	D ₂ /5HT ₂ -antagonist	bipolär depression	1hå 2007	Inlämnad
	Seroquel SR	D ₂ /5HT ₂ -antagonist	generaliserad ångest	2008	2hå 2007
	Seroquel SR	D ₂ /5HT ₂ -antagonist	depression	2008	2008
Onkologi	Faslodex	östrogenreceptorantagonist	andrahandsbehandling efter utebliven effekt med aromatashämmare	2008	2008
	Faslodex	östrogenreceptorantagonist	förstahandsbehandling av framskriden bröstcancer	>2008	>2008
	Faslodex	östrogenreceptorantagonist	adjuvant	>2008	>2008
	Iressa	EGFR-TK-hämmare	cancer i huvud och hals	2hå 2007	1hå 2007
Andningsvägar och inflammation	Symbicort Turbuhaler	inhalationssteroid/snabb- och långverkande β_2 -agonist	SMART	Inlämnad	
	Symbicort pMDI	inhalationssteroid/snabb- och långverkande β_2 -agonist	astma	Inlämnad ⁴	Inlämnad
	Symbicort pMDI	inhalationssteroid/snabb- och långverkande β_2 -agonist	KOL	Inlämnad ⁴	2008
Infektion	Merrem	karbapenemantibiotikum	infektioner i hud och mjukdelar		Introducerad

Kommentar: Redovisning av information om substanser måste balanseras mot företagets behov av sekretess. All information relaterad till vissa substanser redovisas därför inte här.

¹ Ändrad till EUs centraliserade förfarande.

² AstraZeneca fortsätter diskussionerna med FDA, men den nuvarande bedömningen är att det är osannolikt att en väg framåt kommer att hittas för registrering av Exanta i USA.

³ Myndigheterna hävdar att dessa symptom redan ryms inom ramen för förskrivningsinformationen för GERD. Texten "Ingen klinisk interaktion med naproxen och rofecoxib" godkändes.

⁴ Kompletteras under 2008 med data som stöder ytterligare två styrkor.

⁵ Avhängigt resultaten från fas 3-studier och diskussioner med registreringsmyndigheterna.

STYRNING AV PRODUKTPORTFÖLJEN

En av de största utmaningarna för ett läkemedelsföretag är att upprätthålla en hög kvalitet på sin produktportfölj. En noggrann prioritering av nya möjligheter inom forskningen, utveckling av dessa möjligheter för att tillgodose marknads behov samt att säkerställa den maximala potentialen från våra marknadsintroducerade produkter, utgör tillsammans centrala värdedrivande faktorer för AstraZeneca.

Den nya funktionen Global Marketing and Business Development (tidigare Product Strategy & Licensing) har det globala ansvaret för AstraZenecas strategiska marknadsföring. Detta innebär arbete parallellt med FoU, våra lokala marknadsbolag och framför allt våra externa kunder, för att säkerställa att vi tar fram differentierade, uthålliga produkter som uppfyller icke tillgodosedda medicinska behov.

Funktionen Global Marketing and Business Development är uppbyggd för att stärka detta arbete och har ett direkt ansvar för globala marknadsaktiviteter för marknadsintroducerade produkter och produkter före introduktion, inklusive livscykeloptimering, samt säkerställande av en stark affärsmässig inriktning på styrningen av våra forskningsaktiviteter och utvecklingen av vår produktportfölj, styrning av beslut kring portfölj- och varumärkesutveckling samt styrning av ilicensierings- och alliansrelaterade aktiviteter för att stärka portföljen. Samtliga aktiviteter styrs av den kunskap om kundernas behov som teamet har identifierat och utvecklat. Vår kundbas och dess olika behov har blivit allt mer komplex. Inställningen hos registreringsmyndigheter och betalare, samt hos läkare, patienter och andra inom hälsovården är viktiga drivkrafter bakom vår produktutveckling och våra marknadsaktiviteter.

Den eftersträlvade produktprofilen för varje ny produkt definieras i ett tidigt skede av forskningsprocessen för att vägleda FoU-aktiviteterna och för att hjälpa till att forma marknadsföringsstrategin. Varje profil bygger på vår förståelse av marknads behov och de drivkrafter som styr att en viss behandling rekommenderas, förskrivs, betalas och används. När en kandidatsubstans överförs till Development tas en specifik produktprofil fram, baserad på produktens särdrag och fördelar, information om medicinska resultat och hälsoeffekter, positionering på marknaden, beräkning av hälsoekonomiskt värde samt konkurrenssituationen. Profilen används

sedan under hela utvecklingsprogrammet för prioritering av de fortsatta satsningarna.

Global Marketing and Business Development har även ansvaret för att utveckla den globala strategiska kommunikationen för varje produkt i nära samarbete med de stora marknadsbolagen. Utvecklingen av nya kommunikationskanaler och ökad efterfrågan på hälsovårdsinformation från patienter och läkare gör det allt viktigare att för samtliga kanaler ta fram en samordnad, tydlig och konsekvent global kommunikation kring våra produkter. Som ett inslag i den nyligen genomförda omorganisationen ökade vi insatserna för att utveckla våra strategiska kommunikationsresurser.

E-HANDEL

Vi fortsätter att använda oss av en webbaserad strategi och e-marknadsföring som hjälpmedel och förstärkning i våra kommersiella aktiviteter. Vi inriktar oss framför allt på att maximera möjligheterna till en effektiv kommunikation med kunderna och en effektivisering av hela värdekedjan.

Allt fler människor inom hälsovården söker aktivt information från oss via internet och vi avser att upprätthålla ett flöde av högkvalitativt medicinskt utbildningsmaterial som informerar om och främjar korrekt användning av våra läkemedel. I tillämpliga fall informerar vi även patienter på detta sätt för att skapa medvetenhet om våra läkemedel, vilka sjukdomar de behandlar och hur läkemedlen ska användas. AstraZeneca betraktas som ett av branschens ledande företag vad gäller marknadsföring och informativ kundkommunikation via internet.

Vi använder även internet i vår kommunikation med en lång rad intressenter och andra som är intresserade av vår verksamhet. Under året introducerade vi flera nya webbplatser, inklusive eCME.com, som erbjuder en uppsättning interaktiva, medicinska utbildningskurser för en internationell publik med anknytning till hälsovården, samt astrazenecaclinicaltrials.com, där kliniska prövningsdata, resultat och annan information från eller om kliniska studier som sponsras av AstraZeneca görs allmänt tillgängliga. För ytterligare information, se den separata rapporten Vårt ansvar – ett sammandrag 2005.

Internetbaserade processer har medfört effektivitets- och produktivitetsvinster i våra FoU- och försäljningsaktiviteter, i och med att de underlättar snabb informationsspridning internt och externt.

I takt med att utbudet av tjänster på internet ökar till nytta för våra kundgrupper, fortsätter vi att granska och utvärdera nya teknologier i syfte att nå våra verksamhetsmål och säkerställa att vi är fortsatt konkurrenskraftiga. Det är också nödvändigt med analyser och mätningar som hjälper oss att se hur vi kan fortsätta att tillvarata de möjligheter som öppnar sig genom denna kanal.

VARUFÖRSÖRJNING

Vi mäter vårt arbete på fyra huvudområden: kundservice, leveransförmåga, kostnadseffektivitet samt efterlevnad av lagar och förordningar.

KUNDSERVICE

En central uppgift är att tillhandahålla förstklassig kundservice för alla produkter och på alla marknader för att därigenom säkerställa att vi klarar den fortsatta tillväxten för vår verksamhet. Våra försörjningskedjor är utformade för maximal flexibilitet och vårt nya varuförsörjningssystem fortsätter att ge allt större fördelar i fråga om kundservice. Med några få tillfälliga undantag stöds alla viktigare produkter framgångsrikt med leveranser som motsvarar marknadens efterfrågan.

LEVERANSFÖRMÅGA

Processförbättringar, investeringar i ytterligare kapacitet och effektiv användning av externa underleverantörer säkerställer effektiva leveranser av våra produkter. Som en del av vår övergripande riskhantering överväger vi noga tidpunkten för investeringar för att säkerställa att vi har fungerande försörjningskedjor för alla våra produkter. Vi har infört ett program som ska ge oss rätt försörjningskapacitet för våra nya produkter inklusive bedömningar av behovet av ny teknik (till exempel biologiska metoder). Investeringarna i varuförsörjnings- och produktionsanläggningar uppgick till 206 MUSD (352 MUSD under 2004), inklusive en uppgradering av produktionsanläggningarna för beredningar och sterilprodukter. Årets totala investeringsnivå var lägre än under 2004, då större investeringar än normalt godkändes.

Vi har många olika leverantörer. AstraZenecas globala inköpspolicies och inköpsprocesser samt vår integrerade riskhanteringsprocess har som mål att säkerställa en kontinuerlig tillgång på råvaror och produktionsutrustning samt andra viktiga varor från flera olika leverantörer. Genom processen görs en systematisk översyn av en rad risker för den globala varuförsörjningen, såsom katastrofer som minskar tillverkningskapaciteten eller begränsningar i tillgången till viktiga råvaror. Översynen säkerställer att riskerna minimeras genom beredningsplaner som exempelvis kan innebära att två eller flera leverantörer utses samt att lämpliga lagernivåer säkerställs. Även om råvarupriserna kan variera över tiden är linjen i AstraZenecas globala inköpspolicy att säkerställa att sådana fluktuationer inte väsentligt påverkar verksamheten. Under 2005 märkte vi effekterna av det höjda oljepriset, även om detta inte påverkade verksamheten i någon större grad.

KOSTNADSEFFektivITET

Under 2005 fortsatte vi att fokusera på vårt nya varuförsörjningssystem, vilket har gett en rad fördelar i form av högre kundservice-nivåer, minskade ledtider i produktionen och lägre lagernivåer. Programmet har nu införts i så gott som hela försörjningsnätverket och vi siktar nu på att införa ytterligare förbättringar.

Under 2005 fokuserade vi även på ett brett kostnads- och effektivitetsprogram som ska tillvarata fördelarna med vårt nya varuförsörjningssystem. Detta gav stora fördelar under året och vi räknar med fortsatta förbättringar under 2006 och kommande år.

Kostnadseffektiviteten stärks även genom en fortlöpande översyn av våra tillverkningsanläggningar för att säkerställa att vi använder dem så effektivt som möjligt, samtidigt som vi behåller flexibiliteten för att möta variationer i efterfrågan. Vår anläggning för bulksubstanter i Guayama, Puerto Rico, såldes under 2005. Vi sålde även våra anläggningar i Naucalpan, Mexiko, samt i Manilla, Filippinerna. Vi kommer även fortsättningsvis att göra förändringar av vår produktionsbas för att säkerställa att produktionskapaciteten utnyttjas optimalt.

Vi fullföljde införandet av en kategoriindelning av vår inköpsverksamhet under 2005 och vi arbetar nu med att säkerställa besparingar på alla områden med externa kostnader.

Dessutom förstärker ett antal internetbaserade leverantörprojekt våra inköpsrutiner och levererar ett tydligt mätbart värde.

EFTERLEVNADE AV LAGAR OCH FÖRORDNINGAR

Vi har åtagit oss att tillhandahålla en säker bas för garanterad produktkvalitet som säkerställer att våra läkemedel är säkra och effektiva. Som en del av detta granskas utfallen noga både vid rutinmässiga interna inspektioner, samt av tillsynsmyndigheterna. Vid behov vidtas åtgärder för att ytterligare förbättra efterlevnaden av lagar och regelverk i hela företaget. Resultaten från alla externa inspektioner under 2005 var tillfredsställande och vi drabbades inte av några större försörjningsproblem till följd av att våra eller underleverantörernas anläggningar inte kunde leva upp till myndigheternas krav. Trots stora ansträngningar tvingades vi återkalla ett mindre antal produkter under året. Samtliga återkallanden var produkt- och marknadsspecifika, och genomfördes utan problem. De sträckte sig från tryckfel på förpackningarna till utrustningsspecifika problem. Lärdomarna från dessa återkallelser används för att säkerställa att liknande problem inte inträffar igen.

Reglerna för säkerhet, hälsa och miljö (SHM) blir allt strängare och myndigheterna lägger särskild tonvikt på miljönormer och kemikaliesäkerhet. AstraZenecas produktionsanläggningar drivs i enlighet med olika tillstånd och licenser samt interna ledningssystem, och vi är inriktade på att uppfylla alla tillämpliga krav. Det finns idag inga problem relaterade till SHM som hindrar oss från att använda våra anläggningar fullt ut.

Vi fortsätter att följa, aktivt delta i och driva interna initiativ kring internationell forskning och rekommendationer relaterade till framväxande säkerhets-, hälso- och miljörelaterade policyfrågor såsom "läkemedel i miljön", bestämmelser för kemikaliekontroll samt globala klimatförändringar. Det är tänkbart att det kan uppstå investerings- eller rörelsekostnader i anslutning till framtida frivilliga åtgärder eller nya krav från myndigheterna på dessa områden. Det kan till exempel handla om process- eller utrustningsförändringar i anslutning till avloppsvattnets kvalitet, ersättningsråvaror, initiativ inom "grön kemi" eller energi-effektivitet. Vi arbetar aktivt med dessa frågor (och har till exempel redan nu inlett våra förberedelser inför EUs nya kemikalielagstiftning, REACH, som förväntas införas formellt 2007).

Målsättningen är att bedriva ett kontinuerligt förbättringsarbete och att dra lärdom av inträffade händelser samt sprida bästa praxis för att ytterligare främja en hög standard.

Ytterligare information och statistik om vårt SHM-arbete finns i rapporten Vårt ansvar – ett sammandrag, 2005 samt på våra hemsidor: astrazeneca.se och astrazeneca.com.

RISKHANTERING

Vår förmåga att identifiera och effektivt hantera risker för verksamheten är avgörande för våra fortsatta framgångar, vare sig dessa risker är strategiska, operativa, ekonomiska, miljömässiga, relaterade till regel efterlevnad eller hot mot bolagets anseende.

Med stöd av vår koncerngemensamma risk- och kontrollpolicy fortsätter vi att integrera riskhantering i alla våra aktiviteter för att säkerställa att cheferna förstår vikten av att identifiera affärsrisker och hur dessa bör hanteras. Verktygen för detta inkluderar ett ramverk för riskhantering som alla chefer kan använda för att identifiera, analysera och aktivt hantera utmaningar inom sina respektive områden.

Mycket av detta arbete underlättas av vår Risk Advisory Group (RAG), under ledning av ekonomidirektören med representanter från samtliga affärsfunktioner. Gruppens roll är rådgivande och den bistår den högsta ledningen med att identifiera och utvärdera våra största affärsrisker på ett samordnat sätt. Gruppen fokuserar särskilt på funktionsövergripande risker och kopplar riskhanteringen till rapporteringen av verksamhetsresultatet samt sprider bästa praxis inom hela organisationen för att främja kontinuerliga förbättringar på detta område. RAG rapporterar två gånger per år till koncernledningen och dess rapporter om företagets riskprofil granskas årligen av både revisionskommittén och styrelsen. Vi har ett team av specialister på integrerad riskhantering som bistår våra högre chefer med att identifiera, bedöma och utveckla strategier för riskhantering inom chefernas respektive ansvarområden. Gruppen bedriver även fortlöpande personalutbildning för effektiv riskhantering och upprätthåller ett nätverk för utbyte av bästa praxis.

De främsta riskområdena som AstraZeneca står inför sammanfattas nedan. Flera av dessa riskområden diskuteras mer ingående i andra avsnitt i denna redovisning. Se även den detaljerade listan med riskfaktorer på sidorna 154–156.

INTRODUKTION AV ETT NYTT LÄKEMEDEL PÅ MARKNADEN

Vägen till ett nytt läkemedel är lång, komplicerad och dyr samt riskfylld.

Forskning och utveckling

Varje nytt läkemedel är ett resultat av en intensiv forsknings- och utvecklingsprocess som tar mellan 10 och 15 år och i genomsnitt kan kosta över 800 MUSD per produkt. Tusentals substanser undersöks med avseende på deras potential att bli nya läkemedel, men bara ett fåtal klarar sig igenom vår stränga urvalsprocess som fokuserar på säkerheten och hur väl de fungerar på patienter.

Myndighetsgodkännande

Innan ett nytt läkemedel kan introduceras på marknaden måste vi få tillstånd från myndigheterna baserat på produktens säkerhet och effektivitet. Inlämning av registreringsansökningar till myndigheterna (vilka skiljer sig åt och har olika krav i varje land) är ingen garanti för godkännande. Registreringsmyndigheterna kan vägra att bevilja godkännande, eller kräva ytterligare data innan beviljande, trots att läkemedlet redan kan vara introducerat i andra länder.

Introduktion

Förväntade introduktionstidpunkter för viktiga nya produkter påverkar flera områden inom vår verksamhet. Dessa områden inkluderar investeringar i stora kliniska studier, uppbyggande av lager av produkter och marknadsföringsmaterial före introduktion, utbildning av säljkåren samt tidpunkten för förväntade intäkter från försäljning av de nya produkterna. Varje större försening av en introduktion kan därför få negativa effekter på vårt ekonomiska resultat.

Såsom diskuteras mer ingående i andra avsnitt i denna redovisning fortsätter vi att fokusera på att öka produktiviteten och effektiviteten i våra forskningsprocesser. Detta ska säkerställa att vi så snabbt som möjligt levererar högkvalitativa, säkra och effektiva nya läkemedel som uppfyller myndigheternas krav, introduceras framgångsrikt och är till nytta för patienter över hela världen. De förändringar vi gjorde av vår operativa modell för att förenkla våra projektprocesser under 2005 bör bidra till att stärka styrningen och riskhanteringen. Vi fortsatte att rikta våra strategiska investeringar till områden som är direkt kopplade till ökad kvalitet och antalet nya produkter. Inom Discovery fortsatte vi att öka antalet högkvalitativa kandidatsubstanser med lägre risk för misslyckande under den fortsatta utvecklingen.

MARKNADSUTVECKLINGEN FÖR ETT NYTT LÄKEMEDEL

AstraZenecas ekonomiska resultat kan påverkas om en ny produkt inte lyckas som förutsetts eller om försäljningstillväxten är långsammare än förväntat. De kommersiella framgångarna för våra nya läkemedel är särskilt viktiga eftersom de ska ersätta örlorad försäljning när patentskydden löper ut på viktiga marknader för etablerade marknadsintroducerade produkter.

Konkurrens och prispress

På alla våra marknader konkurrerar vi med stora läkemedelsföretag, vilka i många fall har lika stora eller större resurser än vi har, inte minst i fråga om investeringar inom FoU och marknadsföring. Några av våra främsta tillväxtprodukter, såsom *Crestor*, konkurrerar direkt med produkter som marknadsförs av några av dessa företag. Vi konkurrerar även med bioteknikföretag och företag som tillverkar generiska versioner av våra produkter efter patentutgång. På de flesta av våra marknader finns ett ekonomiskt, myndighetsrelaterat och politiskt tryck att begränsa läkemedelskostnaderna.

Vi fortsätter att fokusera på att utveckla differentierade produkter som erbjuder bättre behandlingsalternativ för patienterna och ger ekonomiska fördelar för hälsovården. Vid prissättningen av ett läkemedel försöker vi väga in det totala värdet för kunderna, patienterna och samhället i stort. Vår prissättning tar också hänsyn till att vi som börsnoterat aktiebolag har ett ansvar för att se till att vi fortsätter att generera värden för våra aktieägare. Vi väger in flera olika faktorer, inklusive adekvat tillgång för patienterna, i vår globala prissättningspolicy, som utgör ramverket för att optimera en uthållig lönsamhet för våra produkter.

Immateriella rättigheter

Allt fler av våra patent utmanas av generika-tillverkare som vill få tillgång till marknaden för sina egna generiska produkter. Dessutom finns det risk för att vissa länder, framför allt bland utvecklingsländerna, kan komma att försöka begränsa tillgången till patentskydd. Ett adekvat skydd för koncernens immateriella rättigheter relaterade till våra stora investeringar i FoU-aktiviteter är en grundförutsättning för vår verksamhet. Skyddet omfattar patent, varumärken, mönsterskydd, upphovsrätter och registrerade domännamn på internet.

Det är vår policy att ansöka om immaterialrättsligt skydd för upptäckter och innovationer som görs till följd av FoU-satsningar inom

ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE

alla delar av AstraZeneca. Vi försvarar kraftfullt våra immateriella rättigheter, vilket även omfattar att vidta lämpliga åtgärder mot intrång vid olika domstolar över hela världen.

Produktsäkerhet och produkteffektivitet

Vi genomför omfattande kliniska studier innan en ny produkt introduceras, men dessa studier kan inte reproducera alla de omständigheter som återfinns hos ett mycket större och mer varierat patientunderlag. Det krävs tid och en bredare klinisk användning efter introduktionen av ett nytt läkemedel för att kunna göra en mer meningsfull och tillförlitlig utvärdering av dess effektivitet och/eller säkerhet och sannolika kommersiella utveckling. Vi tillämpar omfattande och rigorösa system för att upptäcka och snabbt utvärdera negativa händelser, samt för att vidta nödvändiga åtgärder, såsom att informera berörda registreringsmyndigheter. Vi eftersträvar också att identifiera om vissa patientgrupper kan vara mer mottagliga för de risker som är förknippade med ett visst läkemedel och vilka faktorer som indikerar detta på ett tidigt stadium, så att biverkningar kan undvikas eller minimeras för dessa patienter.

Produktansvarskrav

Med tanke på den omfattande påverkan som läkemedel kan ha på stora folkgruppers hälsa har läkemedelsföretagen genom åren varit utsatta för omfattande produktansvarskrav, förlikningar och utdömande av skadestånd för skador som påstås ha orsakats av deras produkter. Negativ uppmärksamhet kring en produkts säkerhet eller kring andra konkurrerande produkter kan öka risken för skadeståndskrav.

VARUFÖRSÖRJNING

Som en del av vår övergripande riskhantering överväger vi noga tidpunkten för investeringar för att säkerställa att vi har fungerande varuförsörjningskedjor för alla våra produkter (se sidan 39).

LEVERANTÖRER

Liksom de flesta, om inte alla, läkemedelsföretag förlitar vi oss inom vissa av våra verksamhetsområden allt mer på externa parter för råvaror, utrustning, tillverkning, beredning, förpackning och underhåll. Vi hanterar relationerna med våra leverantörer aktivt för att säkerställa att de levererar i tid och i enlighet med våra uttryckliga specifikationer. Händelser utanför vår kontroll kan dock störa försörjningen så att verksamhetens kontinuitet och vårt ekonomiska resultat påverkas.

FÖRFALSKNINGAR

Världshälsoorganisationen (WHO) definierar förfalskade läkemedel som produkter som är uppsåtligt och bedrägligt märkta i fråga om identitet och/eller källa. Problemet fulla vidd är inte känd eftersom förfalskningar är svåra att upptäcka, undersöka och kvantifiera, men det är klart att detta förekommer i hela världen och är vanligare i utvecklingsländerna. WHO och Food and Drug Administration (FDA) i USA uppskattar att 5–10% av alla läkemedel är förfalskningar, och att upp till 30% av alla läkemedel i Sydostasien och Kina kan vara förfalskningar. AstraZeneca genomför en rad åtgärder i syfte att skydda patienter från förfalskade läkemedel. Dessa inkluderar utveckling av teknologier som försvårar kopiering av våra produkter, samt övervakning av marknader och varuförsörjningskedjor för att identifiera möjliga förfalskningsaktiviteter. Vi arbetar även aktivt med registreringsmyndigheterna när vi upptäcker misstänkta aktiviteter.

MILJÖÅTAGANDEN

Våra interna program och ledningssystem hjälper oss att säkerställa att vi bedriver vår verksamhet i enlighet med gällande miljölagar, föreskrifter, licenser och tillstånd. En större miljö-, hälso- eller säkerhetsrelaterad händelse för vilken vi bär ansvaret kan påverka vårt ekonomiska resultat negativt och vi eftersträvar att alltid bedriva vår verksamhet på ett sätt som minskar denna risk. AstraZeneca har utsläppsrelaterade miljöåtaganden vid några nuvarande eller tidigare ägda anläggningar till följd av tidigare verksamhet i USA och andra länder (se sidorna 118–119) men vi menar att dessa sannolikt inte kommer att ha några större negativa effekter på vår finansiella ställning och verksamhetens resultat.

VALUTAKURSFÖRÄNDRINGAR

Vi är ett globalt företag och valutakursförändringar kan i hög grad påverka vårt resultat. US-dollar är vår funktionella valuta och redovisningsvaluta, eftersom den är vår största enskilda valuta. Vi har även betydande exponering mot övriga valutor, framför allt väsentliga intäkter i euro och japanska yen samt kostnader i brittiska pund och svenska kronor (se sidan 50 för ytterligare information).

Våra intressenters förtroende för oss när det gäller hur vi bedriver vår verksamhet och vad vi gör är avgörande för vårt anseende, en av våra allra mest värdefulla tillgångar. För att uppnå långsiktigt hållbar framgång, fortsätter vi att arbeta i enlighet med våra grundvärderingar samt våra målsättningar för lönsamhet och konkurrenskraft.

ORGANISATION OCH LEDNING

Det är AstraZenecas styrelse som godkänner den strategiska inriktningen för vårt arbete med ansvarsfullt företagande och vi har en styrelseledamot som ansvarar för översyn av dessa frågor. En global kommitté för ansvarsfullt företagande leder arbetet med att utveckla det övergripande ramverket. Utifrån detta ramverk ansvarar koncernledningen och de ledande befattningshavarna för implementeringen inom sina respektive områden samt tar hänsyn till frågor och prioriteringar som berör deras respektive marknader, funktioner och anläggningar. Alla medarbetare inom AstraZeneca har ett personligt ansvar för att beakta ansvarsfullt företagande i deras dagliga arbete.

Den gemensamma plattformen för arbetet består av koncernens policy och regler för ansvarsfullt företagande samt vår globala handlingsplan. Detta ramverk hjälper oss att förstå och hantera de möjligheter och utmaningar som vårt ansvar för med sig.

Relevanta mål för ansvarsfullt företagande integreras även i de personliga målen som en del av den nya målstyrningsprocess som håller på att införas inom AstraZeneca (planeras vara genomförd 2006/07). För vår koncernledning och våra ledande befattningshavare avspeglar målen ansvaret för att införa ledningssystem och handlingsplaner för ett ansvarsfullt företagande på ett samordnat sätt inom respektive ansvarsområde. Enligt vår mall för målplanering ska samtliga medarbetare ha, som alla minst, ett mål som handlar om att följa AstraZenecas policy för ansvarsfullt företagande i det dagliga arbetet.

I linje med vår strävan att utöva ledarskap genom goda exempel fortsätter vi att integrera ansvarsfullt företagande i vår ledarskapsutbildning och under 2005 deltog 245 chefer i dessa aktiviteter.

Vi har nationella kommittéer och ramverk för ansvarsfullt företagande i Sverige, Storbritannien och USA, där mer än 60% av våra medarbetare finns. På andra håll i världen integreras ansvarsfullt företagande i ledningsgruppernas program för lokal anpassning. Ytterligare arbete återstår för att förbättra vår informationsinsamling om aktiviteter kring ansvarsfullt företagande i hela organisationen. Under året påbörjades arbetet med att utveckla en gemensam central plattform för insamling av lokal information.

ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE FORTS

HANDLINGSPLAN

Vi använder riskbedömning, jämförelser med andra företag samt dialog med våra intressenter för att identifiera möjligheter och utmaningar relaterade till ansvarsfullt företagande. Vår handlingsplan för ansvarsfullt företagande tillhandahåller ett ramverk för riskhantering i enlighet med våra grundvärderingar, definierade mål och lämpliga nyckeltal. Vi reviderar vår handlingsplan för ansvarsfullt företagande varje år för att säkerställa att den tar upp aktuella frågor som påverkar eller berör dagens samhälle. Under 2005 inkluderade vi patientsäkerhet i planen för att garantera att denna förblir en grundläggande prioritet i alla våra aktiviteter.

Vi lyfte även ut några avsnitt om säkerhet, hälsa och miljö (SHM) till förmån för fokuseringen på två betydelsefulla utmaningar inom samma område: trafiksäkerhet och klimatförändringar. Ett godkännande av vårt astmaläkemedel *Symbicort* dosaerosol (pMDI) i USA, som är världens största läkemedelsmarknad, skulle oundvikligen leda till ökade drivgasutsläpp eftersom antalet patienter som har nytta av det nya läkemedlet kommer att öka. Vi arbetar därför hårt för att minska våra utsläpp på andra områden av vår verksamhet och säkrar fortsatta förbättringar på detta område i takt med att vårt företag växer.

PRODUKTDONATIONER OCH PATIENTPROGRAM

Våra produkt donationer och patientprogram innebär att vi erbjuder våra läkemedel utan kostnad eller till reducerade priser. Under 2005 bidrog våra utökade patientprogram i USA med läkemedel till ett totalt värde av 835 MUSD, mätt i genomsnittligt grossistpris.

STÖD TILL SAMHÄLLET

AstraZeneca har som mål att bidra till utvecklingen i de samhällen där vi är verksamma, genom donationer till välgörande ändamål, sponsring och andra initiativ som spelar en viktig roll. Vi är särskilt måna om att stödja samhället på ett sätt som går hand i hand med vår verksamhet för att förbättra människors hälsa och livskvalitet samt öka intresset för naturvetenskap bland ungdomar. Under 2005 uppgick vårt samhällsstöd till totalt 34 MUSD.

RESULTATUTVÄRDERING

Sedan en tid tillbaka har vi metoder för att mäta och följa upp vårt arbete inom områdena ekonomi, miljö, säkerhet och hälsa. På senare tid har vi fokuserat på att ta fram nyckeltal för andra delar av vårt samhällsansvar. För att möjliggöra en enhetlig uppföljning för hela företaget införde vi under året nya

nyckeltal för djuretik och användning av försöksdjur samt marknadsföring och försäljning. Vi fortsätter att undersöka hur vi kan utvärdera våra prestationer i fråga om samhällsansvar på ett meningsfullt sätt.

Vi deltar också i ledande externa bedömningar, till exempel Dow Jones Sustainability Indexes, som ger oss möjlighet att utvärdera vår utveckling och få större kunskap om vad som krävs för att uppnå hållbar utveckling.

BOLAGSSTYRNING

En viktig del av vårt arbete med ansvarsfullt företagande handlar om att följa högt ställda normer för bolagsstyrning. Revision är ett grundläggande inslag i detta. Alla våra chefer har individuellt ansvar för att deras team efterlever våra etiska regler och AstraZenecas alla andra policier, regler och normer som är tillämpliga för respektive roll. Vi har också en rad olika funktioner och roller för att säkerställa att alla tillämpliga processer för efterlevnad finns på plats i hela organisationen. AstraZenecas avdelning för internrevision arbetar bland annat med effektiviteten och oberoendet hos företagets övriga revisionsfunktioner, samt med frågor som rör efterlevnaden av lagar, bestämmelser och koncernens policier.

Parallellt med internrevisionens arbete fortsätter vi med våra löpande interna revisioner av olika enheter (tidigare "integrerade revisioner av säkerhet, hälsa och miljö plus ansvarsfullt företagande", men som nu också täcker anläggningssäkerhet). Specifika protokoll har tagits fram för att hjälpa revisorerna i detta arbete. Under 2005 genomfördes 20 revisioner varav 18 inkluderade ansvarsfullt företagande. Av de två revisioner som inte inkluderade ansvarsfullt företagande avsåg den ena ett fristående datorcenter och den andra en anläggning som redan genomgått en mer omfattande revision tidigare under året. Revisionerna visade att insikten om betydelsen av ansvarsfullt företagande ökar, men också att mer arbete behövs på vissa områden för att öka kunskaperna om vad som krävs av var och en för att uppnå det ansvarsfulla företaget.

Uppskattningsvis en tredjedel av AstraZenecas anställda världen över arbetar med att marknadsföra samt informera läkare och andra inom hälsovården om våra läkemedel. I början av 2005 slutförde vi ett projekt för att säkerställa att alla våra marknadsbolag har infört nationella föreskrifter som överensstämmer med våra globala etiska regler för försäljning och marknadsföring, samt är minst lika

restriktiva som motsvarande externa regelverk. Vi förbinder oss att upprätthålla höga normer på detta område och har därför infört ett nytt nyckeltal som mäter antalet bekräftade fall där AstraZeneca bevisligen har brutit mot externa lagar eller regler kring försäljning och marknadsföring. Varje regelbrott tas på fullaste allvar och lämpliga åtgärder vidtas av ledningen för att förhindra en upprepning. Genom att öppet redovisa antalet bekräftade överträdelser har vi infört en global måttstock mot vilken vi kan bli bedömda i framtiden vad gäller vår efterlevnad av försäljnings- och marknadsföringsmetoder.

Försäljnings- och marknadsföringsmetoder är ett av de områden där läkemedelsbranschen utsätts för en allt mer intensiv offentlig granskning. Andra områden där vår verksamhet påverkar dagens samhälle innefattar patientsäkerhet, tillgången till sjukvård samt prekliniska och kliniska forskningsmetoder. I rapporten Vårt ansvar – ett sammandrag 2005, har vi i år avsett att informera mer om vårt sätt att arbeta med dessa frågor, i enlighet med vår strävan efter öppenhet. Vi vill också skapa en bättre förståelse för vad som krävs för att förse patienter med läkemedel som förbättrar deras livskvalitet och som dessutom tillför ett värde till våra aktieägare och till samhället i stort.

Ytterligare information om vårt arbete med ansvarsfullt företagande och våra prioriteringar, finns i rapporten Vårt ansvar – ett sammandrag 2005, samt på våra hemsidor: astrazeneca.se och astrazeneca.com.

För andra året i följd har vår rapport om ansvarsfullt företagande genomgått en oberoende extern verifiering. I år har verifieringen utökats med besök på våra anläggningar i USA och Indien för att verifieringsgruppen ska kunna bedöma giltigheten i våra påståenden kring vårt globala åtagande inom ansvarsfullt företagande.

ASTRAZENECAS GRUNDVÄRDERINGAR

> INTEGRITET OCH HÖGA ETISKA NORMER

> RESPEKT FÖR INDIVIDEN OCH MÅNGFALDEN

> ÖPPENHET, UPPRIKTIGHET, FÖRTROENDE OCH ÖMSESIDIGT STÖD

> LEDARSKAP GENOM GODA EXEMPEL PÅ ALLA NIVÅER

VIKTIGARE ANLÄGGNINGAR

Vi äger och driver ett stort antal anläggningar för produktion, marknadsföring och FoU runt om i världen. Huvudkontoret ligger i London, Storbritannien, medan FoU-huvudkontoret ligger i Södertälje.

Våra viktigaste FoU-enheter finns i Storbritannien (Alderley Park och Charnwood), Sverige (Lund, Mölndal och Södertälje), USA (Boston, Massachusetts och Wilmington, Delaware), Kanada (Montreal, Québec) samt Indien (Bangalore). Andra FoU-aktiviteter bedrivs i Macclesfield och Avlon i Storbritannien, Reims i Frankrike samt Osaka i Japan.

Av totalt 27 produktionsanläggningar i 19 länder ligger de största i Storbritannien (Avlon och Macclesfield), Sverige (Snäckviken och Gärtuna, Södertälje), USA (Newark, Delaware och Westborough, Massachusetts), Australien (North Ryde, New South Wales), Frankrike (Dunkerque, Monts och Reims), Tyskland (Plankstadt och Wedel), Italien (Caponago), Japan (Maihara) samt Puerto Rico (Canovas och Carolina).

Tillverkningen av läkemedelssubstanser sker huvudsakligen i Storbritannien, Sverige och Frankrike.

I stort sett alla våra anläggningar ägs med full besittningsrätt, är inte inlåsta och vi anser att anläggningarna är ändamålsenliga.

ÖVRIG VERKSAMHET

APTIVM ONCOLOGY

Under 2005 bytte Salick Health Care namn till Aptium Oncology. De senaste 20 åren har företaget utvecklats från ett generellt hälsovårdsföretag med ett brett utbud av tjänster till ett onkologiföretag inriktat på att utveckla och driva cancerkliniker. Det nya namnet representerar en plats för samverkan och samarbete, där varje cancerklinik utgör en plats som tillhandahåller överlägsen patientvård och höga kliniska resultat. Namnet Aptium Oncology avspeglar företagets vision för framtiden och står på ett tydligt sätt för dess värderingar, starka sidor och mål.

Ägandet av Aptium Oncology ger AstraZeneca en unik inblick i amerikansk cancervård och tillgång till många ledande opinionsbildare inom onkologi som kan bidra till att utforma tidiga beslut om utveckling av nya läkemedel.

Aptium Oncologys verksamhet fortsatte att utvecklas väl under 2005 med positiva bidrag till vinst och kassaflöde. I början av året tecknade Aptium Oncology ett långsiktigt samarbetsavtal med Trinitas Hospital i New Jersey, USA, vilket resulterade i att en ny stor cancerklinik öppnades i september. Aptium Oncology är inriktat på tillväxt och söker aktivt samarbeten på nya marknader i USA. Företaget undersöker också möjligheterna att införa sin unika modell för cancervård i Storbritannien.

Aptium Oncology fortsatte att utveckla sitt innovativa kliniska forskningsnätverk med målet att förbättra patienternas vård och cancerbehandling. Som ett inslag i detta genomförde Aptium Oncology Research Network ett växande antal centralt samordnade studier.

ASTRA TECH

Astra Tech forskar, utvecklar, tillverkar och marknadsför medicinska utrustningar och implantat för användning inom hälsovården, främst inom urologi, kirurgi och odontologi. Företaget har en ledande ställning i flera länder i Europa och expanderar verksamheten på många viktiga marknader, framför allt i USA.

Samtliga produkter visade god försäljningstillväxt, speciellt företagets dentalimplantatsystem som tar marknadsandelar på flera viktiga marknader. Nya *LoFric Prim*, en ny generation av urinrörskatetern *LoFric*, introducerades framgångsrikt i april. I juli 2005 förvärvades det schweiziska företaget Cresco Ti Systems och integrerades helt med Astra Tech i november. Förvärvet av Cresco stärker Astra Tech Dental på protesområdet och förbättrar ytterligare det estetiska resultatet vid implantatbehandling. Under året byggde Astra Tech ut sina försäljnings- och marknadsorganisationer för dentalprodukter och stärkte därigenom sin ställning på viktiga marknader, framför allt i USA. Nya, helägda dotterbolag har startats i Australien, Schweiz och Polen. Ytterligare satsningar gjordes inom FoU, kliniska studier samt i nya produktionsanläggningar för att stärka produktportföljen.

BRANSCHREGLERINGAR

Som framgår på sidan 8 utgör branschregleringar ett viktigt inslag i den omgivning där vi är verksamma.

En oro kring läkemedlens säkerhet påverkar hela branschen. Detta resulterar i branschregleringar till följd av registreringsmyndigheternas ökade press på hantering av säkerhet och patientrisker i alla stadier av läkemedelsutvecklingen samt uppföljning efter introduktion. Läkemedelsgranskningar och godkännanden omfattas av allt fler villkor, såsom planer för hantering av patientrisker, patientregister, uppföljning efter introduktion samt villkorade och begränsade godkännanden.

AstraZeneca medverkar i flera branschorgan och andra organisationer som bland annat arbetar för att säkerställa att lagstiftare och tillsynsmyndigheter till fullo förstår sitt inflytande över läkemedelsbranschens möjlighet att introducera och leverera innovativa nya läkemedel på marknaden.

AstraZeneca arbetar även direkt med hälsovårdsmyndigheterna på alla nivåer. Dialogen mellan tillsynsmyndigheterna och branschen fortsätter med målet att hitta en lämplig balans för nya bestämmelser, så att inte tillgången till nya läkemedel påverkas för patienter med icke tillgodosedda medicinska behov. Tillsynsmyndigheterna är villiga att delta i diskussioner tidigare i utvecklingsprocessen, vilket framgår av förslagen från FDA och EMEA kring forskning och utveckling. Öppenhet och transparens är hörnstenar för en effektiv kommunikation mellan AstraZeneca, tillsynsmyndigheter och branschens många intressenter.

Den tekniska forskningen och läkemedelsutvecklingen på många nya områden, såsom riktade behandlingar, biologiska markörer, modellering, biologiska metoder, individanpassade läkemedel och farmakogenomik, sätter det nuvarande ramverket med bestämmelser på prov, vilket kan påskynda framtagningen av nya eller reviderade lagar, bestämmelser och riktlinjer. Teknologi, standarder och processer är nya, komplexa och svåra att hantera i detta tidiga skede av utvecklingen.

Hälsovårdsmyndigheter världen över samarbetar allt mer kring framtagningen av gemensamma synsätt. Riktlinjerna från den internationella harmoniseringskonferensen, (ICH), samt vetenskapliga och sekretessrelaterade avtal myndigheter emellan påverkar till exempel nya och reviderade lagar och bestämmelser över hela världen.

BRANSCHREGLERINGAR FORTS

PRODUKTFÖRESKRIFTER

Innan ett läkemedel godkänns för försäljning måste det genomgå omfattande och tidskrävande kliniska prövningar. Utvecklingsprocessen för ett nytt läkemedel – från upptäckt till marknadsgodkännande – kan ta 10 till 15 år. Tiden varierar dock kraftigt från fall till fall och från land till land. Från det att ansökan om godkännande för försäljning lämnats in till dess att produkten kan introduceras tar det i allmänhet ett till två år.

När en produkt är godkänd och introducerad krävs att alla aspekter kring produktens säkerhet, effekt och kvalitet även i fortsättningen uppfyller myndigheternas krav. För att få marknadsföra en produkt måste det finnas tydliga rutiner för övervakning, utvärdering och rapportering av varje möjlig biverkning. Om det uppkommer, eller bedöms kunna uppkomma, läkemedelsrelaterade biverkningar kan det krävas ändringar i förskrivningsanvisningarna och godkännandet. Underlåtenhet att hålla sig till villkoren för godkännandet kan leda till böter och andra påföljder, beroende på vilket lands lagstiftning som är aktuell. Detta kan inkludera produktåterkallelser eller ett krav om att information sänds till läkare och andra inom hälsovården. I extrema fall kan godkännandet återkallas helt, vilket resulterar i att produkten dras tillbaka från marknaden. Informations- och marknadsföringsaktiviteterna styrs också hårt av lagar, förordningar och branschens självreglerande etiska marknadsföringsregler.

Produktionsanläggningar och tillverkningsprocesser inspekteras regelbundet av tillståndsmyndigheter som en del i deras övervakningsrutiner. Inspektionerna är ett sätt att garantera att tillverkarna uppfyller de krav som ställs på verksamheten. I extrema fall har tillsynsmyndigheterna befogenhet att stoppa produktionen och ställa villkor som måste vara uppfyllda innan produktionen kan återupptas.

PRISSÄTTNING

Receptbelagda läkemedel omfattas av myndigheters priskontroll och subventionssystem, som finns i de flesta länder där vi säljer våra produkter. Detta resulterar ofta i en komplex situation med olika priser i olika länder, vilket kan förvärras ytterligare av valutakursförändringar. Följden av detta blir att prisjämförelser och handel med produkter mellan länderna stimuleras.

USA

För närvarande finns ingen direkt statlig kontroll av läkemedelspriser för icke-statlig läkemedelsförsäljning i USA. Den federala lagstiftningen föreskriver minimirabatter till amerikanska statliga organ vid inköp av läkemedel till aktiva militärer, militärveteraner och andra utvalda grupper. Dessa betydande

rabatter är dessutom ett villkor för att tillverkarnas produkter ska betalas av delstaternas Medicaid-program. Ett växande antal delstater har därutöver agerat för att få ytterligare "extrarabatter" för Medicaid-läkemedel för den mindre bemedlade delen av befolkningen.

Medicare-lagen, Medicare Prescription Drug, Improvement, and Modernisation Act, från 2003 ger personer som omfattas av Medicare (främst ålderspensionärer från 65 år och uppåt) rätt att erhålla förmåner för receptbelagda läkemedel (enligt Part D) från och med 2006. Lagen legaliserar även import av läkemedel från Kanada om det amerikanska hälsovårdsministeriet intygar att införandet inte innebär någon ytterligare säkerhetsrisk samt medför en betydande kostnadsänkning för de amerikanska konsumenterna. Som i fallet med tidigare lagar med liknande bestämmelser har det amerikanska hälsovårdsministeriet inte ännu tillhandahållit de erforderliga kravcertifikaten.

Införandet av Medicare Part D förväntas öka volymen av läkemedel som säljs under 2006 och följande år, men förväntas även medföra ytterligare prispress från tredjepartsbetalare. Med så många variabler och okända faktorer i marknadsvillkoren kring Medicare Part D är det svårt att i dagsläget förutspå de långsiktiga effekterna för vår verksamhet.

Europa

I de flesta europeiska länder fastställer myndigheterna läkemedlens prisnivåer och subventioner med hänsyn till produkternas kliniska, ekonomiska och sociala effekter. Detta budgetbaserade tillvägagångssätt avspeglar ökande restriktioner för de totala hälsovårdsutgifterna. Myndigheterna kräver allt större bevis för läkemedlens nytta samt försäkringar i fråga om förväntade volymer.

I flera europeiska länder utvärderas för närvarande prissättnings- och subventioneringssystemen i syfte att kontrollera och begränsa ländernas läkemedelsbudgetar. Detta är en pågående process som pressar priserna och subventionsnivåerna för läkemedel i Europa. Ett exempel på detta är ökad satsning på, och stöd till, generiska versioner av läkemedel i ett antal länder, bland annat Frankrike och Spanien.

I Tyskland infördes s k "jumbogrupper" för att stödja det allmänna målet att minska läkemedelsutgifterna genom att beräkna nya och lägre subventionsnivåer. Sådana grupper inrättas för läkemedelskategorier som statiner och protonpumpshämmare, vilka inkluderar såväl patentskyddade som generiska produkter. Detta kommer att leda till betydande sänkningar av de subventionerade priserna för vissa patenterade läkemedel.

Japan

Japan har en central statlig priskontroll. Priset på nya produkter fastställs främst genom jämförelser med befintliga produktkategorier.

Bestämmelserna inkluderar även ett internationellt referensprissystem, enligt vilket priser kan justeras i enlighet med genomsnittspriset i fyra större länder (USA, Storbritannien, Tyskland och Frankrike). En reform av prissystemet för att undvika större prishöjningar till följd av utländska prisjämförelser diskuteras för närvarande och förändringar kan komma att göras i april 2006.

Alla befintliga produkter är minst vartannat år föremål för en prisöversyn baserad på marknadspriset. Dessutom måste priserna för produkter med konkurrens från generiska sänkas ytterligare. Under 2004 sänktes priserna med i genomsnitt 4,2% för alla listade läkemedel och med ytterligare 6% för patentskyddade läkemedel där generika hade blivit tillgängliga efter revisionen 2002. Ytterligare en prisöversyn förväntas i april 2006.

Ytterligare förändringar av läkemedlens prissättning och subventionsnivåer förväntas inom kort. Möjliga förändringar inkluderar: generisk substitution efter förskrivarnas eget val, införande av referensprissättning, fastställande av differentierade subventionsnivåer och tätare revidering av läkemedelspriserna.

Produktföreskrifter: Aptium Oncology

Aptium Oncology tillhandahåller administrations-, lednings- och konsulttjänster för sjukhus för utveckling och drift av omfattande, polikliniska cancervårdsprogram. Hälsovårdsbranschen i USA regleras av omfattande och komplexa federala, delstatliga och lokala lagar och bestämmelser. Bestämmelser kring subventionering och styrning av hälsovårdskostnader, speciellt i syfte att förhindra bedräglig fakturering till myndigheterna eller missbruk av offentliga resurser, är omfattande och subventionsnivåerna för hälsovårdstjänster varierar kraftigt och fastställs eller regleras vanligtvis av federala eller delstatliga organ.

Produktföreskrifter: Astra Tech

Produktregistrering och certifierade system för kvalitetsstyrning utgör grunden i det regelverk som rör medicinsk utrustning. I Europa innebär efterlevnad av de lagstadgade kraven att tillverkaren upprättar och underhåller system för kvalitetsstyrning. Vissa produkter behövs även genomgå en myndighetsgranskning av specifikationerna, en s k "design dossier review". I USA regleras kraven på medicinsk utrustning genom produktregistrering. Astra Tech upprätthåller ett system för kvalitetsstyrning som är anpassat till standarderna i Europa och USA.

EKONOMISK ÖVERSIKT

INLEDNING

Syftet med denna del av verksamhetsöversikten är att ge en väl avvägd och allsidig analys, med nyckeltal och trender, av den ekonomiska utvecklingen under 2005, den finansiella ställningen vid årets slut samt de främsta affärsrelaterade faktorer och trender som kan påverka det framtida resultatet.

Den ekonomiska översikten innehåller följande huvudområden:

- > Rapporteringsprinciper
- > Verksamhetsbakgrund och viktiga händelser 2005
- > Verksamhetens resultat – analys av perioden jan–dec 2005
- > Finansiell ställning, inklusive kassaflöde och likviditet
- > Kapital och aktieavkastning
- > Framtidsutsikter
- > Policy för hantering av finansiella risker
- > Viktiga redovisningsprinciper och bedömningar
- > Transaktioner utanför balansräkningen, ansvarsförbindelser och åtaganden
- > Pensionsförmåner
- > Internationell redovisning
- > Sarbanes-Oxley-lagen, avsnitt 404

Därtill, i enlighet med amerikanska krav:

- > Verksamhetens resultat – analys av perioden jan–dec 2004
- > US GAAP-information 2003–2005

RAPPORTERINGSPRINCIPER

Som beskrivs på sidan 12 använder vi specifika mätmetoder när vi bedömer utvecklingen på viktiga områden och inkluderar dem i vår diskussion i verksamhetsöversikten.

I några av de ekonomiska mätmetoderna används information som beräknas i fasta valutakurser. Det gäller framför allt tillväxttal för försäljning, kostnader och rörelseresultat och, som en följd därav, vinsten per aktie.

- > Underliggande tillväxt vid användning av fasta valutakurser klassificeras som ett tillväxtmått som inte överensstämmer med god redovisningssed, eftersom det i motsats till faktisk tillväxt inte kan härledas direkt ur informationen i bokslutet. Detta mått tar bort effekter av valutakursförändringar och fokuserar på förändringar i försäljning och volymdrivna kostnader, priser och kostnadsnivåer jämfört med tidigare period. Vi inser dock att tillväxt i fasta valutakurser inte ska användas isolerat, varför

vi också redogör för jämförbara tillväxtmått, som i enlighet med god redovisningssed återspeglar alla faktorer som påverkar vår verksamhet. Underliggande tillväxt i fasta valutakurser beräknas genom omräkning av årets siffror till föregående års valutakurser, justerat för andra valutakurseffekter, inklusive valutasäkring.

- > Försäljningstillväxt och kostnadsutveckling i fasta valutakurser ger ledningen möjlighet att förstå de verkliga lokala förändringarna i försäljning och kostnader så att aktuella trender och relativ avkastning på investeringar kan jämföras. Tillväxttal i fasta valutakurser kan användas för att analysera försäljningen på flera olika sätt, men oftast bedömer vi underliggande tillväxt per produkt och produktgrupp samt per land och region. Den underliggande försäljningstillväxten kan analyseras ytterligare i fråga om påverkan av försäljningsvolym och försäljningspris. På liknande sätt hjälper kostnadsutvecklingen i fasta valutakurser oss att fokusera på de faktiska lokala kostnadsförändringarna så att vi kan hantera kostnadsbasen effektivt.
- > Tillväxten av vinsten per aktie är inte bara ett mått på verksamhetens lönsamhet (baserat på vinsten efter skatt), utan även på styrningen av vår kapitalstruktur (framför allt genom aktieåterköpsprogrammet).

Andra mått påverkas inte lika direkt, om ens alls, av valutakursförändringar.

- > Bruttomarginalens och rörelsemarginalens utveckling visar hur viktiga resultatmarginaler utvecklas och visar verksamhetens övergripande kvalitet.
- > Förskrivningsvolym och trender för tillväxtprodukter representerar bättre och mer direkt den underliggande tillväxten och utvecklingen för individuella produkter än den fakturerade försäljningen.
- > Fritt kassaflöde, som utgörs av nettokassaflöde före finansieringsverksamhet, efter justering för förändringar i kortfristiga placeringar, mäter vår förmåga att ge aktieägarna avkastning genom utdelningar och aktieåterköpsprogrammet.
- > Den totala aktieavkastningen är ett mått på den avkastning vi ger till våra aktieägare. Den avspeglar aktiekursens förändring under antagande av återinvesterade utdelningar och används vid jämförelser med utvecklingen för liknande företag.

VERKSAMHETSBAKGRUND OCH VIKTIGA HÄNDELSER 2005

Verksamhetsbakgrunden återfinns i avsnittet Omvärldsanalys i verksamhetsöversikten och beskriver i detalj utvecklingen när det gäller våra produkter och våra geografiska regioner. Följande kommentarer belyser hur dessa och andra faktorer påverkar vårt ekonomiska utfall.

Vår verksamhet är inriktad på receptbelagda läkemedel och över 97% av vår försäljning sker inom detta område. Försäljning av läkemedelsprodukter är normalt relativt okänslig för allmänna ekonomiska omständigheter på kort sikt. Den påverkas mer direkt av medicinska behov och finansieras i allmänhet av sjukförsäkringar eller nationella hälsovårdsbudgetar.

Vårt rörelseresultat kan på kort och lång sikt påverkas av flera faktorer utöver den normala konkurrensen:

- > Risken för generisk konkurrens som en följd av att patenträttigheter eller patentskydd upphört, vilket kan påverka försäljningsvolym och priser negativt.
- > Tidpunkten för introduktion av nya produkter som kan påverkas av nationella registreringsmyndigheter och risken att dessa nya produkter inte blir de försäljningsframgångar som bolaget förväntar.
- > Försäljningens tillväxttakt och kostnaderna som uppstår vid introduktioner av nya produkter.
- > Negativ inverkan på läkemedelspriserna till följd av ändrade regler och ny lagstiftning. Trots att det inte föreligger någon direkt statlig priskontroll i USA leder påtryckningar från enskilda delstatliga program och sjukvårdsförsäkrande organ till prispress. I andra delar av världen finns olika styrmekanismer för prissättning och försäljningsvolym samt rabatter i efterhand, baserade på försäljningsnivåer som fastställs av ländernas myndigheter.
- > Valutakursförändringar som kan påverka vårt resultat. US-dollar är vår funktionella valuta och redovisningsvaluta, eftersom den är vår största enskilda valuta. Vi har även betydande exponering mot övriga valutor, framför allt väsentliga intäkter i euro och japanska yen samt kostnader i brittiska pund och svenska kronor.

FÖRSÄLJNING PER TERAPIOMRÅDE (2005 OCH 2004)

	2005			2004		2005 jämfört med 2004	
	MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD	MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	
Hjärta/kärl	5 332	459	96	4 777	10	12	
Mage/tarm	6 355	344	93	5 918	5	7	
Infektion	607	51	17	539	9	13	
Neurovetenskap	4 059	513	50	3 496	15	16	
Onkologi	3 845	411	58	3 376	12	14	
Andningsvägar och inflammation	2 873	230	60	2 583	9	11	
Övriga läkemedel	232	54	1	177	31	31	
Övrigt	647	80	7	560	14	16	
Totalt	23 950	2 142	382	21 426	10	12	

FÖRSÄLJNING FÖR TILLVÄXTPRODUKTER, PRODUKTER VARS PATENT LÖPT UT OCH BASPRODUKTER (2005 OCH 2004)

	2005			2004		2005 jämfört med 2004	
	MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD	MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	
Tillväxtprodukter ¹	10 849	2 283	140	8 426	27	29	
Produkter vars patent löpt ut ²	2 458	-581	63	2 976	-20	-17	
Basprodukter	10 643	440	179	10 024	4	6	
Totalt	23 950	2 142	382	21 426	10	12	

¹ Arimidex, Crestor, Nexium, Seroquel, Symbicort

² Losec, Nolvadex, Plendil, Zestril

På lång sikt är det avgörande att vår forskning och utveckling är framgångsrik. I likhet med andra läkemedelsföretag avsätter vi avsevärda resurser till FoU, en verksamhet som skapar värde på lång sikt men är förknippad med betydande osäkerhet huruvida den leder till nya produkter.

De händelser som hade störst inverkan på vårt ekonomiska utfall under 2005 är följande:

- > Stark försäljningsutveckling för våra fem viktiga tillväxtprodukter till 10 849 MUSD (vilka nu svarar för 45% av försäljningen), en ökning med 27% (redovisad ökning 29%).
- > Tio produkter i portföljen med en årlig försäljning på över 1 miljard USD jämfört med två produkter för fem år sedan.
- > Produktivitetsförbättringar som gav besparingar inom FoU, marknadsföring och administration samtidigt som försäljningstillväxt och FoU utvecklades enligt plan.
- > Noggrann uppföljning av investeringar och rörelsekapitalets förvaltning.

Detta gjorde att vi uppnådde en rörelsemarginal på 27,2%, en ökning av vinsten per aktie (före jämförelsepåverkande poster) med 41% (redovisad ökning 44%) och ett fritt kassaflöde på över 6 miljarder USD.

Andra viktiga händelser under året rör vår fortsatta satsning på innovation och investeringar i forskning och utveckling. De senaste fem åren har vi ökat våra FoU-satsningar med i snitt 8% per år. Satsningarna stärktes med innovationskapacitet utanför AstraZeneca genom samarbeten med externa parter som Cambridge Antibody Technology, Abgenix och Array, samt de tre inlicensieringar som tillkännagavs i december och förvärvet i januari 2006 av KuDOS Pharmaceuticals.

Vi fortsatte att kraftfullt försvara våra immateriella rättigheter. I november lämnade vi in två stämningar i US District Court for the District of New Jersey. Den första avsåg Teva Pharmaceuticals USA, Inc. och Teva Pharmaceuticals Industries, Ltd. för uppsåtligt intrång i substanspatentet som skyddar *Seroquel*. Den andra stämningen inlämnades mot Ranbaxy Laboratories för uppsåtligt intrång i våra patent som skyddar *Nexium*. Den 18 januari 2006 tillkännagav vi att vi mottagit ett beslut från domare Rodney Sippel i US District Court for the Eastern District of Missouri som innebär att patent som vi hävdade avseende *Toprol-XL* var ogiltiga och verkningslösa. AstraZeneca är av motsatt uppfattning och är besvikna över dessa slutsatser. Vi vidhåller att båda patenten är giltiga och har verkan, och kommer att överklaga domstolens beslut.

VERKSAMHETENS RESULTAT – ANALYS AV PERIODEN JAN–DEC 2005

Tabellerna på denna och nästa sida visar försäljning per terapiområde samt för tillväxtprodukter, produkter vars patent löpt ut och basprodukter. De visar även rörelseresultatet 2005 jämfört med 2004.

Redovisad utveckling

Försäljningen ökade med 12% från 21 426 till 23 950 MUSD, en ökning med 2 524 MUSD. Rörelseresultatet ökade med 43% från 4 547 till 6 502 MUSD. Vinsten per aktie för hela året uppgick till 2,91 USD, en ökning med 33% från 2,18 USD 2004. Vinsten per aktie 2004 gynnades av jämförelsepåverkande poster som motsvarade 0,17 USD per aktie. Justerat för detta ökade vinsten per aktie med 44% under 2005. Valutaeffekter gynnade försäljningen med 2% och vinsten per aktie med 0,08 USD.

Underliggande utveckling
Försäljning

Försäljningen ökade under året med 10% i fasta valutakurser med god tillväxt i alla regioner (USA ökning 12%, Europa ökning 8%, Japan ökning 8%, övriga världen ökning 15%). Merparten av tillväxten var volymdriven, även om det förekom en mindre generell positiv prisseffekt.

Vårt produktprogram innehåller nu tio produkter med en årlig försäljning på över 1 miljard

RÖRELSERESULTAT (2005 OCH 2004)

	MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	2005	2004	Andel av försäljningen		2005 jämfört med 2004	
			Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD	MUSD	2005 %	2004 %	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %
Omsättning	23 950	2 142	382	21 426			10	12
Kostnad för sålda varor	-5 356	-110	-53	-5 193	-22,4	-24,2	-2	-3
Bruttomarginal	18 594	2 032	329	16 233	77,6	75,8	13	15
Distributionskostnader	-211	-30	-4	-177	-0,8	-0,9	-17	-19
Forskning och utveckling	-3 379	135	-47	-3 467	-14,1	-16,2	4	3
Marknadsföring och administration	-8 695	-325	-102	-8 268	-36,3	-38,6	-4	-5
Övriga rörelseintäkter	193	-40	7	226	0,8	1,1	-18	-15
Rörelseresultat	6 502	1 772	183	4 547	27,2	21,2	39	43

USD. Den sammanlagda försäljningen av våra fem viktigaste produkter (*Arimidex*, *Crestor*, *Nexium*, *Seroquel* och *Symbicort*) ökade med 27% till 10 849 MUSD, motsvarande 45% av vår totala försäljning (en ökning från 39% under 2004). Produkter vars patent löpt ut svarar nu för strax över 10% av försäljningen, en minskning från 14% under 2004. Basprodukterna ökade med 4% under 2005 jämfört med 2004, även om den relativa procentandelen av försäljningen minskade.

Inom området mage/tarm ökade försäljningen av *Nexium* med 18% till 4 633 MUSD. Försäljningen i USA ökade med 15% till 3 125 MUSD, efter en fortsatt stark volymtillväxt som delvis motverkades av lägre priser. Försäljningen av *Nexium* på övriga marknader ökade med 25%. Utvecklingen för *Nexium* kompenserar mer än väl minskningen för *Losec* (ned 17% till 1 652 MUSD). Till följd av detta växte terapiområdet för första gången sedan 2002.

Inom området hjärta/kärl ökade försäljningen med 10% till 5 332 MUSD. Försäljningen av *Crestor* under året uppgick till 1 268 MUSD, en ökning med 38%. Försäljningen i USA ökade med 34% till 730 MUSD. *Crestor* hade en andel av nyförskrivningarna på den amerikanska statinmarknaden på 6,9% veckan som slutade den 20 januari 2006. Försäljningen på övriga marknader ökade med 41%, efter god tillväxt i Frankrike, Italien och Kanada. Försäljningen av *Seloken* ökade med 24% till 1 735 MUSD och försäljningen i USA ökade med 32% till 1 291 MUSD. Denna utveckling för *Crestor* och *Seloken* kompenserade minskningar för *Zestril* och *Plendil*, som minskade med 27% respektive 23%.

Inom området andningsvägar och inflammation ökade försäljningen med 9% till 2 873 MUSD. Försäljningen av *Symbicort* var den främsta drivkraften bakom denna tillväxt och ökade med 22% till 1 006 MUSD. Försäljningen av *Symbicort* ökade huvudsakligen i Europa – en registreringsansökan för dos-aerosolen (pMDI) för behandling av astma, inlämnades i USA den 27 september. I övrigt

inom terapiområdet ökade försäljningen av *Pulmicort* och *Rhinocort* med 9% respektive 6%, med en årlig försäljning på 1 162 respektive 387 MUSD.

Inom området onkologi ökade försäljningen med 12% till 3 845 MUSD. Försäljningen av *Arimidex* ökade med 44% till 1 181 MUSD, efter god tillväxt i USA (ökning 59%) och på övriga marknader (ökning 35%). *Arimidex* har nu en andel av marknaden för hormonell behandling av bröstcancer på ca 50%, mer än dubbelt så stor andel som närmaste konkurrent. Försäljningen av *Casodex* ökade med 10% till 1 123 MUSD, efter en stark utveckling utanför USA. Försäljningen av *Zoladex* översteg för första gången 1 miljard USD, även detta genom utvecklingen utanför USA. Försäljningen av *Iressa* minskade med 31% till 273 MUSD, främst till följd av en minskning med 63% i USA. I Asien/Stilla Havsområdet ökade dock försäljningen med 7% i och med att Kina och övriga marknader kompenserade minskningen i Japan.

Försäljningen inom området neurovetenskap ökade med 15% till 4 059 MUSD. Försäljningen av *Seroquel* uppgick till 2 761 MUSD (ökning 35%), varav 2 003 MUSD i USA (ökning 33%). I USA ökade *Seroquel* sin andel av nyförskrivningarna på marknaden för anti-psykotika till 29,8% i december och var därmed det enda varumärket bland de tre främsta produkterna med ökad marknadsandel under 2005. Försäljningen på övriga marknader ökade med 40%.

Ytterligare information om utvecklingen inom våra terapiområden och för enskilda produkter finns i respektive avsnitt i verksamhetsöversikten.

GEOGRAFISK ANALYS

Försäljningen i USA ökade med 12% under året. Försäljningstillväxten för *Nexium*, *Seroquel*, *Toprol-XL*, *Arimidex* och *Crestor* uppgick till 1 585 MUSD och kompenserade mer än väl minskningen på 294 MUSD för *Prilosec*, *Plendil* och *Iressa*. Lagerförändringarna i grossistledet var neutrala under året

efter den framgångsrika introduktionen av distributionsavtal för grossister. Justeringar av föregående års beräknade rabatter inom managed care-området vid halvårsskiftet stärkte den årliga försäljningstillväxten i USA med 2%, vilket resulterade i en underliggande efterfrågeökning på 10% under året. Nettoeffekten av andra förändringar i försäljningspriserna hade en marginell positiv inverkan.

Intäkterna utanför USA svarar nu för 55% av vår försäljning. Försäljningen i Europa ökade med 8% under året, med en god volymtillväxt som delvis motverkades av lägre priser. Försäljningen av våra fem viktigaste produkter ökade sammanlagt med 30%, vilket mer än väl kompenserade en minskning med 24% för *Losec*.

Försäljningen i Japan ökade med 8% under året, efter god tillväxt för *Losec*, *Casodex*, *Zoladex* och *Arimidex*. Försäljningen i Kina ökade under året med 33% till 272 MUSD, efter god tillväxt för hjärt/kärlprodukterna och *Losec* samt introduktionen av *Iressa*.

Ytterligare information om utvecklingen inom de olika geografiska områdena återfinns i verksamhetsöversikten på sidorna 31–33.

RÖRELSEMARGINAL OCH BALANSERADE VINSTMEDEL

Bruttomarginalen förbättrades med 1,8 procentenheter till 77,6% av försäljningen. Lägre betalningar till Merck (4,8% av försäljningen) och positiva valutakurseffekter förbättrade bruttomarginalen med 0,1 procentenhet. Justerat för föregående års avsättningar för *Exanta* och *Iressa* på totalt 236 MUSD, kostnaderna för uppsägningen första kvartalet 2005 av distributionsavtalet för *Zomig* med MedPointe och avsättningarna för produktions effektiviseringar på 105 MUSD som belastade resultatet sista kvartalet, ökade den underliggande marginalen med 1,2 procentenheter. Detta förklaras främst av en gynnsam produktmix och fortsatta produktivetsförbättringar.

De sammanlagda kostnaderna för FoU samt marknadsföring och administration ökade med 2%. Kostnaderna för FoU minskade med 4% och ökade för marknadsföring och administration med 4%. Före jämförelsepåverkande poster ökade den kombinerade effekten av dessa förändringar rörelsemarginalen under året med 4,1 procentenheter. Justerat för reserveringar för böter till EU avseende Losec (75 MUSD) och investeringarna i Medicare Outreach-programmet under årets fjärde kvartal ökade kostnaderna för marknadsföring och administration med 2%. Minskningen inom FoU var dels en följd av vår fokusering på produktivitet, dels en följd av de relativt tidiga stadierna för substanser under utveckling.

Övriga intäkter minskade, vilket försämrade marginalen med 0,3 procentenheter, främst till följd av den vinst som redovisades efter avyttringen av Durascan föregående år.

Rörelsemarginalen ökade med 6,0 procentenheter från 21,2% till 27,2%. Valutaeffekter förbättrade rörelsemarginalen med 0,4 procentenheter, vilket resulterade i en underliggande marginalförbättring på 5,6 procentenheter under året.

Räntenetto samt utdelningsintäkter under året uppgick till 165 MUSD (78 MUSD 2004). Ökningen jämfört med 2004 beror främst på högre genomsnittligt värde av placerade medel och avkastning på placeringar. Det redovisade beloppet inkluderar en positiv nettointäkt på 15 MUSD från tillgångar och skulder i fonder relaterade till anställdas förmåner, enligt IAS 19.

Marknadsvärdesanpassningen av finansiella instrument uppgick till en kostnad på 23 MUSD under året (jämfört med 111 MUSD 2004), varav 32 MUSD kostnader för sålda varor, 17 MUSD vinst från FoU och 8 MUSD räntekostnader.

Den effektiva skattesatsen för hela året uppgick till 29,1% (26,6% före jämförelsepåverkande poster 2004). Årets skattekostnad inkluderar en nettoökning på 112 MUSD, främst till följd av förändrade avsättningar för utländska skattetilgodohavanden och internvinster. Ökningen jämfört med 2004 förklaras av återföring av avsättningar efter en förlikning av tidigare års skattetvister under 2004 och ingen skatteeffekt avseende böterna för Losec. Under 2004 minskade skatterna även till följd av en engångsreduktion av den latent skatteskulden gällande uppskjutna reavinster enligt överenskommelser med berörda skattemyndigheter.

Vinsten per aktie före jämförelsepåverkande poster ökade med 41% från 2,01 USD 2004 till 2,91 USD 2005. Vi bedömer att aktieåter-

köpsprogrammet ökade vinsten per aktie med 0,08 USD under året.

FINANSIELL STÄLLNING, INKLUSIVE KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Alla uppgifter i detta avsnitt utgörs av faktiska siffror (om inte annat anges).

Redovisat eget kapital minskade med 806 MUSD från 14 497 till 13 691 MUSD. Nettovinsten disponerades till återköp av aktier för 3 001 MUSD och utdelningar på 1 676 MUSD. Det egna kapitalet minskade genom negativa valutakurseffekter på 1 052 MUSD.

Materiella anläggningstillgångar

De materiella anläggningstillgångarnas nettobokförda värde minskade från 8 097 till 6 985 MUSD. Valutakurseffekter och avskrivningar (totalt 1 768 MUSD) samt produktionseffektiviseringar på ca 100 MUSD och avyttringar kompenserade mer än väl investeringarna på 832 MUSD.

Goodwill och immateriella anläggningstillgångar

Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 176 MUSD 2005. Förvärvade utvecklingsprojekt svarade för 100 MUSD och kostnaderna för utveckling av programvara uppgick till totalt 76 MUSD. Efter valutakurseffekter (242 MUSD) och avskrivningar (272 MUSD) minskade det nettobokförda värdet av goodwill och immateriella tillgångar med 338 MUSD.

Varulager

Varulagrets värde vid årsskiftet minskade från 3 020 till 2 206 MUSD, vilket avspeglar en strävan att minska nivåerna samt effekten av valutakursförändringar. De lägre nivåerna redovisades främst i USA även om det fanns en koncernövergripande strävan att minska lagernivåerna.

Fordringar och skulder

Fordringarna ökade från 4 620 till 4 778 MUSD. Detta återspeglar ökade kundfordringar på flera marknader till följd av en kombination av ökad försäljning under fjärde kvartalet samt fluktuationer i intäkter i USA. Ökningen motverkas av valutakurseffekter.

Leverantörsskulder och andra skulder är oförändrade jämfört med 2004. De ökade leverantörsskuldena i USA och Sverige kompenserades av valutakurseffekter.

Kassaflöde

Vår verksamhet fortsätter att generera ett stort kassaflöde. Även om det framtida kassaflödet kan komma att påverkas av ett antal faktorer som framgår i avsnittet Verksamhetsbakgrund på sidan 45, anser vi att våra resurser kommer att vara tillräckliga för vårt nuvarande behov, inklusive anläggningsinvesteringar, återköp av aktier och lansering

av nya produkter, liksom det potentiella utköpet av Mercks rättigheter 2008.

Kassaflödet från rörelsen uppgick till 6 743 MUSD under 2005 jämfört med 4 817 MUSD under 2004. Ökningen förklaras främst av en ökning av rörelseresultatet före skatt med 1 823 MUSD och effekterna av ett nettokassainflöde på 332 MUSD från gynnsamma förändringar av rörelsekapitalet, framför allt varulagret, motverkat av en ökning av betald skatt med 360 MUSD.

Kassautflödet från investeringsverksamheten uppgick till 1 182 MUSD under året, jämfört med ett inflöde på 970 MUSD 2004. Inflödena 2004 var främst resultatet av en förändring i investeringsstrategin som medförde att ett större koncernbelopp överfördes till mer likvida fonder, vilka enligt IFRS måste klassificeras som andra likvida medel istället för kortfristiga placeringar. Investeringarna minskade med 253 till 810 MUSD och investeringarna i anläggningstillgångar var 105 MUSD lägre 2005 till följd av investeringen på 110 MUSD i Cambridge Antibody Technology under fjärde kvartalet 2004. Under 2004 erhöles avyttringsintäkter på 355 MUSD främst avseende avyttringen av Advanta. Inga sådana intäkter uppkom under 2005.

Det fria kassaflödet under året uppgick till 6 052 MUSD (jämfört med 3 932 MUSD under 2004). Efter justering för återköp av aktier för netto 2 858 MUSD, utdelningar till aktieägarna på 1 717 MUSD samt valutakurseffekter, ökade de likvida medlen med 968 MUSD.

Investeringar och avyttringar

Under 2005 tecknades nya samarbetsavtal med Avanir och Astex, vilka genererade immateriella tillgångar till ett värde av 20 MUSD. Betalningarna för befintliga inlicensierade produkter fortsatte till ett värde av 44 MUSD.

I december tillkännagavs nya samarbetsavtal med Protherics PLC, Targacept Inc. och AtheroGenics, Inc. Dessa redovisas som händelser efter balansdagen. Vi kommer att investera 41 MUSD enligt det globala utvecklings- och marknadsföringsavtalet med Protherics, vilket utgör en investering på 4,3% av aktiekapitalet, och en immateriell tillgång. Licens- och marknadsföringsavtalet med AtheroGenics förutsätter en inledande betalning på 50 MUSD från AstraZeneca. Licensierings- och forskningssamarbetet med Targacept förutsätter en inledande betalning på 10 MUSD från AstraZeneca. Båda dessa betalningar kommer att redovisas som immateriella tillgångar.

Efter årsskiftet förvärvade vi även hela aktiekapitalet i KuDOS Pharmaceuticals Limited för 210 MUSD, före slutjusteringar för likvida

NYCKELTAL

Per den 31 december

	2005	2004	2003
Räntabilitet på eget kapital (%)	33,6	26,7	25,0
Likvida medel netto i relation till eget kapital (%)	54,7	56,2	55,5
Antal anställda	64 900	64 200	61 000

KÄNSLIGHETSANALYS – 31 DECEMBER 2005

	Marknadsvärde den 31 december 2005 MUSD	Förändring i marknadsvärde			
		Ränteförändring		Valutakursförändring	
		+1% MUSD	-1% MUSD	+10% MUSD	-10% MUSD
Kassa och kortfristiga placeringar	6 528	–	–	-46	46
Långfristiga skulder, ränte- och valutaswappar	-1 062	–	–	–	–
Terminskontrakt	10	–	–	-45	45
Valutaoptioner	–	–	–	–	–
		–	–	-91	91

KÄNSLIGHETSANALYS – 31 DECEMBER 2004

	Marknadsvärde den 31 december 2004 MUSD	Förändring i marknadsvärde			
		Ränteförändring		Valutakursförändring	
		+1% MUSD	-1% MUSD	+10% MUSD	-10% MUSD
Kassa och kortfristiga placeringar	5 132	–	–	-38	38
Långfristiga skulder, ränte- och valutaswappar	-1 056	–	–	–	–
Terminskontrakt	10	–	–	-75	75
Valutaoptioner	32	–	–	-24	185
		–	–	-137	298

medel och rörelsekapital. Huvuddelen av investeringen representerar den immateriella tillgång som KuDOS onkologiska teknikplattform utgör.

Därutöver kommer vår nuvarande fokusering på möjligheter till ilicensiering från tredje part att resultera i ytterligare investeringar i immateriella tillgångar i balansräkningen. Skulle någon av dessa produkter inte gå att utveckla måste motsvarande immateriella tillgång skrivas ned.

KAPITAL OCH AKTIEAVKASTNING

Alla uppgifter i detta avsnitt utgörs av faktiska siffror (om inte annat anges).

Finansiella resurser

Per den 31 december 2005 var det totala antalet utestående aktier 1 581 miljoner. Eget kapital minskade med 1 073 MUSD till följd av valutakurseffekter (efter skatt) vid omräkning av icke-dollarbaserade tillgångar och skulder i utländsk valuta till USD.

Det totala egna kapitalet minskade med 807 MUSD netto till 13 597 MUSD vid årets slut. Minoritetsintressen ökade från 93 MUSD den 31 december 2004 till 94 MUSD den 31 december 2005.

Utdelning och återköp av aktier

I linje med den policy som presenterades förra året har styrelsen för avsikt att fortsätta

sin praxis att öka utdelningen i paritet med vinsten (varvid denna ska täcka utdelningen två till tre gånger) och huvudsakligen fördela resterande kassaflöde via återköp av aktier. Under 2005 återbetalades 4 718 MUSD av det fria kassaflödet på 6 052 MUSD till aktieägarna genom aktieåterköp och utdelning. Det är styrelsens fasta övertygelse att verksamhetens behov kommer i första hand när det gäller det fria kassaflödet, och först därefter kan kassaöverskottet utbetalas till aktieägarna. Verksamhetens primära behov är att utvidga forskningsportföljen genom att ta vara på interna och externa möjligheter. I linje med detta avser styrelsen att under 2006 återköpa aktier i ungefär samma omfattning som under 2005, med resterande kassaflöde i första hand avsett för investeringar i forskningsportföljen och därefter som avkastning till aktieägarna.

Vi återköpte och annullerade 67,7 miljoner aktier under 2005 till ett värde av 3 001 MUSD. Som ett resultat av återköpen uppgår det totala antalet återköpta aktier hittills, sedan aktieåterköpsprogrammet inleddes 1999, till 210,6 miljoner aktier till ett sammanlagt värde av 9 172 MUSD.

Vi betalade en utdelning för andra halvåret 2004 på 0,645 USD per aktie den 21 mars 2005 och en utdelning för första halvåret 2005 den 19 september 2005 på 0,380 USD per aktie. En utdelning för andra halvåret

2005 på 0,920 USD per aktie har föreslagits. Bolagsstämman kommer att rekommenderas att fastställa denna som slutgiltig utdelning.

FRAMTIDSUTSIKTER

Vi är fast beslutna att stärka vår forskningsportfölj via en uthållig satsning på forskning och utveckling av nya läkemedel, både genom våra egna laboratorier och genom externa samarbeten. Vi har en stark finansiell ställning som ger oss möjlighet att öka våra FoU-investeringar och använda vårt starka kassaflöde för att gå vidare med attraktiva externa möjligheter för en förstärkning av forsknings- och utvecklingsportföljen. Det är nödvändigt med fortsatt fokusering på högre produktivitet för att frigöra resurser för dessa prioriteringar.

Under 2006 förväntas den goda försäljnings-tillväxten och den starka kostnadskontrollen, liksom resultaten av de produktivitetsförbättringar som genomfördes 2005, att ge oss fortsatt stort handlingsutrymme. Det främsta hotet mot denna resultatutveckling är risken för generisk konkurrens för *Toprol-XL*, om generikaföretagen skulle få ett slutligt godkännande och bestämma sig för att introducera "på egen risk" innan överklagandeprocessen är avslutad.

HANTERING AV FINANSIELLA RISKER

Försäkringsskydd

Våra processer för riskhantering beskrivs i avsnittet Förvaltningsberättelse på sidan 64. Dessa gör det möjligt för oss att identifiera risker som kan elimineras helt eller delvis genom försäkringar, eller mot vilka vi kan skydda oss själva. Vi förhandlar fram bästa möjliga tillgängliga premier med försäkringsgivare på basis av vår omfattande riskhanteringsprocess. På den rådande försäkringsmarknaden minskar skyddsnivån samtidigt som premierna stiger. Istället för att betala högre premier för mindre skydd inriktar vi våra försäkringsresurser på de mest kritiska områdena, eller de som omfattas av legala krav och där vi kan få bäst valuta för pengarna. De risker vi ger särskild uppmärksamhet innefattar driftsavbrott, styrelse- och ledningsansvar samt skador på egendom.

Beskattning

Vi har verksamhet i de flesta av världens länder och är därmed underställda många olika skattelagar och regler. Bolaget omfattas av skatterevisorer som ofta är komplexa och kan ta flera år att avsluta. Vi skiljer mellan skatteplanering med hjälp av konstruerade strukturer och optimerad skattemässig behandling av affärstransaktioner, och vi ägnar oss endast åt det senare.

Finansförvaltning

Vår finanspolicy, som täcker hantering av likvida medel, upplåning och utländsk valuta, syftar till att stödja vårt mål att bibehålla aktieägarvärdet genom att hantera och styra våra finansiella risker. Finansverksamheten bedrivs centralt från London, i enlighet med riktlinjer och rutiner godkända av styrelsen. Vi hanterar praktiskt taget alla våra kortfristiga placeringar direkt från London när det är möjligt och praktiskt genomförbart. All handel rörande valuta- och ränteterminer görs från London, med endast begränsade och specifikt godkända undantag. Affärsenheterna tillämpar fakturering i lokala valutor, vilket medför en konsolidering av valutaexponering till den centrala finansfunktionen.

Transaktioner i utländsk valuta

US-dollar är koncernens viktigaste valuta. Därför redovisar vi koncernens resultat i US-dollar och hanterar vår exponering mot US-dollar i enlighet därmed. Ungefär 53% av vår externa försäljning under 2005 skedde i andra valutor än US-dollar. En betydande andel av våra tillverknings- och FoU-kostnader uppstår i brittiska pund och svenska kronor. Dessutom räknas kassaöverskotten från affärsenheterna om till US-dollar och förvaltas

centralt. Följaktligen påverkas rörelseresultat och totalt kassaflöde i US-dollar av valutakursförändringar.

US-dollar förstärktes gentemot brittiska pund, svenska kronor och euro under 2005. Det fick till följd att värdet av vår europeiska försäljning uttryckt i US-dollar minskade jämfört med föregående år, men innebar också att våra kostnader i Storbritannien och Sverige minskade i motsvarande grad. Vårt tillvägagångssätt för hantering av valutaexponeringar, i syfte att dämpa dessa och andra valutaeffekter, beskrivs nedan.

Valutaexponeringen sköts centralt baserat på kassaflödesprognoser för de viktigaste valutorna svenska kronor, brittiska pund, euro, australiensiska dollar, kanadensiska dollar och japanska yen. Valutakursförändringarnas effekter mildras kraftigt av korrelationen mellan de större valutor som koncernen är exponerad mot och US-dollar. Under 2005 valutasäkrade vi oss mot extrema valutakursförändringar med hjälp av valutaoptioner. Från och med 2006 kommer vi bara att valutasäkra om det föreligger en väsentlig eller förväntad förändring av vår riskposition. Vi övervakar valutaexponeringar och löpande korrelationer strikt och all valutasäkring måste godkännas i förväg.

Vi gör inga transaktioner i spekulativt syfte och vi söker inte heller aktivt säkra oss på finansmarknaden mot omräkningsdifferenser vid konsolidering av de dotterbolag som rapporterar i annan valuta än US-dollar. De grundregler som tillämpas för transaktioner i finansiella derivatinstrument är att endast använda instrument med god marknadslikviditet, att regelbundet marknadsvärdera alla finansiella instrument enligt gällande marknadskurser och att endast ställa ut optioner för att uppväga tidigare köpta optioner.

De transaktionsexponeringar som uppstår vid försäljning och inköp från våra dotterbolag i icke lokala valutor valutasäkras dessutom fullt ut med hjälp av terminskontrakt i utländsk valuta där så är möjligt.

Finansieringsrisker

Hantering av våra likvida medel och skulder samordnas och styrs centralt av vår finansavdelning. Vi har ett betydande positivt kassaflöde och likviditeten hos större dotterbolag samordnas i "cash pools" och överförs dagligen till London. Likvida medel och outnyttjade kreditprogram är tillgängliga för att finansiera vårt fortlöpande behov av rörelsekapital och anläggningsinvesteringar för verksamheten.

Ränterisker

Koncernens policy är att anpassa ränteexponeringen på vår bruttoskuldssättning till den som uppstår genom vårt kassaöverskott med hjälp av ränteswappar. Nettoeffekten av detta är att vi räknar om de fasta räntor som betalas på våra två utestående obligationslån (verkligt värde på 1 111 MUSD per den 31 december 2005) till rörlig ränta enligt sex månaders LIBOR (USD). Merparten av vår kassabehållning placeras hos fondförvaltare som ger en riktavkastning baserad på sju dagars LIBID (USD). Utöver ränteswappar använder vi terminskontrakt för att hantera kortfristiga skillnader i tidpunkter mellan räntekostnad och ränteintäkt.

Kreditrisker

Vår exponering mot motparters kreditrisker styrs centralt av finansavdelningen genom övervakning av upprättade motpartslimit. De likvida medel som styrs på central nivå investeras nästan uteslutande hos motparter med en kreditbedömning som är A eller bättre. De externa fondförvaltare som förvaltar 3 444 MUSD av koncernens kapital rankas AAA av Standard & Poor. Det fanns inga andra större kreditrisker när balansräkningen upprättades. Alla finansiella instrument handlas med affärsbanker i enlighet med standardiserad marknadspraxis och likvid säkerhet används inte. Exponering mot kundfordringar hanteras lokalt i de verksamhetsenheter där de uppstår. Koncernen är exponerad mot kunder som utgörs av allt från statligt styrda verk och stora privata grossister till privatägda apotek, och de underliggande lokala ekonomiska och politiska riskerna varierar över hela världen. Där så är lämpligt strävar koncernen efter att minimera riskerna genom att använda finansiella handelsinstrument som rembuser och betalningsgarantier.

Känslighetsanalys

Känslighetsanalysen på sidan 49 i denna översikt sammanfattar känsligheten i marknadsvärdet av våra befintliga finansiella instrument vid en hypotetisk förändring av räntor och priser på marknaden. Förändringar i värdet av de finansiella instrumenten balanseras vanligtvis av våra underliggande transaktioner eller tillgångar och skulder. De variabler som utvalts att ingå i känslighetsanalysen återspeglar vår uppfattning om rimligt tänkbara förändringar under en ettårsperiod. Marknadsvärdet är nuvärdet av framtida kassaflöde utgående från räntor och priser som gäller på värderingsdagen. Marknadsvärdet avseende ränterisker beräknas med hjälp av externa system som visar

instrumentens nuvärde baserat på marknads-villkoren på värderingsdagen. För långfristiga skulder leder en ökning av räntesatsen till en minskning av skuldens marknadsvärde.

I känslighetsanalysen på sidan 49 förutsätts en momentan ränteförändring om 100 räntepunkter i alla valutor från gällande nivåer per den 31 december 2005, med alla andra variabler oförändrade. Eftersom samtliga skulder säkrades effektivt till rörlig ränta under 2005 kommer ränteförändringar inte att påverka det bokförda värdet av skulder efter räntor och valutawappor. Baserat på sammansättningen av vår långfristiga låneportfölj per den 31 december 2005 (vilken huvudsakligen är till rörlig ränta), skulle en 1-procentig ökning av räntorna resultera i ytterligare 10 MUSD i årlig räntekostnad. Vid analysen av valutakurskänsligheten på sidan 49 antas en momentan 10-procentig förändring av valutakurserna från gällande nivåer per den 31 december 2005 med alla andra variabler oförändrade. Den 10-procentiga ökningen motsvarar en 10-procentig förstärkning av dollarkursen gentemot alla andra valutor och den 10-procentiga minskningen motsvarar en 10-procentig försvagning av dollarkursen.

VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER OCH BEDÖMNINGAR

Vårt bokslut har upprättats i enlighet med de av EU antagna International Accounting Standards and International Financial Reporting Standards (gemensamt benämnda IFRS). De använda redovisningsprinciperna anges under rubriken Redovisningsprinciper på sidorna 87 och 89. Vid tillämpning av dessa principer gör vi uppskattningar och antaganden som påverkar de redovisade värdena på tillgångar och skulder samt redovisningen av ställda panter och ansvarsförbindelser. Det faktiska utfallet kan skilja sig från dessa uppskattningar. Vissa av redovisningsprinciperna kräver mer avancerade bedömningar, antingen för att de är särskilt subjektiva eller för att de är komplicerade. Vi anser att de mest kritiska redovisningsprinciperna och de viktigaste områdena för bedömning och värdering är intäktsredovisning, redovisning av forsknings- och utvecklingskostnader, goodwill och immateriella tillgångar, avsättningar för ansvarsförbindelser, försämringsförmåner, skatter samt aktiebaserade ersättningar.

Intäktsredovisning

Intäkter utgörs av produktförsäljning till externa tredje parter, varvid intäkter erhållna vid internförsäljning samt mervärdesskatter ej medräknats. Vi erhåller även royaltyintäkter och intäkter vid avyttring av immateriella rättigheter, varumärken och produkter, vilket ingår i övriga rörelseintäkter.

> Försäljning av produkter till tredje part: Försäljningsintäkter bokförs till fakturerat belopp (exklusive försäljnings- och mervärdesskatt) med avdrag för beräknad avsättning för produktreturer och rabatter som ges till managed care-organisationer och övriga kunder, vilket dock enbart förekommer i USA. Kassarabatter vid snabb betalning dras också av från försäljningen. Intäkten bokförs när äganderätten övergår till köparen, vilket sker antingen vid transport eller vid kundmottagande av gods av grossist, beroende på lokala handelsvillkor.

Även rabatter som kan komma att betalas ut under sex till nio månader efter faktureringen beräknas. Dessa rabatter uppkommer vanligen vid försäljningsavtal med managed care-organisationer och sjukhus och från "best price"-avtal inom Medicaid. Uppskattningar görs för varje enskild kund med beaktande av den aktuella kundens specifika avtalsvillkor, men kan resultera i justeringar när ytterligare rabatter betalas ut. Under 2005 gynnade dessa justeringar den redovisade försäljningen i USA med 2%. Vi anser att våra uppskattningar av framtida rabatter är rimliga. Det är dock ofrånkomligt att sådana uppskattningar innebär bedömningar av framtida försäljningsnivåer och i vilken omfattning kunderna får tillgång till olika incitamentsnivåer.

I USA är det praxis i branschen att grossister och apotek får returnera oanvända lagervaror upp till sex månader efter utgångsdatum. Vid varje försäljning gör vi en uppskattning av kvantiteten och värdet på de produkter som sammanlagt kan komma att returneras. Våra avsättningar för returer baseras på faktiska erfarenheter från de föregående 12 månaderna, men i vissa fall måste ytterligare bedömningar göras, till exempel vid introduktion av en ny produkt eller när ett patent löper ut. När produkter utsätts för generisk konkurrens ägnar vi särskild uppmärksamhet åt sannolika returvolymerna. Vi anser att våra bedömningar totalt sett är rimliga.

En annan faktor som tidigare kraftigt påverkade vår försäljning i USA var grossisternas inköpsmönster. Grossisterna gjorde beställningar som var betydligt större än den normala efterfrågan före en förväntad prishöjning, eller byggde upp eller minskade sina lagervolymerna av andra anledningar. Om sådana spekulativa beställningar levereras strax före utgången av ett kvartal eller år, kan detta leda till att intäkterna för följande perioder underliggande efterfrågan bokförs i den aktuella räkenskapsperioden, vilket kan förskjuta

det ekonomiska utfallet mellan olika perioder. Under 2005 ersatte vi de lagerstyrningsavtal som införts de senaste två åren med distributionsavtal. Enligt de nya avtalen, vilka blir allt vanligare inom läkemedelsbranschen, får grossisterna ett procentuellt arvode baserat på försäljningen i enlighet med uppställda mål för lager och kundservice. Vi fortsätter att övervaka grossisternas lagernivåer på produktbasis genom att använda våra egna och grossisternas uppgifter. Vi anser att lagerförändringarna till följd av detta har varit neutrala under året och att de nya avtalen inte har haft någon större inverkan på försäljningsnivåerna.

> Royaltyintäkter: Royaltyintäkter bokförs under övriga rörelseintäkter i bokslutet. Royalty kopplas vanligtvis till tredje parts försäljnings- eller produktionsnivåer. Vid upprättande av bokslutet måste vi eventuellt göra en uppskattning av den tredje partens försäljning eller produktion för att erhålla ett intäktsbelopp som kan redovisas. Dessa uppskattningar kan avvika från den faktiska försäljningen men ger inga betydande effekter på redovisade övriga rörelseintäkter.

> Avyttring av immateriella tillgångar (immateriella rättigheter, varumärken och produkter): Alla interna kostnader för FoU bokförs i resultaträkningen för det år under vilket de uppstår (detta är vanlig praxis i läkemedelsbranschen) och medför att bolaget äger värdefulla immateriella tillgångar som inte redovisas i balansräkningen. Därutöver kan vissa förvärvade immateriella tillgångar komma att redovisas i balansräkningen (se avsnittet Forskning och utveckling nedan). I samband med den regelbundna översyn som sker av bolagets produktstrategi avyttras emellanåt sådana tillgångar och genererar då en intäkt. I en okomplicerad situation kan intäktsredovisningen definieras på ett enkelt sätt, men överföringen av äganderätten kan ofta kräva ett kvarvarande åtagande av oss (till exempel fortsatt tillverkning, överföring av teknologi och produktlicenser). Under dessa omständigheter kan intäktsredovisningen komma att fördelas över den period som omfattas av detta kvarvarande åtagande. Vinst eller förlust som uppstår vid avyttring av produktrelaterade immateriella tillgångar redovisas under Övriga rörelseintäkter, efter att hänsyn tagits till kostnader för produktens avyttring, vilket innebär ett visst mått av bedömning.

KONTRAKTSBUNDNA ÅTAGANDEN

Förfallotider	Under 1 år MUSD	1–3 år MUSD	3–5 år MUSD	Över 5 år MUSD	Totalt MUSD
Banklån och övriga lån	90	–	–	1 111	1 201
Leasingavtal	83	93	44	90	310
Avtal med Merck	225	4 902	–	–	5 127
Övriga	531	–	–	–	531
Totalt	929	4 995	44	1 201	7 169

Forskning och utveckling

Vår verksamhet är uppbyggd på de produkter som vi marknadsför och utvecklar. De FoU-kostnader som krävs för att generera dessa produkter bokförs generellt i resultaträkningen det år då de uppstår. Förvärv av immateriella rättigheter och produkt rättigheter som kompletterar vår FoU-portfölj redovisas som immateriella tillgångar. Dessa immateriella tillgångar skrivs av från introduktionen av de underliggande produkterna och analyseras med avseende på värdeminskning både före och efter introduktionen. Denna policy är i linje med den praxis som antagits av större läkemedelsföretag.

Goodwill och immateriella anläggningstillgångar

Vi har gjort betydande investeringar i goodwill och immateriella tillgångar till följd av företagsförvärv och sådana tillgångar som produktutvecklings- och marknadsföringsrättigheter. Enligt IFRS redovisas goodwill till anskaffningsvärde och analyseras årligen med avseende på värdeminskning medan immateriella tillgångar skrivs av under sin ekonomiska livslängd. Förändringar av livslängden får olika effekter i resultaträkningen. Vi bedömer att en förkortning med ett år av den ekonomiska livslängden för goodwill och immateriella tillgångar skulle innebära en ökning av den årliga avskrivningen med 27 MUSD. En stor del av våra investeringar i immateriella tillgångar och goodwill sammanhänger med omstruktureringen av Astras och Mercks joint venture 1998 och vi bedömer att det balansförda värdet till fullo rättfärdigas av beräknade framtida vinster. Immateriella tillgångar analyseras med avseende på värdeminskning då det finns tecken på att deras återvinningsvärde understiger det bokförda värdet. Samtliga värdeminskningar bokförs i resultaträkningen. Analysen av värdeminskningen utgår från prognoser för diskonterat kassaflöde, vilket förutsätter att vi uppskattar såväl framtida kassaflöden som en rimlig framtida diskonteringsränta. Sådana analyser är ofrånkomligen subjektiva. Inga värdeminskningar av goodwill eller immateriella tillgångar identifierades under 2005 (2004: 10 MUSD, 2003: 7 MUSD). Enligt IFRS bokfördes fusionen mellan Astra och Zeneca 1999 som en

”fusion mellan likvärdiga parter” (pooling). Enligt US GAAP redovisas fusionen som ett förvärv av Astra med Zeneca som förvärvare. Mer information finns på sidan 130.

Ansvarsförbindelser

I den normala verksamheten kan ansvarsförbindelser uppstå till följd av produktspecifika eller allmänna juridiska processer, garantiåtaganden eller miljöåtaganden relaterade till våra nuvarande eller tidigare anläggningar. Där vi anser att möjliga åtaganden har låg sannolikhet att utlösas, eller är mycket svåra att tillförlitligt kvantifiera, betraktar vi dessa som ansvarsförbindelser. Ingen avsättning görs för sådana, men upplysningar lämnas i noterna till redovisningen. Ytterligare information om ansvarsförbindelser finns i not 25 till bokslutet. Även om det inte finns några garantier avseende utgången av juridiska processer anser vi inte att de kommer att få någon väsentlig negativ inverkan på vår finansiella ställning eller lönsamhet. Vi har också betydande åtaganden som inte har redovisats i balansräkningen och som sammanhänger med vårt samarbete med Merck. Dessa beskrivs närmare nedan, i avsnittet Transaktioner utanför balansräkningen, ansvarsförbindelser och åtaganden.

Pensionsförmåner

Vi redovisar pensionskostnader för våra pensionsplaner enligt IAS 19 ”Employee Benefits”. Vid användningen av IAS 19 har vi tillämpat alternativet att redovisa vinster och förluster fullt ut mot eget kapital. I samtliga fall görs en uppskattning av pensionskostnaderna i enlighet med förslag från oberoende kvalificerade aktuarier men uppskattningen kräver ingående bedömningar av åtaganden om framtida löne- och pensionsökningar, inflationen på sikt och avkastningen på placeringar.

Beskattning

Beräkningar av upplupna skatter kräver att ledningen gör vissa bedömningar och prognoser avseende den slutliga exponeringen i samband med skatterevisioner. Upplupna belopp baseras på ledningens tolkning av landspecifik skattelagstiftning och sannolikheten för en uppgörelse. Skatteavdrag redo-

visas inte om inte den skattemässiga situationen sannolikt blir bestående. Så snart det är sannolikt att den blir det kontrollerar ledningen alla viktiga skatteavdrag för att bedöma om avsättningar bör göras för att helt täcka förmånen på grundval av en möjlig förlikning genom förhandling och/eller tvist. Samtliga avsättningar ingår i skulder som förfaller inom ett år. All ränta på skatteskulder redovisas som skattekostnader.

Nedvärdering av uppskjuten skattefordran görs när det är mest sannolikt att en fordran inte kommer att kunna realiseras i framtiden. En sådan värdering förutsätter en bedömning över förväntade framtida beskattningsbara intäkter.

Aktiebaserad ersättning

Via ersättningskommittén erbjuder vi aktie- och optionsprogram till vissa medarbetare som en del av deras löne- och förmånspaket. Syftet är att få bättre överensstämmelse mellan medarbetarnas och aktieägarnas intressen. Ytterligare information finns i not 24 till bokslutet. Vid övergången till IFRS tillämpar vi övergångsreglerna enligt IFRS1 ”First-time Adoption of International Financial Reporting Standards” i vår tillämpning av IFRS2 ”Share-based Payment” fullt ut. Övergången till IFRS innebär att optionsprogrammets kostnader redovisades för första gången. Kostnaderna har huvudsakligen beräknats med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell.

TRANSAKTIONER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN, ANSVARFÖRBINDELSER OCH ÅTAGANDEN

Ytterligare information om våra ansvarsförbindelser och åtaganden ges i not 25 till bokslutet. Vi har ingen verksamhet utanför balansräkningen och våra säkringsåtgärder är inte spekulativa. Tabellen ovan visar våra lägsta kontraktbundna åtaganden vid årets slut.

Mellanhavanden med Merck Inledning

Under 1982 bildade Astra AB ett joint venture tillsammans med Merck & Co., Inc. i syfte att sälja, marknadsföra och distribuera vissa Astra-produkter i USA. Under 1998 omstrukturerades detta joint venture ("omstruktureringen"). Enligt avtalen avseende omstruktureringen bildades ett amerikanskt kommanditbolag, där Merck är kommanditdelägare och AstraZeneca komplementär. AstraZeneca ansvarar för ledningen av företags verksamhet och Merck och dess dotterbolag har rättigheter som kommanditdelägare samt andra rättigheter. Dessa rättigheter ger Merck garantier för samarbetet och sätter gränser för oss att agera med fullständig affärsmässig frihet. Avtalen omfattar:

- > Årliga villkorade betalningar.
- > En betalning till Merck i händelse av en fusion mellan Astra och en tredje part för att Merck skulle avstå från vissa rättigheter till produkter från denna tredje part.
- > Villkor för uppsägning, vilka om och när de utlöses, leder till att Merck avstår från sina intressen i våra produkter och verksamheter.

Dessa delar beskrivs mer i detalj nedan tillsammans med en sammanfattning av hur de redovisas.

Årliga villkorade betalningar

Vi gör löpande betalningar till Merck baserade på försäljningen av vissa av våra produkter i USA (de "villkorade betalningarna" avseende de "avtalade produkterna"). Till följd av fusionen 1999 mellan Astra och Zeneca kan dessa villkorade betalningar (med undantag för betalningar som avser *Prilosec* och *Nexium*) inte understiga årliga minimibelopp i intervallet 125 till 225 MUSD under perioden 2002–2007. Våra betalningar har överstigit miniminivåerna för perioden 2002–2005 och, med undantag för en möjlig introduktion av en generisk konkurrent till *Toprol-XL*, har vi ingen anledning att anta att de årliga betalningarna i framtiden kommer att understiga minimiåtagandena.

Betalning i händelse av fusion

Vid fusionen 1999 mellan Astra och Zeneca utlöstes en Engångsbetalning på 809 MUSD. Som en konsekvens av betalningen gav Merck upp alla anspråk på Zenecas produkter.

Villkor för uppsägning

Avtalen specificerar betalningar och förfaranden enligt vilka, förutsatt att vissa optioner utövas, rättigheter och intressen i våra aktiviteter och produkter tillhöriga Merck omedel-

bart före fusionen skulle upphöra, inklusive bestämmelser kring:

- > Förskottsbetalning
- > Partial Retirement
- > First Option och slutavräkning
- > Långfristig fordran
- > Second Option

Förskottsbetalningen

Fusionen mellan Astra och Zeneca utlöste det första steget i uppsägningsöverenskommelsen. Merck avstod från alla rättigheter, inklusive villkorade betalningar avseende framtida försäljning, till eventuella produkter från Astra utan befintliga eller sökta patent i USA vid tidpunkten för fusionen. Därför har vi nu rättigheterna till dessa produkter och är fria från eventuella skyldigheter gentemot Merck eller restriktioner avseende dessa produkter (inklusive årliga villkorade betalningar), vilket ger oss stor frihet att exploatera dessa produkter efter eget gottfinnande.

Förskottsbetalningen betalades vid tidpunkten för fusionen. Den beräknades som nuvärdet av 2,8 miljarder USD, diskonterat från 2008 till tidpunkten för fusionen med en årlig diskonteringsfaktor på 13% och uppgick till 967 MUSD. Förskottsbetalningen är föremål för en slutavräkning 2008, vilket beskrivs under "First Option och slutavräkning" nedan.

Partial Retirement

Under 2008 kommer inlösen att ske av en del av Mercks andel i kommanditbolaget genom en betalning till Merck beräknad som en multipel av de genomsnittliga årliga villkorade betalningarna från 2005 till 2007 avseende de aktuella produkterna, samt ytterligare 750 MUSD.

Vid Partial Retirement upphör Mercks rättigheter till vissa av de avtalade produkterna. Produkterna som omfattas av Partial Retirement inkluderar *Toprol-XL*, *Pulmicort*, *Rhino-cort* och *Symbicort*, av vilka den senare ännu inte är lanserad i USA och avvaktar godkännande av FDA.

First Option och slutavräkning

Under 2008 ska en beräkning göras av Uppskattat Värde (Appraised Value), vilket är nuvärdet av framtida villkorade betalningar avseende alla avtalade produkter som inte omfattas av Partial Retirement med undantag för *Prilosec* och *Nexium*. Betalningen av Uppskattat Värde till Merck 2008 görs bara om Merck utövar First Option. Utövar Merck inte optionen under 2008 har AstraZeneca rätt att utöva den under 2010 till ett belopp som motsvarar 2008 års Uppskattat Värde. De villkorade betalningarna fortsätter från 2008 till 2010 om vi väljer att utnyttja optionen 2010.

Utövas First Option kommer Merck att avstå från sina rättigheter i fråga om de avtalade produkter som inte omfattas av Partial Retirement, förutom *Nexium* och *Prilosec*. Utövar varken Merck eller AstraZeneca optionen kommer villkorade betalningar avseende dessa avtalade produkter att leva vidare (liksom våra övriga potentiella skyldigheter och restriktioner i fråga om dessa produkter) och Uppskattat Värde betalas inte ut.

Produkter som omfattas av First Option är bland annat *Atacand*, *Plendil* och vissa substanser som fortfarande är under utveckling, inklusive *Exanta*.

Vidare kommer det under 2008 att göras en slutavräkning av Förskottsbetalningen. Slutavräkningen kommer att baseras på en multipel av de genomsnittliga årliga villkorade betalningarna för perioden 2005 till 2007 avseende samtliga avtalade produkter, med undantag för *Prilosec* och *Nexium* (med ett lägsta belopp om 6,6 miljarder USD), tillsammans med andra definierade belopp (som uppgår till totalt 912 MUSD). Detta reduceras därefter med Uppskattat Värde (oavsett om detta betalas eller ej), Partial Retirement och Förskottsbetalningen (till dess odiskonterade värde om 2,8 miljarder USD) för att bestämma slutavräkningsbeloppet. Slutavräkningen kommer att göras 2008 oavsett om First Option utnyttjas eller ej och detta kan leda till ytterligare en betalning från AstraZeneca till Merck, eller en betalning från Merck till AstraZeneca.

Skulle Merck utöva First Option 2008, kommer AstraZeneca att göra betalningar avseende Partial Retirement, First Option och slutavräkningen motsvarande ett minimibelopp om 4,7 miljarder USD. Utövar AstraZeneca First Option under 2010 kommer de sammanlagda betalningarna till Merck under 2008 och 2010 att uppgå till motsvarande belopp.

Långfristig fordran (Loan Note Receivable)

I tillgångarna och skulderna som omfattas av omstruktureringen finns en långfristig fordran på Merck med ett nominellt värde om 1,4 miljarder USD. Under 2008, vid samma tidpunkt som regleringen av Partial Retirement och slutavräkningen, kommer Merck att reglera det långfristiga lånet genom att betala AstraZeneca 1,4 miljarder USD.

Second Option

Det finns en Second Option enligt vilken AstraZeneca har möjlighet att återköpa Mercks andel i produkterna *Prilosec* och *Nexium* i USA. Denna option kan utövas av AstraZeneca två år efter att First Option har utövats, om First Option har utövats antingen 2008 eller 2010. Det finns också möjlighet för

AstraZeneca att utöva Second Option vid ett senare datum, antingen under 2017 eller om den sammanlagda årliga försäljningen för de två produkterna hamnar under en viss definierad miniminivå, dock endast under förutsättning att First Option redan har utövats. Lösenpriset för Second Option är nuvärdet av framtida årliga villkorade betalningar för *Prilosec* och *Nexium* vid tidpunkten för utövandet.

Utövas Second Option kommer Merck att ha avstått från alla sina intressen i kommanditbolaget och de avtalade produkterna, inklusive rätten till villkorade betalningar.

Allmänt

Det exakta beloppet och tidpunkten för uppgörelsen med Merck avseende Partial Retirement, First Option och slutavräkningen kan inte fastställas idag. De olika komponenterna i beräkningarna baseras delvis på nettoförsäljningen mellan 2005 och 2007 samt utifrån prognoser för utvecklingen efter 2007, och betalningen av First Option är avhängig av om Merck (eller vi) utövar denna eller ej. Av liknande skäl kan tidpunkten och beloppet för Second Option inte heller fastställas idag.

Med undantag för intressena i *Nexium* och *Prilosec* baseras de sammanlagda betalningarna som återstår enligt villkoren för uppsägning delvis på de villkorade betalningar som görs mellan 2005 och 2007 (med beaktande av minimibeloppen) och kommer sannolikt att i hög grad påverkas av försäljningen av *Toprol-XL*, *Pulmicort*, *Rhinocort* och *Atacand*. Vi räknar dock med att de positiva effekterna som kommer att tillfälla oss genom dessa överenskommelser uppstår:

- > Löpande genom den betydande friheten avseende produkter som upptäckts eller förvärvats efter fusionen.
- > Vid fullgörande av stegen i dessa överenskommelser, från ökade bidrag från och vår stora frihet avseende produkter som redan har introducerats (såsom *Rhinocort* och *Atacand*), de som kommer att lanseras i USA (framför allt *Symbicort* förutsatt att FDA ger sitt godkännande) och de som är under utveckling.

De positiva effekterna inkluderar befrielse från villkorade betalningar, förväntade kostnadsbesparingar när tillverkningsavtal upphör och andra kostnadsfördelar tillsammans med de strategiska fördelar den ökade friheten att agera medför.

Redovisningsprinciper

Årliga villkorade betalningar: De årliga villkorade betalningarna för avtalade produkter kostnadsförs när de uppkommer.

Betalning i händelse av fusion: Engångsbetalningen kostnadsfördes vid tidpunkten för

fusionen eftersom den inte skulle ha medfört att några ytterligare fördelar skulle ha tillfallit det fusionerade AstraZeneca jämfört med de föregående årens samlade resultat för Astra och Zeneca.

Villkor för uppsägning: Vi anser att den uppsägningsöverenskommelse som beskrivs ovan utgör det stegvisa förvärvet av Mercks intressen i kommanditbolaget och de avtalade produkterna (inklusive rätten till villkorade betalningar) och att den delvis är avhängig utövandet av First Option och Second Option. Effekterna redovisas i bokslutet i takt med att de olika stegen uppnås. Om och när alla sådana betalningar görs, kommer vi att ha oinskränkt bestämmanderätt över vår verksamhet på den amerikanska marknaden.

Förskottsbetalningen har redovisats som en immateriell tillgång och skrivs av över 20 år. Detta tillvägagångssätt avspeglar det faktum att vi, enligt avtalet, har förvärvat rättigheter som befriar oss från eventuella skyldigheter eller restriktioner i fråga om Astras produkter utan befintliga eller sökta patent vid tidpunkten för fusionen. Även om dessa rättigheter gäller i all framtid har en avskrivningstid på 20 år valts för att motsvara det normala tidsperspektivet vid utveckling och marknadsföring av produkter.

Betalningarna avseende Partial Retirement, First Option, slutavräkningen och Second Option kommer att redovisas enligt gällande principer när betalningarna utförs och med vederbörlig fördelning på immateriella tillgångar och goodwill. Om Merck utövar First Option 2008 kommer den sammanlagda nettobetalningen till Merck att motsvara ett minimibelopp om 4,7 miljarder USD minskat med återbetalningen av det långfristiga lånet på 1,4 miljarder USD, det vill säga 3,3 miljarder USD. Vid redovisningen av omstruktureringen 1998 inkluderades det långfristiga lånet vid fastställandet av de verkliga värdena på förvärvade tillgångar och skulder. Lånet tillskrevs då ett verkligt värde av noll vid förvärvet och i balansräkningen, eftersom vi beräknade att minimibetalningen på 3,3 miljarder USD netto motsvarade det verkliga värdet av de rättigheter som kommer att förvärvas enligt Partial Retirement, slutavräkningen och First Option.

I vår löpande övervakning av de bedömda betalningarna till Merck och värdet för vår del av tillhörande rättigheter, tas fullständig hänsyn till förändrade affärsförhållanden och olika tänkbara utfall för att säkerställa att de betalningar som ska göras till Merck täcks av förväntade ekonomiska fördelar för oss. Skulle övervakningen visa att dessa betalningar överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna kommer vi att göra en avsättning för ett ofördelaktigt avtal.

Beskattning

Vi har ett antal ansvarsförbindelser som avser skatteskulder. Information om de mer betydande skatteskulderna återfinns nedan:

- > Vi har gjort vissa anspråk på skattelättnader på grund av dubbelbeskattning i enlighet med vår tolkning av gällande lagstiftning. Vi bedömde att skatteexponeringen den 31 december 2004 i detta fall uppgick till 197 MUSD och att de potentiella ytterligare förlusterna över det avsatta beloppet var upp till 130 MUSD, även om vi ansåg att det var osannolikt att dessa ytterligare förluster skulle uppstå. Vi redovisade även den 31 december 2004 att vi förväntade ett slutligt utslag avseende denna exponering inom de kommande 12 månaderna. Under 2005 klargjordes rättsläget avseende möjligheten att göra avdrag för utländska skatter, varvid vi fick bekräftat att avdrag för skatt fick göras retroaktivt i enlighet med våra ursprungliga yrkanden. Vi har i enlighet med detta återfört denna avsättning på 197 MUSD i resultaträkningen.
- > Vi ställs inför ett antal revisioner angående internprissättning i länder världen över. De frågor som granskas är ofta komplexa och det kan ta flera år innan de blir avgjorda. Avsättningar för möjliga framtida skatter kräver att vi gör uppskattningar och bedömningar om slutresultatet av en skatterevision och det faktiska resultatet kan avvika från dessa bedömningar. De totala avsättningarna i bokslutet som ska täcka skatterevisioner rörande internprissättning över hela världen uppgår till 543 MUSD, en ökning med 143 MUSD, till följd av flera nya granskningar och ändrade uppskattningar relaterade till pågående revisioner. För vissa revisioner bedömer vi att de ytterligare förlusterna över det avsatta beloppet kan vara upp till 190 MUSD. Vi anser emellertid att det är osannolikt att dessa ytterligare förluster kommer att uppstå. Det är inte möjligt att bedöma tidpunkten för skatteutbetalningar i förhållande till varje utfall.

PENSIONSFORMÅNER

Vi erbjuder pensionsplaner som omfattar många av våra medarbetare runt om i världen. För att följa lokala regler och villkor är de flesta av dessa planer avgiftsbestämda pensionsavtal där kostnaden som belastar resultaträkningen fastställs på en viss nivå eller utgörs av en viss procentandel av lönebeloppet. Flera planer, framför allt i Storbritannien, USA och Sverige utgörs dock av förmånsbestämda pensionsavtal där förmånerna baseras på medarbetarnas tjänstestår och slutlön (normalt ett genomsnitt under 1, 3 eller 5 år). De brittiska och amerikanska pensionsplanerna stängdes för nya inträden under 2000.

Alla nya medarbetare i dessa länder erbjuds avgiftsbestämda planer.

Vid tillämpningen av IAS 19 "Employee Benefits", redovisar vi alla försäkringsmatematiska vinster och förluster direkt mot eget kapital. Denna metod resulterar i en mindre föränderlig post i resultaträkningen än den alternativa metoden att redovisa försäkringsmatematiska vinster och förluster över tid. Beslut om placeringar i förmånsbestämda pensionsplaner bygger på underliggande försäkringsmatematiska och finansiella omständigheter, med avsikt att säkerställa att planerna har tillräckliga tillgångar för att täcka åtagandena när dessa förfaller till betalning, snarare än att tillgodose redovisningsnormer. Förvaltaren tillämpar strategin att använda sig av specialiserade aktiva fondförvaltare, vilket resulterar i en bred spridning av olika investeringsmodeller och tillgångsslag. Investeringsstrategin syftar till att minska volatiliteten i tillgångarnas avkastning.

Trots de förändrade antagandena, till stöd för beräkning av åtagandena (huvudsakligen diskonteringsräntan), minskade det totala underskottet i koncernens förmånsbestämda pensionsplaner från 1 761 MUSD den 31 december 2004 till 1 706 MUSD den 31 december 2005. Detta berodde främst på betydande försäkringsmatematiska vinster i den brittiska planen där den faktiska avkastningen från tillgångarna gav ytterligare 636 MUSD över den förväntade avkastningsnivån tillsammans med gynnsamma valutakurs-effekter. Vid bedömning av diskonteringsräntan för dessa åtaganden har vi använt oss av räntan för AA-klassificerade företagsobligationer med löptider motsvarande dessa åtaganden. Vid den senaste försäkringsmatematiska värderingen den 31 mars 2005 var marknadsvärdet på den brittiska fondens tillgångar 2 625 MGBP, vilket motsvarar en solvensgrad på 92,3% av skulderna.

INTERNATIONELL REDOVISNING

Enligt EUs lagstiftning är vi från och med 2005 skyldiga att följa de av EU antagna International Financial Reporting Standards och International Accounting Standards (gemensamt benämnda IFRS) vid upprättandet av vårt bokslut. Skillnaderna när det gäller intäkter och eget kapital mellan UK GAAP och IFRS för 2004 och 2003 anges i tabellen nedan och kan sammanfattas enligt följande:

- > Aktierelaterade ersättningar – enligt IFRS tas dessa upp i resultaträkningen i relation till de optioner som personalen har beviljats. Ingen sådan kostnad redovisades enligt UK GAAP.
- > Företagsförvärv – goodwill avskrevs enligt UK GAAP och analyserades med avseende på värdeminskning när det fanns tecken på att det bokförda värdet inte var rimligt. Enligt IFRS avskrivs inte goodwill,

men analyseras årligen med avseende på värdeminskning.

- > Ersättningar till anställda – IFRS kräver separat redovisning av rörelse- och finansieringskostnaderna för förmånsbestämda pensionsplaner.
- > Finansiella instrument – enligt UK GAAP redovisas finansiella instrument till anskaffningsvärde minus värdeminskning. Enligt IFRS är den allmänna principen att finansiella instrument, med vissa undantag, ska redovisas till marknadsvärde.
- > Inkomstskatt – IFRS kräver att avsättning görs för uppskjuten skatt för alla uppskjutna vinster och realisationsvinster (istället för endast de som förväntas falla ut) samt att en metod baserad på att köparens skattesats tillämpas (till skillnad från säljarens skattesats) vid beräkning av latent skatteeffekter på internförsäljning inom koncernen.
- > Immateriella tillgångar – enligt UK GAAP aktiverade vi generellt betalningar för licensierade produkter efter det att produkterna hade passerat utvecklingsfas 2. Enligt IFRS aktiveras samtliga sådana betalningar.
- > Utdelning – utdelningar redovisas de år de beslutas enligt IFRS till skillnad från de år de anses hänförliga till.

De huvudsakliga områden som kontinuerligt påverkar vårt nettoresultat och egna kapital kommer sannolikt även i fortsättningen att vara aktierelaterade ersättningar och uppskjuten skatt. Avstämningen mot intäkter enligt UK GAAP under 2004 påverkades även av engångsvinster från finansiella instrument som redovisats enligt IFRS tidigare år.

Vid övergången till IFRS utnyttjade vi flera frivilliga undantag inom IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards", och vi diskuterar de viktigaste effekterna nedan.

- > Företagsförvärv – IFRS 3 "Business Combinations" tillämpas sedan 1 januari 2003, dagen för övergången, istället för att tillämpas fullt ut retroaktivt. Till följd av detta redovisas samgåendet mellan Astra och Zeneca fortfarande som en fusion, istället för som ett förvärv. Hade förvärvsredovisning valts skulle Zeneca ha ansetts ha förvärvat Astra. Enligt detta scenario skulle köpeskillingen för Astra ha varit 34 miljarder USD. Immateriella tillgångar till ett värde av ca 12 miljarder USD skulle ha redovisats och anläggningstillgångar skulle ha marknadsvärderats till ett ca 288 MUSD högre värde kompenserat av uppskjuten skatt på 4 miljarder USD. Goodwill på 15 miljarder USD skulle ha uppstått. Redovisningen av immateriella tillgångar och högre värderade anläggningstillgångar skulle ha resulterat i ökade avskrivningar

	2004 MUSD	2003 MUSD
Intäkter		
UK GAAP	3 831	3 059
Aktierelaterade ersättningar	-147	-154
Ersättningar till anställda	1	-21
Företagsförvärv	49	59
Finansiella instrument	-163	-8
Aktiverade programvarukostnader och övriga immateriella tillgångar	21	2
Uppskjuten skatt – justering för IFRS ovan	26	27
– övrigt	67	82
Övrigt	-2	-2
IFRS	3 683	3 044

	2004 MUSD	2003 MUSD
Nettotillgångar		
UK GAAP	14 519	13 257
Aktierelaterade ersättningar	-	-
Ersättningar till anställda	-2 010	-1 745
Företagsförvärv	108	59
Finansiella instrument	11	98
Utdelning	1 061	914
Aktiverade programvarukostnader och övriga immateriella tillgångar	106	85
Uppskjuten skatt – justering för IFRS ovan	579	516
– övrigt	111	-8
Övrigt	12	-1
IFRS	14 497	13 175

och nedskrivningar mot resultatet, efter skatt, på ca 1 miljard USD under 2005.

- > Förmåner till anställda – bestämmelserna enligt IAS 19 tillämpas sedan dagen för övergången, när det fulla försäkringsmatematiska underskottet redovisades, istället för att tillämpas fullt ut retroaktivt. Sedan vi antog tillägget till IAS 19 som medger att försäkringsmatematiska vinster och förluster redovisas omedelbart mot eget kapital, får användningen av detta undantag ingen konsekvens för vårt redovisade resultat eller våra nettotillgångar.
- > Aktierelaterade ersättningar – vi har tillämpat bestämmelserna i IFRS 2 "Share-based Payments" fullt ut retroaktivt, ett alternativ tillgängligt för oss eftersom vi tidigare har redovisat marknadsvärdet för tillämpliga beviljade aktierelaterade instrument. Till följd av detta redovisas alla aktierelaterade ersättningar fullt ut för alla redovisade år.
- > Finansiella instrument – trots att det inte krävs, har vi tillämpat bestämmelserna enligt IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement" för alla redovisade år.
- > Ackumulerade valutakursskillnader – vi har valt sätta värdet av ackumulerade valutakursskillnader till noll per den 1 januari 2003.

Ytterligare information om övergången till IFRS finns på sidorna 137–138.

SARBANES-OXLEY-LAGEN, AVSNITT 404

Eftersom AstraZeneca är noterat på New York-börsen måste företaget uppfylla de bestämmelser i den amerikanska Sarbanes-Oxley-lagen som gäller för utländska bolag. Enligt avsnitt 404 i lagen ska bolagen varje år bedöma och offentligt uttala sig om kvaliteten och effektiviteten på sin interna kontroll av den ekonomiska rapporteringen. Som ett icke-amerikanskt företag måste AstraZeneca formellt rapportera om att företaget uppfyllt avsnitt 404 först när det gäller räkenskapsåret som avslutas den 31 december 2006. Ursprungligen skulle detta ha gjorts den 31 december 2005, men detta sköts upp av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC). Under 2004 inledde vi ett projekt för att se över vår beredskap för att uppfylla kraven och förbättra den interna kontrollen över vår ekonomiska rapportering där detta anses erforderligt. Efter förlängningen av tidsgränsen var vår målsättning under 2005 att uppnå full efterlevnad internt till slutet av 2005 och vara helt redo inför 2006.

Projektet leds centralt och ses över regelbundet av koncernledningen och revisionskommittén. Våra externa revisorer, KPMG Audit Plc, har varit involverade, och revisionskommittén har övervakat deras engagemang för att säkerställa att deras oberoende inte påverkas när de avger sitt revisionsutlåtande 2006.

Vårt synsätt när det gäller projektet har varit att välja ut viktiga transaktioner och processer för ekonomisk rapportering i våra största verksamhetsenheter samt ett antal specialområden såsom ekonomisk konsolidering och rapportering, finansverksamhet och skatter så att vi sammantaget har täckt en betydande andel av de viktigaste områdena i bokslutet. Samtliga affärsenheter och specialområden har säkerställt att relevanta processer och styrmekanismer dokumenteras enligt tillämpliga standarder, med beaktande av riktlinjerna från amerikanska Public Company Accounting Oversight Board's Auditing Standard No. 2. Vi har även reviderat strukturen och funktionen för våra övervakningsfunktioner på "enhetsnivå". Detta handlar om den övergripande strukturen för revisioner, kontroller och tillgodohavanden, som är nödvändiga för ledningen av en välskött verksamhet.

Under andra halvåret 2005 genomförde vi omfattande tester av styrningen på enhetsnivå samt av styrningen av den affärsmässiga och ekonomiska rapporteringen. Vi identifierade styrmekanismer som inte fungerade tillfredsställande och vidtog åtgärder för att korrigera detta. Testerna inkluderade självvärdering av övervakningsansvariga och processägare, oberoende testning av ledningen samt av KPMG för kvalitetsstyrning. Som ett resultat av detta arbete drar vi slutsatsen att vi nu är väl förberedda för att formellt uppfylla avsnitt 404 i Sarbanes-Oxley-lagen till utgången av 2006.

Följande information ges i enlighet med amerikanska krav.

VERKSAMHETENS RESULTAT – ANALYS AV PERIODEN JAN-DEC 2004

Tabellerna på sidorna 57 och 58 visar försäljning per terapiområde uppdelad på tillväxtprodukter/produkter vars patent löpt ut/basprodukter. Tabellerna visar även rörelseresultat 2004 jämfört med 2003.

Redovisad utveckling

Försäljningen ökade med 14% jämfört med 2003, en ökning med 2 577 MUSD från 18 849 till 21 426 MUSD. Rörelseresultatet ökade med 13% från 4 007 till 4 547 MUSD.

Underliggande utveckling Omsättning

Exklusive valutakurseffekter ökade den underliggande försäljningen för hela året med 9%. Den totala försäljningen av viktiga tillväxtprodukter uppgick till 8 426 MUSD för hela året (ökning 36%) och utgjorde 39% av bolagets totala försäljning (jämfört med 32% under 2003). Försäljningen av produkter vars patent löpt ut minskade med 26% och gav en sammanlagd försäljning på 2 976 MUSD under 2004, motsvarande 14% av vår totala försäljning (jämfört med 20% under 2003). Försäljningen av basprodukter ökade med 5% även om den relativa procentandelen av koncernens försäljning minskade från 48% 2003 till 47% 2004.

Inom terapiområdet mage/tarm uppgick försäljningen av *Nexium* till 3 883 MUSD för hela året, en ökning med 15%. Försäljningen i USA uppgick till 2 716 MUSD med en stark tillväxt för förskrivna tabletter (ökning 20%). Effekten av prisförändringar var i stort sett neutral under året. Den redovisade försäljningstillväxten på 10% i USA under året var lägre än den underliggande tillväxten till följd av minskade grossistlager. Försäljningen utanför USA ökade med 29% till 1 167 MUSD.

Försäljningen inom området hjärta/kärl ökade med 17% under året, huvudsakligen genom försäljningen av *Crestor*, som uppgick till 908 MUSD (inklusive 543 MUSD i USA). I USA var marknadsandelen för *Crestor* ojämn efter upprepade nyhetsinslag om påståenden angående säkerhetsprofilen för produkten. Dessa påståenden har ägt rum trots allt starkare bevis från kliniska studier och noggrann övervakning efter introduktionen på marknaden som ger stöd för AstraZenecas uppfattning att säkerhetsprofilen för *Crestor* är likvärdig med den hos andra statiner på marknaden. I slutet av november 2004 medförde ett senatsförhör i USA, som gällde Mercks rofecoxib, nyhetsinslag om *Crestor* och fyra andra produkter, vilket störde ökningen av produktens marknadsandel. Under veckan fram till den 14 januari 2005 hade *Crestor* 6,0% av marknaden i USA för nya förskrivningar av statiner. Marknadsandelen inom det dynamiska segmentet (nya patienter och patienter som bytt behandling) uppgick till 8,2%.

Försäljningen inom onkologiområdet visade stark tillväxt med speciellt stark utveckling för *Arimidex* (ökning 48%). De nedslående resultaten från en preliminär analys av ISEL-studien om överlevnad för patienter som

behandlas med *Iressa*, hade liten inverkan på försäljningen utanför USA under 2004. Även om försäljningsutsikterna klart försämrats på de västerländska marknaderna, har positiva resultat från studier på patienter med östasiatiskt ursprung medfört till fortsatt framgångsrik verksamhet på dessa viktiga marknader.

Även inom området neurovetenskap var tillväxten god, framför allt genom ökad försäljning av *Seroquel* med 33%. Försäljningen översteg för första gången 2 miljarder USD.

Försäljningen av *Symbicort* ökade med 32% till 797 MUSD och produkten var den främsta orsaken till försäljningsökningen på 8% inom terapiområdet andningsvägar och inflammation.

De avtal om lagerstyrning i USA som trädde i kraft under 2004 har framgångsrikt minskat fluktuationerna i grossisternas lagervolymer och i slutet av året låg lagren nära målnivåerna. Grossisternas lagernivåer uppskattas ha minskat med ca 150 MUSD under året. Efter en justering av 2004 och 2003 års nettoförändringar av grossisternas lagernivåer beräknas den totala försäljningstillväxten för 2004 ha ökat från 9 till 11%.

Geografisk översikt

Den underliggande försäljningstillväxten i USA var 10%. Tillväxten för hela året beräknades dock till 15%, efter justeringar för nettoför-

ändringar i grossisternas lagernivåer under 2003 och 2004. Ökad försäljning av *Crestor*, *Seroquel*, *Nexium* och *Arimidex* mer än kompenserade försäljningsminskningen för *Prilosec* på 500 MUSD under året.

Försäljningen i Europa ökade med 3% under året. Ökade volymer motverkades delvis av lägre priser. Introduktionen av *Crestor* och god tillväxt för *Nexium* (26%), *Symbicort* (29%), *Arimidex* (48%) och *Seroquel* (45%) kompenserade mer än väl nedgången för *Losec* (minskning 25%) och andra mogna produkter.

Försäljningen i Japan ökade med 11% under året genom stark utveckling för onkologiprodukterna (19%) och för *Losec* (24%).

Rörelsemarginal och balanserade vinstmedel

Bruttomarginalen minskade med 0,5 procentenheter till 75,8%, inklusive en negativ valutakurseffekt på 0,1 procentenhet. Minskade betalningar till Merck, vilka motsvarade 4,9% av årets försäljning, förbättrade bruttomarginalen med 0,9 procentenheter. Den underliggande försämringen av bruttomarginalen på 1,3 procentenheter berodde på reserveringar och nedskrivningar för *Exanta* (151 MUSD) och för *Iressa* (85 MUSD) och det verkliga värdet på finansiella instrument.

Såväl kostnaderna för FoU som marknadsföring och administration ökade med 6%.

Denna ökningstakt blev betydligt lägre under året i och med att kostnaderna för produktintroduktioner, som började öka under andra halvåret 2003, planade ut. Detta i kombination med strikt kostnadskontroll minskade marknadsförings- och administrationskostnadernas andel av försäljningen med 0,6 procentenheter till 38,6% (båda förändringarna exklusive valutakurseffekter). FoU-kostnadernas andel av försäljningen ökade med 0,2 procentenheter till 16,2% av försäljningen.

Övriga intäkter påverkades positivt av avyttringen av *Durascan* under andra kvartalet och avyttringar av kortfristiga noterade värdepapper. Royaltyintäkterna var i stort sett oförändrade.

Rörelsemarginalen minskade marginellt med 0,1 procentenhet från 21,3% till 21,2%. Valutaeffekter försämrade rörelsemarginalen med 1,0 procentenheter, vilket indikerar en underliggande marginalförbättring på 0,9 procentenheter.

Avyttringen av joint venture-företaget *Advanta* slutfördes den 1 september 2004 till en nettobetaling på 284 MUSD. Vinsten från avyttringen, efter avdrag för transaktionskostnader samt avsättningar för garantier och ersättningar, uppgick till 219 MUSD.

Räntenetto samt utdelningsintäkter under året uppgick till 78 MUSD (2003: 70 MUSD). Exklusive jämförelsepåverkande poster upp-

FÖRSÄLJNING PER TERAPIOMRÅDE (2004 OCH 2003)

	2004			2003		2004 jämfört med 2003	
	MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurseffekter MUSD	MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	
Hjärta/kärl	4 777	653	214	3 910	17	22	
Mage/tarm	5 918	-278	253	5 943	-4	-	
Infektion	539	33	30	476	7	13	
Neurovetenskap	3 496	542	121	2 833	19	23	
Onkologi	3 376	437	196	2 743	16	23	
Andningsvägar och inflammation	2 583	176	146	2 261	8	14	
Övriga läkemedel	177	10	15	152	7	17	
Övriga	560	6	23	531	1	5	
Totalt	21 426	1 579	998	18 849	9	14	

FÖRSÄLJNING FÖR TILLVÄXTPRODUKTER, PRODUKTER VARS PATENT LÖPT UT OCH BASPRODUKTER (2004 OCH 2003)

	2004			2003		2004 jämfört med 2003	
	MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurseffekter MUSD	MUSD	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %	
Tillväxtprodukter ¹	8 426	2 153	287	5 986	36	41	
Produkter vars patent löpt ut ²	2 976	-993	208	3 761	-26	-21	
Basprodukter	10 024	419	503	9 102	5	10	
Totalt	21 426	1 579	998	18 849	9	14	

¹ *Arimidex*, *Crestor*, *Nexium*, *Seroquel*, *Symbicort*

² *Losec*, *Nolvadex*, *Plendil*, *Zestril*

gick den effektiva skattesatsen under 2004 till 26,6%, jämfört med 25,3% under 2003. Ett avtal träffades med de amerikanska skattemyndigheterna om att en del av det belopp som betalades i samband med uppgörelsen kring *Zoladex*, och som 2002 bokfördes som en jämförelsepåverkande kostnad, berättigade till skatteavdrag. En jämförelsepåverkande skattecredit på 58 MUSD redovisades därför under året. Krediten, tillsammans med en skattelättnad på 9 MUSD för kostnader i anslutning till den skattefria vinsten från försäljningen av *Advanta BV*, resulterade i en skattesats efter jämförelsepåverkande poster på 24,0% under 2004.

Under 2004 träffades en uppgörelse beträffande valutakursförluster från transaktioner inom koncernen under 2000 och en skattecredit på 357 MUSD redovisades direkt mot eget kapital. Ingen vinst hade tidigare redovisats på grund av osäkerhet beträffande förlustens skatteeffekt.

Vinsten per aktie före jämförelsepåverkande poster ökade med 14% från 1,77 USD 2003 till 2,01 USD 2004.

FINANSIELL STÄLLNING INKLUSIVE KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Redovisat eget kapital ökade från 13 175 MUSD den 31 december 2003 till 14 497 MUSD den 31 december 2004. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till en vinst på 3 683 MUSD och valutakursvinster på 744 MUSD minus utdelningar på 1 408 MUSD samt återköp av egna aktier på 2 212 MUSD.

Materiella anläggningstillgångar

Investeringarna under året uppgick till 1 073 MUSD, jämfört med 1 246 MUSD 2003.

Vi fortsatte göra stora investeringar, framför allt i FoU-anläggningar. Avskrivningarna om 921 MUSD var lägre än 2003, främst på grund av ökade avskrivningar under 2003 som inte upprepades under 2004. De materiella anläggningstillgångarnas nettobokförda värde ökade från 7 547 till 8 097 MUSD, inklusive valutakurseffekter på 486 MUSD.

Goodwill och immateriella anläggningstillgångar

Ökningen av goodwill och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 215 MUSD, medan avskrivningarna uppgick till 306 MUSD. En mindre avskrivning på 10 MUSD gjordes avseende goodwill i anslutning till *Exanta*. Ökningen innefattade en immateriell tillgång på 34 MUSD som uppstod genom samarbetsavtalet med Cambridge Antibody Technology samt aktivering av mjukvara. I kombination med effekten av valutakursförändringar ökade det bokförda värdet av goodwill och immateriella anläggningstillgångar något från 3 027 till 3 050 MUSD.

Varulager

Lagernivåerna på 3 020 MUSD var oförändrade jämfört med 2003. Minskade lager till följd av stram operativ lagerstyrning, hög försäljning under andra halvåret och avsättningar avseende lagren av *Exanta* och *Iressa* motverkades av valutakurseffekter.

Fordringar och skulder

Fordringarna ökade från 4 187 till 4 620 MUSD. Detta återspeglade de ökade kundfordringarna från högre försäljning under fjärde kvartalet 2004 (framför allt i december) jämfört med samma period 2003, tillsammans med valutakurseffekter.

Skulderna ökade från 5 052 till 5 478 MUSD. Ökade kundfordringar och valutakurseffekter bidrog till denna förändring.

Kassaflöde

Kassaflödet från rörelsen uppgick till 4 817 MUSD jämfört med 3 368 MUSD under 2003. Ökningen berodde på högre vinster och minimala utflöden till rörelsekapital (67 MUSD under 2004 jämfört med 732 MUSD under 2003). Under 2003 bidrog alla tre delarna av rörelsekapitalet till avsevärda kassautflöden. Under 2004 påverkade varulager (129 MUSD) och rörelseskulder (11 MUSD) kassaflödet positivt, vilket dock motverkades av ökade fordringar (207 MUSD). Kassaflödet från rörelsekapitalet under fjärde kvartalet var särskilt starkt, huvudsakligen på grund av lagren som i jämförelse med september 2004 minskade av ovan nämnda skäl, samt på grund av fordringar, vilka också minskade eftersom försäljningen i december var lägre än i september. Betalda skatter uppgick under året till 1 246 MUSD jämfört med 886 MUSD under 2003. Denna ökning under 2004 jämfört med 2003 berodde på ett större utnyttjande av valutakursförluster under 2003, minskade rörelseförluster som överförts till 2004 och en lägre nivå för skattemässiga avskrivningar/skattelettningar utöver plan som översteg avskrivningarna under 2004.

Investeringar och avyttringar

Under 2004 ingick vi ett strategiskt samarbete med Cambridge Antibody Technology och investerade totalt 138 MUSD för att förvärva 19,9% av bolaget och en immateriell tillgång. Vi avyttrade *Advanta BV* under andra halvåret vilket resulterade i nettointäkter på 284 MUSD.

Investeringarna, inklusive investeringar i anläggningstillgångar och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 405 MUSD under 2004.

RÖRELSERESULTAT (2004 OCH 2003)

	2004			2003		Andel av försäljningen		2004 jämfört med 2003	
	MUSD	Underliggande tillväxt MUSD	Tillväxt p g a valutakurseffekter MUSD	MUSD	MUSD	2004 %	2003 %	Underliggande tillväxt %	Redovisad tillväxt %
Omsättning	21 426	1 579	998	18 849				9	14
Kostnad för sålda varor	-5 193	-458	-272	-4 463				-10	-16
Bruttomarginal	16 233	1 121	726	14 386				8	13
Distributionskostnader	-177	-3	-12	-162				-2	-15
Forskning och utveckling	-3 467	-194	-261	-3 012				-6	-13
Marknadsföring och administration	-8 268	-438	-437	-7 393				-6	-12
Övriga rörelseintäkter	226	14	24	188				7	20
Rörelseresultat	4 547	500	40	4 007				12	13

US GAAP-INFORMATION 2003–2005

Vårt bokslut har upprättats i enlighet med de av EU antagna International Accounting Standards and International Financial Reporting Standards (gemensamt benämnda IFRS), vilka skiljer sig i vissa väsentliga avseenden från amerikanska redovisningsprinciper enligt US GAAP. Enligt US GAAP gäller framför allt att:

- > AstraZeneca-fusionen redovisas som att Zeneca Group PLC (Zeneca) har förvärvat Astra AB (Astra).
- > Avvikelser från den regelmässiga pensionskostnaden och andra pensionsförmåner sprids på ett systematiskt sätt över den beräknade genomsnittliga återstående tjänstetiden för anställda som omfattas av planen.

Även om det finns flera skillnader mellan redovisningen av nettoresultatet och tillgångarna enligt IFRS respektive US GAAP, så motsvarar ovanstående skillnader i redovisningen i stort sett samtliga justeringar.

RESULTAT, EGET KAPITAL OCH KASSAFLÖDE ENLIGT US GAAP

Resultat för kvarvarande verksamhet (US GAAP)

2005 jämfört med 2004

Försäljningen ökade med 2 524 till 23 950 MUSD under 2005, jämfört med 21 426 MUSD under 2004. En stark utveckling för våra fem tillväxtprodukter låg bakom den underliggande ökningen på 10%. Tillsammans med kostnadsbesparingar resulterade detta i att nettoresultatet ökade med 933 MUSD från 2 951 MUSD under 2004 till 3 884 MUSD under 2005. Vinsten per aktie ökade från 1,76 USD under 2004 till 2,40 USD under 2005. SFAS No. 132 (R) angående aktierelaterade ersättningar tillämpades under året. Tillämpningen har gjorts retroaktivt.

Den årliga granskningen av eventuella värdeminskningar för våra goodwillposter enligt US GAAP medförde ingen försämring av värdet per den 31 december 2005.

US GAAP

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Koncernens rörelseresultat	5 355	3 775	3 031
Årets nettoresultat	3 884	2 951	2 149
Eget kapital	31 894	35 477	33 759
Årets kassaflöde	-442	309	-4

2004 jämfört med 2003

Försäljningen ökade till 21 426 MUSD under 2004 från 18 849 MUSD under 2003. Ökade intäkter från tillväxtprodukterna översteg nedgången för produkter vars patent löpt ut, medan försäljningen av basprodukterna var oförändrad, vilket resulterade i en underliggande försäljningsökning på 9%. Den ökade försäljningen tillsammans med andra intäktsökningar (inklusive vinsten från försäljningen av Advanta) kompenserade mer än väl för den ökade kostnadsnivån, vilket ledde till att nettointäkten före skatt ökade från 3 094 MUSD under 2003 till 3 774 MUSD under 2004. Vinsten per aktie ökade från 1,26 USD under 2003 till 1,76 USD under 2004.

Mer information om skillnaderna mellan IFRS och US GAAP redovisas i avsnittet Ytterligare information till amerikanska investerare på sidan 130.

Beskattning

Skattekostnaden under 2005 uppgick till 1 594 MUSD, en effektiv skattesats på 29,1% jämfört med 21,8% under 2004.

Kassaflöde

Utvecklingen för den löpande verksamheten låg bakom en ökning av kassaflödet från 4 842 MUSD under 2004 till 6 919 MUSD under 2005. Ökad försäljning var den främsta drivkraften bakom denna förbättring i kombination med fortsatt förvaltning av rörelsekapitalet. Investeringarna fortsatte att minska (från 1 183 MUSD under 2004 till 942 MUSD under 2005), vilket innebar att kassaöverskottet primärt delades ut till aktieägarna genom återköp av aktier (2 858 MUSD efter emissioner) och utdelningar (1 717 MUSD).

Den löpande verksamheten bidrog med 4 842 MUSD i kassaflöde under 2004, en ökning med 1 426 MUSD jämfört med 2003. Ökningen återspeglade en förbättrad lönsamhet och förvaltning av rörelsekapital vilket motverkades av högre skattebetalningar. Kassatillgångarna användes till att öka investeringsverksamheten i kortfristiga och långfristiga placeringar (862 MUSD) tillsammans med investeringar samt förvärv och

avyttringar (910 MUSD netto efter inbetalningen på 355 MUSD för Advanta och Durascan). Finansieringsverksamhetens kassaflöde låg kvar på ungefär samma nivå som 2003 men detta var nettoeffekten av nyupplåning på 725 MUSD och ökad avkastning till aktieägarna genom återköp av aktier och utdelning om totalt 3 488 MUSD.

Under 2003 uppnådde rörelsen ett kassaflöde på 3 416 MUSD, en minskning från 4 833 MUSD under 2002. Ökningar av rörelsekapital och jämförelsepåverkande kostnader (huvudsakligen uppgörelsen efter utredningen om *Zoladex*) var de främsta orsakerna till minskningen. Totalt kassaflöde avseende investeringsaktiviteter uppgick till 746 MUSD, inflöde från likvidering av kortfristiga placeringar på 771 MUSD samt försäljningen av Marlow Foods minskade kostnaderna avseende investeringar i anläggningstillgångar om 1 597 MUSD. Finansiella kassaflöden utgjordes av använda medel genom utdelningar (1 222 MUSD), återköp av aktier (1 107 MUSD) och amortering av lån om 345 MUSD.

Nettotillgångar

Enligt US GAAP är det egna kapitalet betydligt högre än enligt IFRS eftersom samgåendet mellan Astra och Zeneca betraktas som att Zeneca förvärvade Astra, och underskott från pensionskostnader och andra pensionsförmåner inte redovisas. Goodwill som uppstod till följd av förvärvet av Astra uppgick till 13,5 miljarder USD (en minskning jämfört med 15,1 miljarder USD under 2004 på grund av valutakursfluktuationer). Justeringar av anläggningstillgångar (både materiella och immateriella) minskade genom avskrivningar och värdeminskningar från 7,0 till 5,2 miljarder USD. Enligt US GAAP uppgick våra nettotillgångar till 31,9 miljarder USD per den 31 december 2005 och bestod av 7,4 miljarder USD i fasta anläggningstillgångar, 21,2 miljarder USD i goodwill och immateriella anläggningstillgångar och 13,8 miljarder USD i rörelsekapital medan de totala skulderna uppgick till 11,8 miljarder USD.

STYRELSEN DEN 31 DECEMBER 2005



LOUIS SCHWEITZER (63)

Non-Executive Chairman

Ordförande i nomineringskommittén

Utnämnd 11 mars 2004. Ordförande i Renault S.A. sedan april 2005. Ordförande och verkställande direktör för Renault S.A. 1992–2005. Styrelseordförande i Renault-Nissan BV 2002–2005. Ekonomichef och Executive Vice-President 1988–1992, samt verkställande direktör och koncernchef 1990–1992, för Renault S.A. Styrelseledamot i BNP-Paribas, Electricité de France, Philips Electronics NV, Veolia Environnement, Volvo AB och L'Oréal.

HÅKAN MOGREN KBE (61)

Non-Executive Deputy Chairman

Ledamot av nomineringskommittén

Utnämnd 6 april 1999. Tidigare verkställande direktör och koncernchef samt styrelseledamot i Astra AB (utnämnd 18 maj 1988). Vice styrelseordförande i Gambro AB. Styrelseledamot i Investor AB, Rémy Cointreau S.A. och Groupe Danone, Frankrike, samt Norsk Hydro ASA. Styrelseledamot i Marianne och Marcus Wallenbergs stiftelse.

SIR TOM MCKILLOP* (62)

Executive Director och Chief Executive

Utnämnd 1 januari 1996. Avgick från styrelsen 31 december 2005. Vice ordförande i Royal Bank of Scotland Group plc. Styrelseledamot i BP p.l.c. Vice-President i European Federation of Pharmaceutical Industries and Associations. Pro-Chancellor vid Universitet i Leicester. Ordförande i British Pharma Group.

JOHN PATTERSON FRCP (58)

Executive Director, Development

Utnämnd 1 januari 2005. Ledamot av Royal College of Physicians. Styrelseledamot i British Pharma Group. Styrelseledamot i Cobham plc. Styrelseledamot i Amersham plc 2001–2004. Ordförande i Association of the British Pharmaceutical Industry 2002–2004. Ledamot av Supervisory Board of the UK Medicines Control Agency 1990–1994. Executive Vice-President, Product Strategy & Licensing and Business Development, AstraZeneca PLC 1999–2004.

DAVID R BRENNAN (52)**

Executive Director

Utnämnd 14 mars 2005. Utnämnd till Chief Executive Officer från och med den 1 januari 2006. Ledamot av Executive Board of the Pharmaceutical Research and Manufacturers of America (PhRMA). Styrelseordförande i Southeastern Chapter of the American Heart Association. General Manager för Chibret International, Frankrike (ett dotterbolag till Merck & Co., Inc.) 1990–1992. Vice-President of Marketing, Business Planning and Development, Astra Merck, Inc., och därefter Astra Pharmaceuticals LP 1992–1999. Senior Vice-President of Commercial Operations, AstraZeneca Pharmaceuticals LP 1999–2001. Executive Vice-President, North America, AstraZeneca PLC 2001–2005.

JONATHAN SYMONDS (46)

Executive Director och

Chief Financial Officer

Utnämnd 1 oktober 1997. Ansvarar även för informationsbehandling. Styrelseledamot i Diageo plc. Ledamot av brittiska Accounting Standards Board.

* Avgick från styrelsen den 31 december 2005

** Utsedd till Chief Executive Officer från och med den 1 januari 2006



SIR PETER BONFIELD CBE, FEng (61)

Senior Non-Executive Director
Ordförande i ersättningskommittén och ledamot av nomineringskommittén
Utnämnd 1 januari 1995. Ledamot av Royal Academy of Engineering. Styrelseledamot i Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Mentor Graphics Corporation och Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd., Sony Corporation, Japan och Actis Capital LLP. Vice-President i British Quality Foundation. Ledamot av Citigroup International Advisory Board. Ledamot av Sony Corporation Advisory Board. Styrelseledamot av Corporate Board of the Department for Constitutional Affairs.

JOE JIMENEZ (46)

Non-Executive Director
Ledamot av ersättningskommittén och nomineringskommittén
Utnämnd 1 juli 2003. Executive Vice-President H J Heinz Company samt President och Chief Executive Officer Heinz Europa sedan 2002. Corporate Vice-President sedan Senior Vice-President och President, Heinz North America 1998–2002. Styrelseledamot i Blue Nile, Inc.

MICHELE HOOPER (54)

Non-Executive Director
Ledamot av revisionskommittén
Utnämnd 1 juli 2003. President och Chief Executive Officer Stadtlander Drug Company 1998–1999. Corporate Vice-President och President, International Businesses of Caremark International Inc. 1992–1998. Styrelseledamot i PPG Industries, Inc.

JOHN BUCHANAN (62)

Non-Executive Director
Ordförande i revisionskommittén och ledamot av ersättningskommittén
Utnämnd 25 april 2002. Executive Director och Group Chief Financial Officer BP p.l.c. 1996–2002. Ledamot av brittiska Accounting Standards Board 1997–2001. Senior Independent Director i BHP Billiton Plc. Styrelseledamot i Vodafone Group plc. Vice ordförande i Smith & Nephew plc.

MARCUS WALLENBERG (49)

Non-Executive Director
Ledamot av revisionskommittén
Utnämnd 6 april 1999. Tidigare styrelseledamot i Astra AB (utnämnd 18 maj 1989). Lämnade revisionskommittén 31 december 2005. Ordförande i Skandinaviska Enskilda Banken AB. Vice styrelseordförande i Saab AB och Telefonaktiebolaget LM Ericsson. Styrelseledamot i Electrolux AB, Stora Enso Oyj samt Knut och Alice Wallenbergs stiftelse.

ERNA MÖLLER (65)

Non-Executive Director
Ledamot av ersättningskommittén och den vetenskapliga kommittén
Utnämnd 6 april 1999. Tidigare styrelseledamot i Astra AB (utnämnd 15 maj 1995). Verkställande styrelseledamot i Knut och Alice Wallenbergs stiftelse. Professor i klinisk immunologi och vice ordförande i Nobelför-samlingen, Karolinska Institutet. Ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien och Kungliga Vetenskapsakademien.

JANE HENNEY (58)

Non-Executive Director
Ledamot av revisionskommittén, nomineringskommittén och den vetenskapliga kommittén
Utnämnd 24 september 2001. Senior Vice-President och Provost för Health Affairs, University of Cincinnati Medical Center, sedan april 2003. Tidigare uppdrag inkluderar Deputy Director, US National Cancer Institute; Vice-Chancellor of Health, University of Kansas Medical Center; Deputy Commissioner for Operations, US Food and Drug Administration; samt Commissioner of Food and Drugs, US Food and Drug Administration. Styrelseledamot i AmerisourceBergen Corporation och CIGNA Corporation. Övriga styrelseuppdrag inkluderar Commonwealth Fund, China Medical Board, OMERIS och BIO/START.

DAME BRIDGET OGILVIE (67)

Non-Executive Director
Ledamot av revisionskommittén och den vetenskapliga kommittén
Utnämnd 1 januari 1997. Ansvarar även för översyn av företagets ansvar. Ordförande i Medicines for Malaria Venture och Association of Medical Research Charities. Trustee of Cancer Research UK. Styrelseordförande i Trustees of the AstraZeneca Science Teaching Trust.

I den formella ledningen för bolaget per den 31 december 2005 ingick även medlemmarna i koncernledningen som framgår av sidan 64, samt:

GRAEME MUSKER

Group Secretary och Solicitor
Utnämnd den 6 juni 1993.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

AstraZeneca PLC är moderbolag för en grupp dotterbolag vars huvudsakliga verksamhet beskrivs i verksamhetsöversikten på sidorna 6–59. Viktigare dotterbolag och deras lokalisering presenteras på sidan 129.

Bolagets utdelning för 2005 på 1,30 USD (10,01 SEK; 0,737 GBP) per aktie motsvarar en total utdelning till aktieägarna på 2 070 MUSD.

Med hänsyn till bolagets resurser, verksamhetsresultat och totala ekonomiska ställning fortsätter styrelsen att tillämpa de redovisningsregler som gäller enligt kontinuitetsprincipen vid upprättande av bokslutet.

Förändringar i bolagets aktiekapital under 2005, inklusive tilldelning av nya aktier i enlighet med koncernens bonusprogram, framgår av not 28 till bokslutet.

STYRELSEN

Information om styrelsens ledamöter den 31 december 2005 finns på sidorna 60 och 61. Styrelsen hade sex schemalagda möten under 2005. Fem av dessa hölls i Storbritannien: fyra i London (inklusive ett telefonmöte) och ett i Alderley Park. Ett möte hölls i USA. Samtliga styrelseledamöter deltog vid alla möten, med undantag för vad som anges i tabellen nedan:

Namn	Deltagit vid antal möten
Sir Peter Bonfield	6
David Brennan ¹	4
John Buchanan	4
Jane Henney	5
Michele Hooper	5
Joe Jimenez	6
Sir Tom McKillop	6
Håkan Mogren	5
Erna Möller	6
Dame Bridget Ogilvie	6
John Patterson ²	5
Louis Schweitzer	6
Jonathan Symonds ²	5
Marcus Wallenberg	6

¹ Utnämnd 14 mars 2005.

² Deltog inte på grund av att nomineringen av ny verkställande direktör diskuterades.

Styrelsen har planerat att sammanträda vid sex tillfällen under 2006.

FÖRÄNDRINGAR I STYRELSEN

Louis Schweitzer utnämndes till Non-Executive Chairman från och med den 1 januari 2005. Han invaldes i styrelsen i mars 2004 och utsågs för första gången av aktieägarna till Non-Executive Director vid bolagsstämman i april 2004.

John Patterson utnämndes till Executive Director med ansvar för Development från och med den 1 januari 2005.

David Brennan utnämndes till Executive Director med ansvar för Nordamerika från och med den 14 mars 2005.

Den 31 december 2005 avgick Marcus Wallenberg, Non-Executive Director, från revisionskommittén.

I juli 2005 tillkännagav vi att Sir Tom McKillop skulle gå i pension och avgå från styrelsen den 31 december 2005 och att David Brennan skulle bli ny VD och koncernchef från och med den 1 januari 2006.

VAL OCH OMVAL AV STYRELSELEDAMÖTER

Samtliga styrelseledamöter kommer enligt paragraf 65 i bolagsordningen att ställa sina platser till förfogande på den ordinarie bolagsstämman i april 2006. Kallelsen till bolagsstämman kommer att ge information om vilka styrelseledamöter som står till förfogande för val respektive omval på bolagsstämman.

OBLIGATORISKA AKTIEINNEHAV FÖR STYRELSENS LEDAMÖTER

Enligt bolagsordningen måste samtliga ledamöter av bolagets styrelse äga aktier med nyttjanderätt i bolaget med ett sammanlagt nominellt värde på 125 USD (500 aktier). Detta innehav måste uppnås inom två månader efter det att ledamoten har utsetts. Den 31 december 2005 uppfyllde samtliga ledamöter detta krav. En fullständig redogörelse av ledamöternas aktieinnehav i bolaget presenteras i Rapport om styrelsens ersättningar på sidorna 70–80.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagets ordinarie bolagsstämma kommer att hållas torsdagen den 27 april 2006. Huvudstämman hålls i London och länkas via satellit till ett möte som hålls samtidigt i Stockholm.

STYRNING OCH ÖVERVAKNING AV BOLAGET UK Combined Code

Styrelsen har upprättat denna förvaltningsberättelse i enlighet med den brittiska Combined Code on Corporate Governance, utgiven i juli 2003 av Financial Reporting Council, samt relaterade rekommendationer.

Bolaget tillämpar alla huvudprinciper och stödjande principer avseende god styrning och övervakning som återfinns i "Combined Code". Nedan beskrivs hur dessa principer tillämpas.

Bolaget följer samtliga bestämmelser i "Combined Code", särskilt som Marcus Wallenberg nu har avgått som ledamot av revisionskommittén.

Sarbanes-Oxley-lagen från 2002

Amerikanska depåbevis för AstraZeneca PLC handlas på New York-börsen och bolaget är skyldigt att uppfylla rapporteringskrav och andra krav från den amerikanska finansinspektionen (Securities and Exchange Commission, SEC) på utländska bolag. Den amerikanska Sarbanes-Oxley-lagen trädde i kraft i slutet av juli 2002 och då bolaget är noterat på New York-börsen måste de bestämmelser i lagen som riktar sig till utländska bolag följas. Avsnitt 404 i lagen kräver att varje bolag, i sin årsredovisning som inlämnas till SEC, inkluderar en rapport där ledningen bekräftar sitt ansvar för att införa en struktur för internkontroll och tillhörande rutiner för den ekonomiska rapporteringen, samt årligen bedömer effektiviteten i dessa strukturer och kontrollåtgärder. Dessutom krävs att de externa revisorerna bekräftar detta samt rapporterar om ledningens bedömning. Som utländsk utfärdare av depåbevis är AstraZeneca inte skyldigt att uppfylla avsnitt 404 förrän under det räkenskapsår som avslutas den 31 december 2006. Ursprungligen skulle detta ha gjorts redan för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2005, men SEC förlängde fristen för efterlevnad för utländska bolag.

Bolaget följer redan lagens bestämmelser avseende utländska bolag eller börjar följa lagens bestämmelser vid den tidpunkt då de träder i kraft. Styrelsen anser att bolaget, redan innan lagen trädde i kraft, hade ett vederhäftigt styrnings- och övervakningssystem, goda rutiner för att i rätt tid inkomma med korrekta rapporter om dess ekonomiska ställning och verksamhetsresultat samt ett effektivt och stabilt system för internkontroll. Därför har bolaget valt att koncentrera sig på att utveckla och justera befintliga system för styrning och övervakning samt därtill hörande rutiner som gäller rapportering, internkontroll och andra relevanta frågor i arbetet med att uppfylla bestämmelserna i lagen.

Information om de förberedelser som genomförts under 2005 för att bolaget i tid ska kunna uppfylla den amerikanska finansinspektionens regler avseende avsnitt 404 ges i den ekonomiska översikten på sidan 56.

New York-börsen

Då bolaget är en utländsk utfärdare av amerikanska depåbevis noterade på New York-börsen, måste bolaget redogöra för alla väsentliga aspekter där dess styrningsrutiner avviker från vad som gäller för amerikanska bolag enligt New York-börsens noteringsregler för bolagsstyrning. Dessutom måste bolagets revisionskommitté till fullo följa de bestämmelser i noteringskraven som avser revisionskommitténs sammansättning, ansvarsområden och verksamhet. Dessa bestämmelser inkluderar de regler avseende revisionskommittén som SEC har infört enligt lagen.

Bolaget har granskat de noteringsregler för bolagsstyrning som måste följas av amerikanska bolag enligt New York-börsens noteringsregler och funnit att bolagets befintliga rutiner för bolagsstyrning i stort sett överensstämmer med reglerna. Bolagets Non-Executive Directors sammanträder dock utan att Executive Directors deltar. Dessa möten har emellertid inte planerats specifikt i förväg. Dessutom är inte alla medlemmar av nomineringskommittén att betraktas som oberoende (se förklaring nedan).

Bolagets revisionskommitté följer de bestämmelser i noteringskraven som avser revisionskommitténs sammansättning, ansvarsområden och verksamhet. I augusti 2005 översände bolaget den begärda årliga skriftliga bekräftelsen till New York-börsen och bekräftade sitt fullständiga uppfyllande av dessa och andra regler. Ytterligare information om revisionskommittén och dess arbete under 2005 beskrivs i avsnittet Rapport från revisionskommittén på sidorna 68 och 69.

Informationspolicy och informationskommittén

Bolagets informationspolicy utgör ett ramverk för hantering och offentliggörande av inside-information och annan information av intresse för aktieägare och investerare. Den definierar även informationskommitténs roll. Ekonomidirektören, Executive Director, Development, styrelsens sekreterare, Vice-President, Corporate Affairs och (från juli 2005) den globala chefen för Investor Relations ingick i informationskommittén under 2005. Informationskommittén sammanträder regelbundet för att ge verkställande direktören underlag för beslut om publicering av insideinformation och hur denna ska tillkännages. Kommittén går regelbundet igenom bolagets kontrollåtgärder och rutiner samt sin egen verksamhet som en del av det arbete som genomförs för att ledningen och styrelsen ska kunna försäkra sig om att bolaget har adekvata processer för i förväg planerade tillkännagivanden som offentliggörande av information som delårsrapporter och planlagda aktiviteter till kapitalmarknaden. Dessutom ingår informationskommitténs ledamöter även i den styr-

grupp som granskar processen för att förbereda och ta fram bolagets årsredovisning med information från Form 20-F.

Informationskommittén är medveten om värdet för aktieägare och investerare att få information om vissa av bolagets viktigaste nya och befintliga produkter och en stor del av dess arbete under 2005 handlade därför om att se till att korrekt och fullständig information lämnades i rätt tid om *Exanta*, *Crestor*, *Seroquel*, *Symbicort*, NXY-059 (tidigare benämnd *Cerovive*), *Galida*, *Toprol-XL* och *Iressa*. Under 2005 sammanträdde informationskommittén en gång i månaden för att diskutera ett rullande schema över viktiga nyheter om bolaget och dess produkter. Schemat granskades sedan varje månad av koncernledningen. Dessutom genomförde informationskommittén även ett flertal möten vid behov för att diskutera specifika informationsfrågor.

STYRELSENS STRUKTUR OCH PROCESSER

Styrelsens sammansättning, ansvarsområden och utnämningar

Styrelsen består av anställda ledamöter (Executive Directors) och icke anställda ledamöter (Non-Executive Directors). Styrelsen anser att majoriteten av styrelseledamöterna är oberoende Non-Executive Directors. De olika rollerna för Executive respektive Non-Executive Directors finns tydligt beskrivna. Samtliga styrelseledamöter har en förtroende-ställning gentemot aktieägarna och är gemensamt ansvariga för bolagets framgång. Executive Directors ansvarar emellertid direkt för affärsverksamheten, medan Non-Executive Directors ansvarar för att tillföra oberoende, objektiva bedömningar i samband med styrelsens beslut. Detta innefattar att de på ett konstruktivt sätt utmanar ledningen och är behjälpliga med att utveckla bolagets strategi. Non-Executive Directors granskar i detalj ledningens prestationer och har olika ansvarsområden avseende tillförlitligheten i ekonomisk information, internkontroll och riskhantering. För att stärka närvaron av ledande befattningshavare från bolagets styrelse deltar, utöver de anställda ledamöterna, ofta även representanter från koncernledningen.

Styrelsen fastställer bolagets strategi och policier samt övervakar hur bolaget uppfyller sina uppställda mål, samt genomför för detta ändamål varje år en formell strategiöversyn. Styrelsen bedömer även om den korrekta uppfattat och uppfyllt sina åtaganden gentemot bolagets aktieägare och övriga intressenter. Styrelsen går regelbundet igenom bolagets ekonomiska utveckling och viktiga affärsfrågor.

Det finns en vedertagen rutin som tillämpas av nomineringskommittén för utnämning av nya ledamöter till styrelsen. Utnämningarna baseras på kandidaternas meriter, som vägs

mot objektiva kriterier. Samtliga styrelseledamöter avgår vid varje ordinarie bolagsstämma och kan ställa sig till aktieägarnas förfogande för omval. Styrelsen ser en gång per år över behovet av efterträdare till de högsta befattningarna, även i styrelsen, och ser till att den har regelbunden kontakt med och tillgång till möjliga kandidater.

Vid styrelsemötet i december 2005 genomförde styrelsen den årliga granskningen och utvärderingen av sitt arbetssätt. Utvärderingen genomfördes utan externa resurser och inkluderade bedömningar och diskussioner av inriktningen och nivån på styrelsens samarbete med bolagets ledning; kvaliteten, kvantiteten och omfattningen av informationsflödet till styrelsen från ledningen; sättet på vilket informationsflödet löper; innehåll och presentationer vid styrelsemötena; styrelsens sammansättning; den praktiska ordningen för styrelsearbetet samt verksamheten i styrelsens kommittéer. Sammantaget drog styrelseledamöterna slutsatsen att deras syn på styrelsens arbete var mycket positiv och att styrelsen och kommittéerna arbetade på ett effektivt och konstruktivt sätt.

Vid samma möte rapporterade även styrelseordföranden till styrelsen om sina diskussioner under fjärde kvartalet 2005 med var och en av de icke anställda styrelseledamöterna beträffande deras individuella prestationer och styrelsens samlade prestationer. Styrelsens Non-Executive Directors gick igenom verkställande direktörens och ekonomidirektörens insatser under deras frånvaro. Dessutom gick styrelsen igenom ordförandens arbete i dennes frånvaro vid samma styrelsemöte i december.

Bolaget bibehöll styrelsens och ledningens ansvarsförsäkringsskydd under 2005.

I början av 2006 avser bolaget att teckna avtal om skadeslöshet till förmån för var och en av styrelseledamöterna. Enligt paragraf 134 i bolagsordningen hålls nuvarande styrelseledamöter och ledande befattningshavare redan skadeslösa i enlighet med Companies Act 1985. I linje med nyligen genomförda ändringar i Companies Act 1985, och i syfte att behålla högkvalitativa, kompetenta personer, är det dock nu praxis för bolag att teckna separata avtal om skadeslöshet till förmån för varje enskild styrelseledamot.

Styrelseledamöternas oberoende enligt "UK Combined Code"

Under 2005 bedömde styrelsen oberoendet för var och en av de icke anställda styrelseledamöterna (Non-Executive Directors). Med undantag för två av dessa (se nedan), samt styrelsens ordförande, bedömer styrelsen att samtliga Non-Executive Directors är oberoende i sin roll och sin bedömning, samt att det inte finns förhållanden eller omständig-

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE FORTS

heter som rimligen påverkar deras oberoende bedömning. Styrelsen anser även att Louis Schweitzer, som utsågs till Non-Executive Chairman från och med den 1 januari 2005, var oberoende vid utnämningen. I enlighet med "Combined Code" har styrelsen inte övervägt ordförandens oberoende.

Enligt omständigheter som förklaras nedan anser inte styrelsen att Håkan Mogren, Non-Executive Deputy Chairman eller Marcus Wallenberg kan anses vara oberoende enligt den omarbetade "Combined Code". Emellertid är det styrelsens bedömning att både Håkan Mogren och Marcus Wallenberg har bidragit, och fortsätter att bidra, med betydande affärsmässig erfarenhet och värdefulla bidrag till styrelsens arbete. Marcus Wallenberg bidrog även med praktisk kunskap och expertis i revisionskommittén innan han lämnade kommittén den 31 december 2005.

Håkan Mogren var tidigare verkställande direktör och koncernchef i Astra AB samt Executive Deputy Chairman i AstraZeneca PLC, och är nu styrelseledamot i Investor AB, ett företag som den 31 december 2005 ägde ca 3,26% av bolagets aktier. Detta innehav utgör en avsevärd del av Investor ABs totala investeringsportfölj. Marcus Wallenberg var styrelseledamot och verkställande direktör för Investor AB fram till den 1 september 2005, då han lämnade dessa uppdrag.

Styrelsen behandlade dessutom särskilt Sir Peter Bonfields, senior Non-Executive Director, professor Erna Möllers och Jane Henneys befattningar. Av skäl som redovisas nedan är det styrelsens uppfattning att de är oberoende. Varje ledamot fullgör sina plikter på ett vederbörligt och oberoende sätt samt utmanar, tillbörligt och konstruktivt, bolagets ledning och styrelse.

Sir Peter Bonfield är styrelseledamot i Telefonaktiebolaget LM Ericsson. Även Marcus Wallenberg är styrelseledamot i Ericsson. Investor AB, där Marcus Wallenberg var verkställande direktör fram till den 1 september 2005, innehade ca 5% av Ericssons aktier (vilket motsvarade ca 19% av rösterna) per den 31 december 2005. Styrelsen är övertygad om att Sir Peter Bonfields medverkan i Ericssons styrelse är en följd av hans breda erfarenhet av den globala telekombranschen och inte ett resultat av förbindelser med Investor AB eller Wallenbergfamiljen. Styrelsen har även beaktat den tidsperiod som Sir Peter Bonfield har verkat som Non-Executive Director i AstraZeneca (han utnämndes som styrelseledamot i Zeneca Group PLC första gången 1995).

Posten som senior Non-Executive Director i bolaget inrättades 2002, och ordföranden och verkställande direktören har endast innehaft sina poster sedan januari 2005 respektive januari 2006. Styrelsen föreslår därför att

Sir Peter Bonfield sitter kvar på sin post i ytterligare ett år i syfte att bidra med fortsatt värdefull kontinuitet, förutsatt att omval sker vid bolagsstämman 2006. Sir Peter Bonfield avser att avgå som styrelseledamot i bolaget vid bolagsstämman 2007.

Professor Erna Möller är verkställande styrelseledamot i Knut och Alice Wallenbergs stiftelse, en välgörenhetsstiftelse i Sverige som stödjer vetenskaplig forskning och utbildningsprogram genom att dela ut anslag till personer eller institutioner. Även om en av stiftelsens viktigaste innehav utgörs av aktier i Investor AB, tas samtliga investeringsbeslut av stiftelsens investeringskommitté, där Erna Möller inte ingår. Hennes roll som verkställande styrelseledamot är huvudsakligen att leda granskningen av anslagsansökningar och bibehålla en nära kontakt med svenska vetenskapsinstitutioner, universitet och högskolor för att utveckla stiftelsens arbete.

Jane Henney är Non-Executive Director i AmerisourceBergen Corporation och CIGNA Corporation, vilka båda är kunder till bolaget i USA. Styrelsen beaktade dessa relationer och drog slutsatsen att de inte påverkade hennes oberoende.

Verkställande direktören och koncernledningen

Verkställande direktören har delegerats befogenheter ut till styrelsen leda och verka för en lönsam utveckling av bolaget enligt det grundläggande målet att på lång sikt öka aktieägarvärdet.

Verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen för ledning och utveckling av bolagets verksamheter inom ramen för bolagets policys, bemyndiganden och krav på regelbunden rapportering. Han är förpliktad att hän-skjuta vissa viktiga sakfrågor (som definieras i den formella delegeringen av styrelsens befogenheter) till styrelsen. Rollerna för styrelsen, styrelsekommittéerna, ordföranden, verkställande direktören och koncernledningen är dokumenterade, liksom bolagets delegerade befogenheter och bemyndiganden, principerna för affärsverksamheten samt stabsfunktionernas roller.

Verkställande direktören har inrättat och leder koncernledningen. Eftersom han har det fulla ansvaret enligt de befogenheter som styrelsen anförtrott honom, är koncernledningen det forum genom vilket han utövar sina befogenheter avseende bolagets verksamhet (inklusive Aptium Oncology och Astra Tech).

Koncernledningen består av den verkställande direktören (Sir Tom McKillop till utgången av 2005, David Brennan, Chief Executive Officer, från och med den 1 januari 2006); Jonathan Symonds, Chief Financial Officer; John Patterson, Executive Director, Development; Bruno Angelici, Executive Vice-

President, Europa, Japan, Asien, Stillahavsregionen och övriga världen; Executive Vice-President, North America (David Brennan till utgången av 2005, Tony Zook från och med den 1 januari 2006); Jan Lundberg, Executive Vice-President, Discovery Research; Martin Nicklasson, Executive Vice-President, Global Marketing & Business Development (tidigare Product Strategy & Licensing); Barrie Thorpe, Executive Vice-President, Operations, samt Tony Bloxham, Executive Vice-President, Human Resources.

Koncernledningen sammanträder vanligen en gång i månaden för att gå igenom och fatta beslut om alla viktigare frågor som rör verksamheten. Ledningsgruppen går vanligtvis också igenom ärenden som är av sådan omfattning eller betydelse att de behöver tas upp av, eller som är reserverade för, styrelsen innan dessa ärenden delges styrelsen för genomgång och beslut.

Affärs mål och resultat

Samtliga verksamhetsområden (såsom FoU, Operations) är föremål för en årlig budget- och målsättningsprocess, som omfattar prognoser för de följande två åren i kombination med en risk- och känslighetsanalys, kvartalsvis uppdatering av prognoser för innevarande år samt regelbunden rapportering. Utvecklingen inom alla delar av verksamheten granskas regelbundet. Koncernens ledningssystem för kvartalsvis rapportering baseras på ett antal mätmetoder som är direkt kopplade till målen för de viktigaste verksamhetsprioriteringarna. Treasury-verksamheten är centraliserad, verkar inom väl definierade ramar och är underkastad regelbundna rapporteringskrav och granskningar av revisionskommittén.

Internkontroll och riskhantering

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets interna kontrollsystem, vars syfte är att skydda aktieägarnas investeringar och bolagets tillgångar, säkerställa att vederbörliga redovisningshandlingar upprättas samt att den ekonomiska information som används i verksamheten och vid publicering är riktig och tillförlitlig samt ger en rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning och affärsverksamhetens resultat. Styrelsen är även ansvarig för att granska effektiviteten i det interna kontrollsystemet. Systemet är utformat för att säkerställa rimlig (inte nödvändigtvis absolut) effektivitet i verksamheten samt efterlevnad av lagar och föreskrifter.

Sedan utgivningen av den s k Turnbull-rapporten ("Internal Control: Guidance for Directors on the Combined Code") i september 1999 av Institute of Chartered Accountants i England och Wales, har styrelsen regelbundet sett över effektiviteten hos koncernens kontrollsystem, riskhantering samt rutiner för internkontroll på övergripande nivå. Dessa genomgångar har även omfattat en

utvärdering av internkontrollen, i synnerhet den interna ekonomiska kontrollen, stödd av ledningens försäkran att tillbörlig kontroll upprätthållits, vidare av rapporter från såväl den interna revisionsfunktionen som externa revisorer kring frågor som identifierats under deras lagstadgade revisionsarbete.

Till stöd för dessa granskningar ligger ett årligt "letter of assurance", i vilket ansvariga chefer dels bekräftar tillförlitligheten i systemen för intern ekonomisk och icke-ekonomisk kontroll, dels intygar att de följer bolagets policier och relevanta lagar och bestämmelser (inklusive lagstadgade krav för branschen), samt bekräftar att de har rapporterat alla svagheter i kontrollfunktionerna i bolagets kontinuerliga granskningsprocess som infördes av bolaget under 2004 och har tillämpats under hela 2005.

Styrelseledamöterna anser att ett effektivt inbyggt system för internkontroll upprätthålls i bolaget och att bolaget följer riktlinjerna i Turnbull-rapporten.

Bolaget anser att en genomtänkt hantering av risker tillhör de centrala delarna av arbetet med att leda verksamheten. Genom styrelsens antagande av en koncerngemensam risk- och kontrollpolicy med stödjande standardiseringar, har bolaget försökt att bekräfta och formalisera hanteringen av affärsrisker som en viktig del i all verksamhet.

Till stöd för linjeförarnas arbete har vi en renodlad riskhanteringsgrupp som hjälper till att säkerställa att viktiga risker identifieras och kommuniceras på lämpligt sätt. Gruppens arbete granskas av vår riskrådgivningsgrupp, som består av representanter på hög chefsnivå från samtliga affärsfunktioner. Riskrådgivningsgruppen bedömer nya och kommande risker såväl som risker som berör flera delar av organisationen. Den spelar även en viktig roll för att främja kontinuerliga förbättringar av riskhanteringen genom att sprida bästa praxis inom hela organisationen. Gruppen leds av ekonomidirektören och avlägger två rapporter om året till koncernledningen. Rådgivningsgruppens rapporter om bolagets riskprofil granskas både av revisionskommittén och av styrelsen.

ETISKA REGLER

Bolagets policy är att kräva att alla dotterbolag och dess medarbetare ska leva upp till höga etiska krav när det gäller integritet och ärlighet samt agera med skicklighet, omsorg och förnuft i yrkesutövningen. Koncernledningen anser att sådana normer väsentligt bidrar till en övergripande kontroll av verksamheten. Ledningen strävar därför efter att se till att de normer som anges i våra etiska regler genomsyrar hela organisationen. Särskilt viktigt är att alla medarbetare efterlever både lydelsen och andemeningen i

AstraZenecas etiska regler samt de höga etiska krav som har specificerats av bolaget som ett stöd till dessa etiska regler.

AstraZenecas etiska regler redovisas i sin helhet på sidorna 157 och 158 samt på bolagets hemsidor: astrazeneca.se respektive astrazeneca.com. Dessa regler är en viktig markering av bolagets kompromisslösa engagemang för ärlighet och integritet. Bolaget upprätthåller rutiner för att lyfta fram frågeställningar kring integritet. Dessa rutiner innefattar en konfidentiell hjälplinje via telefon för alla medarbetare världen över. Under 2005 användes den konfidentiella hjälplinjen av 109 medarbetare som sökte stöd i frågor kring ansvarsfullt företagande eller ville ta upp olika frågeställningar. Alla ärenden gick igenom och rapporterades i tillämpliga fall till revisionskommittén. Inga allvarliga missförhållanden har hittills framkommit genom samtal till denna hjälplinje.

Bolaget har också ekonomiska etiska regler som ett komplement till AstraZenecas etiska regler. Dessa gäller för verkställande direktören, ekonomidirektören och nyckelpersoner bland bolagets redovisningspersonal. De ekonomiska etiska reglerna gäller även för samtliga medarbetare på ekonomifunktionerna och betonar vikten av integritet i bolagets redovisning, tillförlitligheten i räkenskaperna på vilka redovisningen baseras samt stabiliteten i relevanta kontroller och processer.

Som redovisades i förra årets årsredovisning gav koncernledningen sitt stöd under 2004 till en granskning och omstrukturering av bolagets samtliga policier, standarder och riktlinjer. Efter ett formellt styrelsegodkännande i början av 2005 blev koncernens reviderade policier tillgängliga på en särskild sida på intranätet. Information om detta och syftet bakom har förmedlats genom hela organisationen.

KONCERNENS INTERNREVISION

Koncernens internrevision är en oberoende utvärderingsfunktion vars befogenheter kommer från styrelsen genom revisionskommittén. Internrevisionens främsta roll är att tillhandahålla rimliga och objektiva försäkringar gällande tillförlitligheten och effektiviteten i koncernens ekonomiska kontrollsystem, efterlevnaden av lagar och bestämmelser och policier samt riskhanteringsförfaranden.

Internrevisionen utför sina förelagda uppgifter genom att granska:

- > De beslutsprocesser som ska säkerställa att affärsriskerna hanteras effektivt.
- > De ekonomiska och operativa kontrollsystem som ska säkerställa att bolagets tillgångar skyddas adekvat mot förluster, inklusive bedrägerier.

> De kontrollsystem som ska säkerställa tillförlitlighet och integritet i rapporteringsystemen.

> De rutiner som ska säkerställa följsamhet med policier och beslutsprocesser samt efterlevnad av externa lagar och regler (med undantag av de områden som berör säkerhet, hälsa och miljö samt efterlevnad av regler rörande produkter, vilket andra revisionsfunktioner ansvarar för).

> Vid behov tillse att bolaget erhåller adekvat utbyte av gjorda insatser (när det gäller en effektiv användning av bolagets resurser).

Internrevisionen bidrar också med konstruktiva rekommendationer och information om bästa praxis, assisterar koncernledningen i dess ansvar att förbättra processer där risker identifieras och hanteras, samt rapporterar och ger råd avseende ändamålsenligt och effektivt användande av resurser.

EXTERNA REVISORER

Ett förslag kommer att framläggas på den ordinarie bolagsstämman den 27 april 2006 om omval av KPMG Audit Plc, London, som revisionsbyrå för koncernen.

De externa revisorerna har utfört olika arbeten utöver revisionen för bolaget under 2005. Ytterligare information om arbetet och den ersättning som bolaget betalat för revision och övriga arbetsuppgifter anges i not 27 i bokslutet på sidan 127. De externa revisorerna anlitas inte av bolaget för att utföra något arbete utanför revisionen, för vilket de i framtiden kan tvingas göra ett revisionsutlåtande. Som beskrivs utförligare i Rapport från revisionskommittén på sidorna 68 och 69 har revisionskommittén utarbetat en policy med tillhörande rutiner som syftar till att på förhand kunna godkänna de revisions- och icke-revisionsstjänster som de externa revisorerna tillåts utföra. Revisionskommittén har under 2005 noga följt de externa revisorernas objektivitet och oberoende.

STYRELSENS KOMMITTÉER

Revisionskommittén

En fullständig beskrivning av revisionskommittén, dess sammansättning, uppgifter och arbete under 2005 återfinns i Rapport från revisionskommittén på sidorna 68 och 69.

Ersättningskommittén

Följande personer ingår i ersättningskommittén: Sir Peter Bonfield (kommitténs ordförande), John Buchanan, Erna Möller och Joe Jimenez. Samtliga har titeln Non-Executive Directors. Styrelsen anser att samtliga ska betraktas som oberoende styrelseledamöter.

Ersättningskommitténs huvuduppgift är att föreslå styrelsen en grundläggande ersätt-

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE FORTS

ningspolicy för bolaget och säkerställa att alla aktieprogram som riktar sig till medarbetarna utformas och fungerar på ett tillbörligt sätt. Framför allt upprättar kommittén särskilda ersättningsförslag för Executive Directors och bolagets högsta ledning.

Ytterligare information om ledamöterna i ersättningskommittén och deras arbete samt bolagets ersättningspolicy och ersättningsregler ges i Rapport om styrelsens ersättningsningar på sidorna 70–80.

Nomineringskommittén

Följande personer ingick i nomineringskommittén under 2005: Louis Schweitzer (kommitténs ordförande), Håkan Mogren, Sir Peter Bonfield, Jane Henney och Joe Jimenez. Nomineringskommitténs samtliga ledamöter är Non-Executive Directors. Styrelsen anser att samtliga, förutom ordföranden och Håkan Mogren (av skäl som tidigare beskrivits), är oberoende.

Nomineringskommittén sammanträdde vid två tillfällen under 2005. Kommitténs uppdrag är att föreslå utnämningar till styrelsen av nya ledamöter. Den viktigaste nomineringsfrågan under 2005 var utnämningen av David Brennan som ny tillträdande verkställande direktör och koncernchef efter Sir Tom McKillop från och med den 1 januari 2006. Under ordförandens ledning ledde nomineringskommittén processen med att nominera David Brennan, med bistånd av externa rekryteringskonsulter.

Kommittén granskade även styrelsens sammansättning och behoven av framtida Non-Executive Directors.

Vetenskapliga kommittén

Den vetenskapliga kommittén består av Jane Henney, Erna Möller och Dame Bridget Ogilvie. Samtliga har titeln Non-Executive Directors.

Den vetenskapliga kommitténs uppgift är att, på styrelsens vägnar, granska och bedöma den internationella konkurrenskraften och kvaliteten i bolagets vetenskapliga arbete. Bolagets Executive Vice-President, Discovery Research (Jan Lundberg) samt bolagets Vice-President and Head of Global Project Evaluation (Christopher Reilly) deltar normalt vid kommitténs möten.

AKTIEÄGARE

I den ekonomiska rapporteringen till aktieägare och andra intressenter i form av års- och kvartalsbokslut strävar styrelsen efter att presentera en balanserad och förståelig bedömning av bolagets ekonomiska ställning och framtidsutsikter.

Bolaget har hemsidor med ett brett urval information av intresse för institutionella och privata investerare: astrazeneca.se respektive astrazeneca.com.

Bolaget för löpande diskussioner med institutionella aktieägare avseende en mängd faktorer som påverkar bolagets utveckling. Dessa innefattar bland annat möten med bolagets största institutionella aktieägare på individuell basis efter det att årsbokslutet tillkännagivits. Dessutom tillmötesgår bolaget tillfälliga individuella önskemål om diskussioner från institutionella aktieägare. Bolagets senior Non-Executive Director finns tillgänglig för aktieägarna i den mån ordföranden, verkställande direktören eller ekonomidirektören, som är de ordinarie kontaktpersonerna, inte har kunnat lösa frågeställningen, eller i de fall en sådan kontakt anses olämplig.

Samtliga aktieägare, såväl institutionella som privata investerare, kan på den ordinarie bolagsstämman ställa frågor till styrelsen beträffande ärenden som rör bolagets verksamhet och resultat.

MEDARBETARE

Medarbetarna är AstraZenecas viktigaste immateriella tillgång. Bolagets framgångar är avhängiga att deras kunskaper, färdigheter och innovationsförmåga tillvaratas på bästa sätt. Bolagets grundvärderingar inkluderar därför att visa respekt för individen och värdesätta den mångfald som finns världen över. Bolaget strävar efter att främja en global kultur där människor kan använda sina talanger på bästa sätt och stödjande varandra professionellt i en anda av öppenhet, ärlighet och ömsesidigt förtroende. Medarbetare på alla nivåer inom bolaget förväntas leva upp till de allra högsta etiska kraven i sitt arbete och föregå med gott exempel.

Bolagets ledarstil ska vara öppen och samarbetsbaserad på alla nivåer. Detta säkerställer att medarbetarna informeras fortlöpande om affärsfrågor, särskilt om de frågor som påverkar dem personligen och i deras arbete, på såväl kort som lång sikt. Varje medarbetare kan förvänta sig att i samarbete med sin närmaste chef få tydliga personliga utvecklingsmål formulerade och ska förstå hur dessa mål är relaterade till den egna arbetssituationen och till företagets övergripande mål. Denna fokusering på tydliga affärsområden underbyggs av prestationsrelaterade bonus- och incitamentsprogram. Bolaget uppmuntrar även medarbetare att äga aktier i bolaget genom att erbjuda olika aktieprogram för medarbetarna. Dessa program beskrivs i not 24 till bokslutet.

Utöver medarbetarnas deltagande som ett inslag i det normala ledningsarbetet har bolaget ett konstruktivt samarbete med fackföreningarna. Det finns även arrangemang för mer formella konsultationer på affärsenhets- och nationsnivå i en del länder. Detta inkluderar ett forum i Europa där verkställande direktören träffar medarbetarnas representanter från 19 länder.

Bolaget anser att det genom att arbeta i enlighet med dessa värderingar och med denna öppna ledarstil får medarbetarna att till fullo använda sina talanger och möjligheter för att aktivt uppfylla affärsmålen, vilket även ligger i linje med aktieägarnas intressen.

De senaste 18 månaderna har AstraZeneca arbetat med att införa den personalstrategi som utarbetades av koncernledningen i slutet av 2003. Strategin anger vilka personalrelaterade processer och resultat som bör förbättras för att förbereda bolaget inför de utmaningar som det och läkemedelsbranschen som helhet står inför. Målet har varit och är fortsatt att införa organisatoriska stegvisa förändringar av hur AstraZeneca hanterar och utvecklar sina medarbetare för att på så sätt ge bolaget konkurrensfördelar.

Bolaget anser att alla medarbetare ska bemötas med samma respekt och värdighet. Bolaget värdesätter mångfalden och den kreativa potential som finns hos människor med olika bakgrund och förmåga, samt uppmuntrar en anda av jämställdhet där personlig framgång beror på personliga meriter och prestationer. Enligt bolagets regler får det inte förekomma någon diskriminering mot någon person av någon anledning. Alla omdömen om personer för rekryteringsändamål, utveckling och befordran görs enbart på basis av deras skicklighet och förmåga i förhållande till vad arbetet kräver. Varje chef är ansvarig för att denna policy tillämpas.

ANSVARFULLT FÖRETAGANDE

Bolaget arbetar för att skapa och upprätthålla höga normer för företagets ansvar världen över. Dame Bridget Ogilvie, Non-Executive Director, är den styrelseledamot som ansvarar för översynen av ansvarsfullt företagande inom bolaget. Till sin hjälp har hon en tvärfunktionell, global kommitté för ansvarsfullt företagande som leder utvecklingen av AstraZenecas ramverk för hantering av frågor kring ansvarsfullt företagande. Policies och normer för företagets ansvar upprätthålls och sprids i alla delar av organisationen och bolaget fortsätter att utveckla sina system för övervakning av utvecklingen. Bolaget publicerar årligen en separat rapport, Vårt ansvar –

ett sammandrag, som skickas ut till aktieägarna. Informationen i Vårt ansvar – ett sammandrag 2005 granskades även i år av en oberoende tredje part. Ytterligare information om bolagets inställning till ansvarsfullt företagande ges i den separata rapporten samt på våra hemsidor: astrazeneca.se respektive astrazeneca.com.

Formellt ingår det inte i bolagets riktlinjer att uppfylla Confederation of British Industry's regler för snabb betalning till leverantörer. I bolagets policy ingår dock att avtala om lämpliga betalningsvillkor med alla leverantörer för varje transaktion, att se till att dessa leverantörer är medvetna om betalningsvillkoren, och att, om de accepterar, stå fast vid överenskomna betalningsvillkor. Det sammanlagda belopp som AstraZeneca PLCs dotterbolag var skyldiga leverantörer på balansdagen motsvarade 70 dagars genomsnittliga inköp. Inga motsvarande uppgifter meddelas för AstraZeneca PLC, då detta bolag inte har några externa leverantörer.

STRATEGI FÖR AVKASTNING TILL AKTIEÄGARNNA OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Bolagets utdelningspolicy innehåller såväl ett regelbundet utdelningsflöde som återköp av aktier för att ge större flexibilitet i styrningen av kapitalstrukturen över tiden. Styrelsen omprövar fortlöpande sin strategi för avkastning till aktieägarna och bekräftade nyligen sin avsikt att låta utdelningen öka i linje med resultatet, varvid vinsten ska täcka utdelningen två till tre gånger. Styrelsen är övertygad om att huvudanvändningen av det fria kassaflödet ska vara verksamhetens behov. När detta tillgodosätts kan överskottet återbetalas till aktieägarna. Från denna utgångspunkt planerar styrelsen att under 2006 återköpa aktier i ungefär samma omfattning som under 2005.

Som tidigare meddelats återköpte bolaget mellan augusti 1999 och december 2003 egna aktier till ett värde av 4 miljarder USD genom två återköpsprogram. I januari 2004 godkände styrelsen ytterligare ett program för återköp av egna aktier till ett värde av 4 miljarder USD. Programmet skulle genomföras till utgången av 2005 och under 2004 återköptes aktier till ett värde av 2,2 miljarder USD.

Under 2005 godkände styrelsen att programmet utökades med ytterligare 1,2 miljarder USD till totalt 3 miljarder USD för 2005.

Under 2005 återköpte bolaget 67,65 miljoner egna aktier med ett nominellt värde av 0,25 USD per aktie och ett sammanlagt belopp på 3 miljarder USD. Efter köpen annullerades

aktierna. Dessa aktier representerade 4,28% av bolagets totala emitterade aktiekapital den 31 december 2005.

Sedan det ursprungliga återköpsprogrammet inleddes 1999 har bolaget återköpt totalt 210,55 miljoner egna aktier för annullering med ett nominellt värde av 0,25 USD per aktie, till ett sammanlagt belopp på 9,2 miljarder USD. Dessa aktier representerade ca 11,75% av bolagets totala emitterade aktiekapital vid tiden för återköpsprogrammets inledning 1999.

Bolaget fortsätter att tillämpa en sträng kontroll vad avser alla delar av återköpsprogrammet för att garantera att engelsk lagstiftning följs, liksom FSAs regler för notering, information och prospekt. Bolagets informationskommitté sammanträder särskilt för att tillse att inga aktieåterköp sker under perioder när detta är förbjudet. Vid den ordinarie bolagsstämman den 27 april 2006 kommer bolaget att söka förnyat tillstånd från aktieägarna att återköpa egna aktier.

POLITISKA BIDRAG

Enligt den brittiska lagen "Political Parties, Elections and Referendums Act 2000" krävs godkännande från aktieägarna för att bolaget eller något av dess dotterbolag inom EU ska kunna ge politiska bidrag eller ådra sig politiska utgifter. Varken bolaget eller något av dotterbolagen gav några bidrag eller ådrog sig några utgifter inom EU under 2005, där aktieägarnas godkännande eller redogörelse i denna förvaltningsberättelse krävs enligt lagen. Vare sig bolaget eller dess dotterbolag har några intentioner att inom EU ge sådana bidrag eller ådra sig sådana utgifter inom en överskådlig framtid. Emellertid definierar lagen begreppet "politiska organisationer" i vid mening. Som exempel kan intressegrupper eller lobbyorganisationer som sysslar med myndighetskontakter räknas in i detta begrepp.

För att göra det möjligt för bolaget att fortsätta stödja sådana organisationer utan att oavsiktligt bryta mot lagen, kommer liksom föregående år ett förslag som ger bolaget rätt att inom EU donera eller ådra sig utgifter upp till en övre total gräns på 150 000 USD att läggas fram på den ordinarie bolagsstämman den 27 april 2006.

Under 2005 donerade AstraZenecas juridiska enheter i USA en sammanlagd summa på 255 470 USD (323 000 USD under 2004) till delstatliga och nationella politiska partikommittéer samt till kampanjkommittéer för olika delstatskandidater anslutna till de stora parti-

erna i enlighet med fastställda riktlinjer. Samtliga bidrag gavs i enlighet med amerikansk federal och delstatlig lagstiftning. Amerikanska medborgare (som har permanent uppehålls- och arbetstillstånd, s k "green card") har beslutanderätt angående dessa bidrag och medlen tillhandahölls eller bekostades inte av någon icke-amerikansk juridisk person. Sådana bidrag utgör inte politiska bidrag eller politiska utgifter enligt den brittiska lagen "Political Parties, Elections and Referendums Act 2000" och görs utan någon inblandning av fysiska eller juridiska personer utanför USA.

På styrelsens vägnar

G H R MUSKER

Group Secretary och Solicitor

2 februari 2006

RAPPORT FRÅN REVISIONSKOMMITTÉN

De nuvarande ledamöterna i revisionskommittén är John Buchanan (kommitténs ordförande), Jane Henney, Michele Hooper och Dame Bridget Ogilvie. Samtliga har titeln Non-Executive Directors. Styrelsen anser att samtliga ledamöter ska betraktas som oberoende enligt "UK Combined Code" och enligt de allmänna riktlinjerna och specifika kriterierna i New York-börsens noteringskrav för revisionskommittéers sammansättning. I augusti 2005 översände bolaget den begärda årliga skriftliga bekräftelsen till New York-börsen och bekräftade sitt fullständiga uppfyllande av reglerna. Marcus Wallenberg ingick i revisionskommittén under 2005, men avgick den 31 december 2005.

Styrelsen anser att flera ledamöter i revisionskommittén besitter goda och relevanta erfarenheter inom det ekonomiska området. Vid styrelsemötet i december 2005 beslutade styrelsen att John Buchanan och Michele Hooper ska vara revisionskommitténs ekonomiska experter med avseende på Sarbanes-Oxley-lagen från 2002.

Revisionskommitténs främsta uppgifter inkluderar att granska och rapportera till styrelsen om:

- > Frågor relaterade till den interna revisionsfunktionens och de externa revisorernas revisionsplaner.
- > Bolagets övergripande struktur för internkontroll avseende ekonomisk rapportering och andra interna kontrollfunktioner och processer.
- > Bolagets övergripande system avseende riskhantering, med särskild tonvikt på finansiella risker.
- > Bolagets redovisningsprinciper och hur dessa principer tillämpas av bolaget.
- > Bolagets framtagande av ekonomisk års- och kvartalsrapportering.

Revisionskommittén ansvarar för att omgående rapportera till styrelsen alla väsentliga angelägenheter som presenteras av de externa revisorerna eller chefen för internrevisionen om genomförandet, resultatet eller det övergripande utfallet av deras revisioner, alla omständigheter som väsentligt kan påverka eller försämra de externa revisorernas oberoende, alla väsentliga brister eller materiella svagheter i utformningen eller användningen av bolagets system för internkontroll avseende den ekonomiska rapporteringen eller andra interna kontrollfunktioner samt viktiga ärenden avseende bristande efterlevnad.

Revisionskommittén övervakar även upprättandet, implementeringen och upprätthållandet av bolagets etiska regler. Kommittén inrättar rutiner för mottagande och hantering av anmärkningar på redovisnings- eller revisionsärenden. Revisionkommittén utser de externa revisorerna och beslutar om ersättningen till dessa, vilket alltid sker med godkännande av bolagets aktieägare vid en bolagsstämma. Kommittén granskar och godkänner utnämning och entledigande av chefen för internrevisionen.

Revisionskommittén upprätthåller policier och förfaranden för att på förhand godkänna alla revisionstjänster och tillåta icke-revisions-tjänster som de externa revisorerna utför. Det huvudsakliga syftet med dessa policier och förfaranden är att se till att de externa revisorernas oberoende inte skadas. Dessa policier och procedurer omfattar tre kategorier: revisionstjänster, revisionsrelaterade tjänster och skatterelaterade tjänster. Dessa policier anger vilken typ av arbete som ingår i var och en av dessa kategorier, liksom de icke-revisions-tjänster som de externa revisorerna är förbjuda att utföra enligt SECs regler. Förfarandet med förhandsgodkännande gör att viss revision samt revisionsrelaterade och skatterelaterade tjänster kan utföras av de externa revisorerna under året, enligt de ersättningsgränser som överenskommit med revisionskommittén i förväg. Group Financial Controller och Director of Group Tax övervakar status för alla tjänster som de externa revisorerna tillhandahåller. Förfarandet hanterar också anbuds-förfaranden för icke-revisionsarbete när så är lämpligt. Tillstånd att godkänna arbete utöver den förutbestämda ersättningsgränsen har i första hand delegerats till ordföranden för revisionskommittén. Regelbundna rapporter till hela revisionskommittén lämnas också, och i praktiken finns en stående punkt på dagordningen för revisionskommitténs möten om hantering av förhandsgodkända förfaranden.

Revisionskommitténs fullständiga ansvarsområden finns tillgängliga på bolagets hemsida: astrazeneca.com.

Revisionskommittén genomförde sju schemalagda och två ej schemalagda möten under 2005. Sju av mötena hölls i London, Storbritannien (inklusive tre telefonmöten). Ett möte hölls även i USA och ett i Alderley Park, Storbritannien. Samtliga ledamöter i revisionskommittén deltog vid alla möten, med undantag för vad som anges i följande tabell. Michele Hooper var ordförande vid de möten då kommitténs ordförande var förhindrad att delta.

Namn	Deltagit vid antal möten
John Buchanan	7
Jane Henney	5
Michele Hooper	8
Dame Bridget Ogilvie	9
Marcus Wallenberg	8

Utöver att ha deltagit i revisionskommitténs möten träffade revisionskommitténs ledamöter enskilda chefer eller grupper av chefer från bolaget vid ett antal tillfällen under 2005. Denna direktkontakt med ledningsnivåer under Chief Financial Officer och Group Financial Controller gav ledamöterna en djupare insikt i områden relevanta för revisionskommitténs arbete och gav dem möjlighet att diskutera specifika frågor av intresse.

I enlighet med normal praxis genomförde revisionskommittén även ett antal enskilda möten under året, utan att representanter från ledningen deltog, både med chefen för internrevisionen och med ansvariga representanter från bolagets externa revisionsbyrå. Syftet med dessa möten var att skapa förutsättningar för fria och öppna diskussioner mellan revisionskommitténs ledamöter och dessa personer, oberoende av revisionskommitténs ordinarie möten där även koncernens Chief Financial Officer och Group Financial Controller deltar.

Revisionskommittén har planerat att sammanträda vid sju tillfällen under 2006.

Under 2005 bedömde och diskuterade revisionskommittén bland annat de frågor som anges nedan. Efter varje möte med revisionskommittén rapporterade ordföranden de viktiga frågorna som behandlades på mötet till styrelsen. Revisionskommitténs protokoll distribuerades dessutom till samtliga styrelsemedlemmar.

- > Bolagets ekonomiska rapportering granskades och olika redovisningsärenden bedömdes.
- > Bolagets övergång till ekonomisk rapportering enligt IAS/IFRS övervakades. Detta inkluderade granskning och godkännande av förändringar i vissa redovisningsprinciper som en del av övergången, samt en granskning av bolagets omräknade konsoliderade bokslut enligt IAS/IFRS för motsvarande perioder 2003 och 2004.

- > Rapporterna togs emot från de externa revisorerna om revisionen av bolagets bokslut, samt från ledningen, den interna revisionsfunktionen och de externa revisorerna angående bolagets system för internkontroll och, i synnerhet, dess interna kontroll av den ekonomiska rapporteringen. Detta inkluderade en genomgång och diskussion av resultatet av bolagets processer för sin kontinuerliga granskning och sitt årliga "letter of assurance". Dessa processer beskrivs i förvaltningsberättelsen på sidorna 64 och 65. Revisionskommittén granskade även de kvartalsvisa aktivitetsrapporterna över den interna revisionsfunktionens revisionsarbete samt status för uppföljningen med ledningen.
 - > Revisionskommittén granskade information om samtal som medarbetare ringt till bolagets hjälplinje för etikfrågor för att söka vägledning i frågor som rör ansvarsfullt företagande, eller ta upp ärenden, samt resultatet av att dessa frågor granskades. Inga uppseendeväckande ärenden rapporterades via denna kanal under året.
 - > Revisionskommittén granskade redovisningsfrågor relaterade till bolagets mellanhavanden med Merck & Co., Inc. efter omstruktureringen 1998 av joint venture-företaget mellan Astra AB och Merck & Co., Inc.
 - > Granskningen av bolagets efterlevnadsprogram för försäljning och marknadsföring i USA fortsatte, liksom av den internationella försäljnings- och marknadsorganisationens initiativ i fråga om intern kontroll, styrning och efterlevnad.
 - > Frågor relaterade till den interna revisionsfunktionen och den globala ekonomifunktionen granskades.
 - > Ersättningsnivåerna för de externa revisorernas revisionsarbete och övriga arbetsuppgifter granskades under 2005. Revisionskommittén var under året tillfreds med att de externa revisorernas objektivitet och oberoende inte försämrats vare sig på grund av den typ av tjänster utanför revisionen som utförts av de externa revisorerna, ersättningsnivån för sådant arbete, eller andra förhållanden eller omständigheter under året. Ytterligare information om årets revisionsarvode och arvodet för övriga arbetsuppgifter beskrivs i not 27 till bokslutet på sidan 127.
 - > Bolagets fortsatta arbete med att uppfylla tillämpliga regler i Sarbanes-Oxley-lagen från 2002 övervakades av revisionskommittén. Framför allt granskade kommittén regelbundet förberedelserna inför införandet 2006 av avsnitt 404 i lagen avseende internkontroll av ekonomiska rapporter. Revisionskommittén granskade även regelbundet de externa revisorernas roll i arbetet relaterat till avsnitt 404 för att säkerställa att deras oberoende inte påverkas när de avger sitt revisionsutlåtande 2006. Ytterligare information om bolagets implementering av avsnitt 404 ges i den ekonomiska översikten på sidan 56.
 - > Revisionskommitténs ansvarsområden gick igenom under 2005. Slutsatsen var att dessa är fortsatt ändamålsenliga och några förändringar rekommenderades inte.
 - > En granskning och bedömning av revisionskommitténs arbete genomfördes.
- Efter diskussioner vid mötet i januari 2006 rekommenderade revisionskommittén enhälligt styrelsen att lägga fram ett förslag till aktieägarna på bolagsstämman i april 2006 om omval av KPMG Audit Plc som bolagets externa revisorer.
- Vid samma möte presenterade verkställande direktören och ekonomidirektören för revisionskommittén sina slutsatser efter en utvärdering av effektiviteten hos bolagets kontroller och rutiner för tillkännagivanden, enligt kraven i punkt 15 (a) i Form 20-F per den 31 december 2005. Verkställande direktören och ekonomidirektören bedömde efter sin utvärdering att bolaget vid denna tidpunkt hade ett effektivt system för kontroll av tillkännagivanden och därtill hörande rutiner.
- Inga förändringar har gjorts av bolagets interna kontrollsystem avseende ekonomisk rapportering, som omfattas av denna årsredovisning med information från Form 20-F, som väsentligt påverkat, eller som väsentligt skulle kunna påverka bolagets interna kontrollsystem avseende ekonomisk rapportering.

På revisionskommitténs vägnar
JOHN BUCHANAN
 Non-Executive Director och ordförande
 i revisionskommittén
 2 februari 2006

RAPPORT OM STYRELSENS ERSÄTTNINGAR

Vid den ordinarie bolagsstämman torsdagen den 27 april 2006 kommer ett förslag att läggas fram om godkännande av Rapport om styrelsens ersättningar.

INNEHÅLL

- > Ersättningskommittén
- > Övergripande ersättningspolicy och syfte
- > Huvudkomponenter i de anställdas ersättningar
- > Översyn av ersättningar till företagsledningen 2004
- > Ersättningar till anställda styrelseledamöter
- > Resultatmål och mått
- > AstraZenecas optionsprogram
- > AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram
- > Anställda styrelseledamöters anställningsavtal
- > Villkor för Åke Stavling
- > Non-Executive Directors ställning
- > Externa utnämningar och erhållna ersättningar
- > Styrelsens ersättningar under 2005
- > Styrelseledamöters aktieinnehav
- > Revision
- > Pensioner
- > Total aktieavkastning
- > Aktieoptioner
- > Styrelseledamöters vinster vid lösen av aktieoptioner

ERSÄTTNINGSKOMMITTÉN

Följande personer ingår i ersättningskommittén: Sir Peter Bonfield (kommitténs ordförande), John Buchanan, Erna Möller och Joe Jimenez. Samtliga har titeln Non-Executive Directors. Styrelsen anser att samtliga ska betraktas som oberoende styrelseledamöter. (Non-Executive Directors oberoende diskuteras mer detaljerat i förvaltningsberättelsen på sidorna 63 och 64.)

Ersättningskommitténs huvuduppgift är att föreslå styrelsen en grundläggande ersättningspolicy för bolaget och säkerställa att alla aktieprogram som riktar sig till medarbetarna utformas och fungerar på ett tillbörligt sätt. Framför allt upprättar kommittén särskilda ersättningsförslag för Executive Directors och bolagets högsta ledning. Rapporten om ersättningskommitténs ansvarsområde finns på bolagets hemsida: astrazeneca.com.

Ersättningskommittén sammanträdde fyra gånger under 2005. Samtliga ledamöter deltog vid alla möten, med undantag för att andra engagemang hindrade Erna Möller från att delta vid mötet 21 mars och Joe Jimenez från att delta vid mötet 18 november.

På anmodan av ersättningskommittén deltog Sir Tom McKillop (verkställande direktör), Tony Bloxham (Executive Vice-President, Human Resources) och Peter Brown (Vice-President, Global Compensation and Benefits) liksom ersättningskommitténs sekreterare, Graeme

Musker, vid samtliga möten under 2005, utom när deras personliga ersättning diskuterades. De bistod med råd och andra tjänster som på ett avgörande sätt bidrog till ersättningskommitténs arbete under året. Bidragen från Peter Brown byggde på information från olika källor om styrelseledamöters och ledande befattningshavares löner, bonusnivåer och andra ersättningar. Hit hör allmänna rapporter och analyser gällande läkemedelsindustrin, liksom speciella analyser som gjorts för bolaget. Till de senare hör vissa undersökningar som genomförts för bolaget av Towers Perrin. Under 2005 tillhandahöll ExcellerateHRO (bildat genom fusionen mellan Towers Perrin och EDS) även administrativa tjänster rörande företagets globala aktieprogram samt konsulttjänster för bolagets amerikanska verksamhet.

Under 2005 utsåg ersättningskommittén åter Carol Arrowsmith från Deloitte & Touche för att tillhandahålla oberoende råd i alla frågor som kommittén behandlar. Under 2005 tillhandahöll Deloitte & Touche också skatteråd och andra icke-revisionstjänster till företaget.

ÖVERGRIPANDE ERSÄTTNINGSPOLICY OCH SYFTE

Bolaget strävar efter att bibehålla en dynamisk företagskultur, där varje medarbetare värnar om tillväxten i aktieägarvärdet. Medarbetarna ska vara införstådda med bolagets mål, veta hur deras arbete påverkar målen och att de kommer att tjäna på att prestera väl.

Styrelsen har fastställt att bolagets övergripande ersättningspolicy och syfte är att:

- > Attrahera och behålla medarbetare med de kvaliteter som är nödvändiga för att bibehålla bolagets ställning som ett av de bästa läkemedelsföretagen i världen.
- > Motivera medarbetarna att uppnå den prestationsnivå som krävs för att skapa en uthållig tillväxt i aktieägarvärdet.

För detta ändamål har ersättningspolicyn och praxis utformats för att:

- > Knyta medarbetarnas och arbetsgruppernas belöningar till verksamhetens utveckling på alla nivåer.
- > Uppmuntra medarbetarna att utnyttja hela sin förmåga.
- > Uppmuntra medarbetarna att samordna sina intressen med aktieägarnas.
- > Stödja chefernas ansvar för att uppnå resultat med hjälp av medarbetarna, samt uppmärksamma goda prestationer på kort och lång sikt.
- > Vara så lokalt fokuserad och flexibel som är möjligt och fördelaktigt.

- > Internt vara så konsekvent som är möjligt och fördelaktigt med hänsyn till marknadens behov.
- > Vara konkurrenskraftig och kostnads effektiv på varje relevant arbetsmarknad.

Kostnaden och värdet av de olika delarna i ersättningssystemet ska bedömas som en helhet och utformas för att:

- > Säkerställa en lämplig balans mellan fasta och rörliga prestationsrelaterade komponenter, kopplade till kort- och långsiktiga mål.
- > Återspegla konkurrenskraften på marknaden genom beaktande av det totala värdet av ersättningssystemets beståndsdelar.

HUVUDKOMPONENTER I DE ANSTÄLLDAS ERSÄTTNINGAR

Under 2005 var beståndsdelarna i det totala ersättningssystemet för anställda i sin helhet följande:

- > Årslön – baserad på förhållandena på den relevanta geografiska marknaden, med förutsättningen att dessutom erkänna betydelsen av uthålliga individuella prestationer grundade på förmåga och erfarenhet.
- > Årsbonus – en engångsbetalning relaterad till uppnådda resultatmål för koncernen, funktionerna och medarbetarna, vilka mäts över ett år enligt specifika program. Koncernens resultatmål knyts till den årliga budgeten som fastställts av styrelsen, med hänsyn tagen även till omvärldens förväntningar på företagets utveckling. Ersättningskommittén beslutar om resultatmål för funktionerna i början av varje år och följer sedan upp dessa under hela året.
- > Långsiktiga incitament – för utvalda grupper, relaterade till uppnådda strategiska mål i nära överensstämmelse med aktieägarnas intressen. Dessa utgörs av AstraZenecas optionsprogram som beskrivs på sidorna 72 och 73 och eventuellt, för vissa personer, AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram som beskrivs på sidorna 73 och 74.
- > Pensionsavtal som är vedertagna på den aktuella nationella marknaden.
- > Andra förmåner såsom semester och sjukförmåner som är kostnadseffektiva och i överensstämmelse med relevanta nationella välfärdssystem.
- > Aktietilldelning – olika program i syfte att möjliggöra för alla medarbetare att som aktieägare få del i bolagets värdeskapande.

Kombinationen och tillämpningen av dessa delar varierar beroende på t ex marknadsbehov och praxis i skilda länder.

ÖVERSYN AV ERSÄTTNINGAR TILL FÖRETAGSLEDNINGEN 2004

I årsredovisningen 2004 beskrev vi den granskning av bolagets praxis för ersättningar till företagsledningen som genomfördes under 2004.

Som ett resultat av granskningen, som inkluderade samråd med aktieägare, föreslogs ett antal förändringar, inklusive införandet av AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram. Dessa förändringar sammanfattades i rapporten om styrelsens ersättningar 2004 och detaljerad information bifogades kallelsen till bolagsstämman 2005.

Förändringarna syftar till att:

- > Göra den totala ersättningen till AstraZenecas högsta ledning mer konkurrenskraftig jämfört med i första hand globala företag baserade i Storbritannien.
- > Knyta ersättningen närmare uppfyllandet av krävande prestationsvillkor.
- > Öka de variabla delarnas andel av den totala ersättningen jämfört med de fasta delarna.

Förändringarna godkändes av aktieägarna vid bolagsstämman 2005.

Bolagets reviderade ersättningssystem för anställda styrelseledamöter och koncernledningen är noga avpassat till rådande bästa praxis och innefattar följande:

- > En möjlighet till årsbonus kopplad till en bred bedömning av prestation, tillsammans med kravet att koncernledningen ska flytta över en del av sin intjänade bonus till aktier under en treårsperiod. Som en följd av samrådet 2004 med aktieägarna ändrades grunden för fastställande av årsbonus för koncernledningen. Från och med 2005 gäller att:
 - 50% beror på vinsten per aktie.
 - 25% beror på mått relaterade till personens särskilda ansvarsområden (eller, i fallet med verkställande direktören, genomsnittet av de individuella utfallen för övriga ledamöter av koncernledningen).
 - 25% beror på en viktning av kvalitativa och kvantitativa mått på kvaliteten i verksamhetens utveckling.

Ersättningskommittén förbehåller sig rätten att ändra bonusen om den anser att denna inte återspeglar verksamhetens underliggande utveckling.

- > Prestationsvillkor vid inlösen av beviljade optioner enligt AstraZenecas aktieoptionsprogram, utan möjlighet till ny kontroll, i linje med bästa praxis. (Det innebär att optionerna förfaller om något prestationsvillkor inte är uppfyllt när optionen kan utnyttjas för första gången.)
- > Krav på att ledande befattningshavare ska äga aktier motsvarande en årslön och behålla det antal aktier netto som förvärvats enligt AstraZenecas aktieoptionsprogram under minst sex månader efter att optionen utnyttjats.
- > Ett prestationsrelaterat aktieprogram baserat på företagets totala avkastning till aktieägarna jämfört med en grupp av internationellt jämförbara bolag inom branschen (se separat avsnitt nedan).

Styrelsen och ersättningskommittén anser att genom att föra bonus och långsiktiga ersättningsprogram närmare marknaden för andra större globala företag baserade i Storbritannien, och koppla dessa till krävande prestationsvillkor, kommer den prestationsrelaterade och variabla belöningen på ett lämpligt sätt att stå för den största andelen av ersättningen. Detta kommer att avsevärt förbättra bolagets förmåga att attrahera och behålla ledande befattningshavare med den kvalitet som krävs för att leda AstraZeneca i framtiden.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA STYRELSELEDAMÖTER

För anställda styrelseledamöter var de individuella komponenterna under 2005 följande:

- > Årslön – den faktiska årslönen för var och en av de anställda styrelseledamöterna fastställd av ersättningskommittén, på uppdrag av styrelsen och beräknad i brittiska pund, med undantag för David Brennans lön 2005, som fastställdes i US-dollar. Dessa löner återspeglar erfarenheten och de långsiktiga prestationerna för de berörda personerna efter ersättningskommitténs årliga bedömning, med hänsyn tagen även till marknadens villkor och de öknings som är tillämpliga på all övrig personal. David Brennans lön från och med den 1 januari 2006 fastställdes i brittiska pund till 870 000 GBP per år, och David Brennans samtliga villkor kommer att baseras på brittiska normer, med undantag från hans pensionsavtal, som beskrivs nedan.

> Korttidsbonus:

- Verkställande direktören var berättigad till en årlig prestationsrelaterad bonus enligt de kriterier som beskrivs ovan. Den utbetalningsbara bonusen motsvarade en skala från 0–180% av lönen med 90% av lönen utbetalningsbar när verksamhetens mål har uppnåtts. Bonusen var inte pensionsgrundande. Sir Tom McKillops bonus för 2005 uppgick till 1 251 000 GBP.
- Ekonomidirektören var berättigad till en årlig prestationsrelaterad bonus enligt de kriterier som beskrivs ovan. Den utbetalningsbara bonusen motsvarade en skala från 0–150% av lönen med 75% av lönen utbetalningsbar när verksamhetens mål har uppnåtts. Bonusen var inte pensionsgrundande. Jonathan Symonds bonus för 2005 uppgick till 597 000 GBP.
- Executive Director, Development, var berättigad till en årlig prestationsrelaterad bonus enligt de kriterier som beskrivs ovan. Den utbetalningsbara bonusen motsvarade en skala från 0–150% av lönen med 75% av lönen utbetalningsbar när verksamhetens mål har uppnåtts. Bonusen var inte pensionsgrundande. John Pattersons bonus för 2005 uppgick till 525 000 GBP.
- Executive Director, Nordamerika, var berättigad till en årlig prestationsrelaterad bonus enligt de kriterier som beskrivs ovan. Den utbetalningsbara bonusen motsvarade en skala från 0–150% av lönen med 75% av lönen utbetalningsbar när verksamhetens mål har uppnåtts. Bonusen var inte pensionsgrundande. David Brennans bonus för 2005 uppgick till 689 000 GBP.

- > Långsiktiga incitament – anställda styrelseledamöter belönas också för förbättringar i aktiekursutvecklingen för bolaget under en period av flera år genom tilldelning av aktieoptioner enligt AstraZenecas aktieoptionsprogram. Beviljandet av sådana optioner enligt AstraZenecas aktieoptionsprogram fastställs av ersättningskommittén som även avgör vilka resultatmål som ska gälla och om de ska gälla för beviljande och/eller utnyttjande av optioner, vilket beskrivs mer detaljerat nedan. Från och med 2005 är anställda styrelseledamöter också berättigade att delta i AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram som beskrivs nedan.

RAPPORT OM STYRELSENS ERSÄTTNINGAR FORTS

> Pensionsavtal – i tabellen på sidan 76 redogörs för förändringar i värdet av de anställda styrelseledamöternas intjänade pensioner under 2005.

- Anställda brittiska styrelseledamöters pensionsavtal – verkställande direktören och Executive Director, Development, omfattas av bolagets huvudsakliga förmånsbestämda pensionsplan i Storbritannien. Den normala pensionsåldern i denna plan är 62 år, men intjänad pension är tillgänglig från 60 års ålder utan några försäkringsmatematiska reduktioner. Dessutom är den intjänade pensionen tillgänglig utan avdrag från 57 års ålder om bolaget godkänner en ansökan om förtidspension och från 50 års ålder om pensioneringen sker på bolagets begäran.

Vid dödsfall efter pensioneringen utbetalas den intjänade garantipensionen under de första fem pensionsåren och reduceras därefter till två tredjedelar av detta belopp, i händelse av att det finns en efterlevande make/maka eller annan efterlevande förmånsberättigad person. En ledamot kan välja högre eller lägre nivåer för efterlevandes pension vid pensioneringen, inom ramar angivna av den brittiska skattemyndigheten. I gengäld måste den egna pensionen justeras med motsvarande aktuariellt belopp. Pensioner betalas även ut till efterlevande förmånsberättigade barn. Om en anställd i ledande ställning blir oförmögen att utföra sitt arbete utbetalas en pension direkt som om personen hade uppnått normal pensionsålder (under förutsättning av högst 10 års återstående tjänstgöring) och pensionen baseras på den aktuella pensionsgrundande lönen. I händelse av dödsfall före uppnådd pensionsålder är efterlevande förmånsberättigade personer berättigade till pension. Denna pension består av två tredjedelar av den pension som skulle ha intjänats om den avlidne hade arbetat till 62 års ålder, plus ett kapitalbelopp på fyra gånger den pensionsgrundande lönen. Pågående pensionsutbetalningar ökar årligen i takt med inflationen och mäts efter detaljhandelsprisindex i Storbritannien, upp till maximalt 5%.

För de anställda styrelseledamöter i Storbritannien vars pensionsgrundande inkomster begränsas enligt Finance Act 1989, tillhandahålls särskilda avgiftsbestämda planer. För närvarande omfattas endast ekonomidirektören av denna begränsning. Bolaget har beslutat att årligen betala 50% av den del av grundlönen som överstiger inkomstskat. Syftet är att erbjuda likvärdiga vill-

kor som till övriga brittiska styrelseledamöter. Om detta inte skulle räcka för att uppnå motsvarande förmåner, har bolaget beslutat att stå för mellanskillnaden. De förmåner som härrör till likvärdighetsvillkoret redovisas i tabellen på sidan 76 som om planen var ett förmånsbaserat avtal. Bolagets betalning avseende pensionen uppgick 2005 till 130 000 GBP (238 000 USD).

- Anställda amerikanska styrelseledamöters pensionsavtal – David Brennan (som Executive Director, Nordamerika, under 2005 och verkställande direktör från och med 2006) omfattas av bolagets huvudsakliga förmånsbestämda pensionsplan i USA, enligt en plan som gäller för tidigare anställda i Astra Merck. Förmåner enligt denna plan är avdragsgilla. Intjänade förmåner över specifika gränser enligt planens formel och den amerikanska skattelagstiftningen utbetalas genom en kompletterande, icke avdragsgill pensionsplan. Den normala pensionsåldern enligt båda planerna är 65 år. Enligt den avdragsgilla planen är den intjänade pensionen tillgänglig utan avdrag från 62 års ålder eller tidigare om följande villkor är uppfyllda:
 - Den kombinerade åldern och tjänstetiden vid pensioneringen är eller överstiger 85 år.
 - Den kombinerade åldern och tjänstetiden den 1 juli 1996 var lika med eller översteg 60 år.
 - Personen i fråga kategoriserades som en icke högavlönad medarbetare.

Liknande villkor för förtidspension gäller för den kompletterande icke avdragsgilla planen, eftersom denna gäller för högt avlönade medarbetare.

Den amerikanska förmånsbestämda pensionsplanen och den kompletterande icke avdragsgilla pensionsplanen har en högsta tjänstetid på 35 år, efter vilket ingen ytterligare intjänandetid ackumuleras.

Vid dödsfall efter pensionering utgår en efterlevandepension till överlevande make/maka eller annan efterlevande förmånsberättigad person om detta valts före pensioneringen. Pensionsplanen omfattar fortsatta premiebetalningar i händelse av invaliditet före 65 års ålder, dödsfall eller påbörjade pensionsutbetalningar. Vid dödsfall före uppnådd pensionsålder utbetalas efterlevandepensionen enligt pensionsplanen och enligt de försäkringsplaner som gäller för alla medarbetare i USA.

Den pensionsberättigade eller överlevande make/maka eller annan efterlevande förmånsberättigad person kan välja att ta ut pensionen som ett engångsbelopp baserat på en försäkringsmatematisk värdering.

- > Även andra sedvanliga förmåner (såsom bil- och sjukvårdsförmåner) tillhandahålls. Detta sker genom bolagets flexibla förmånsprogram som gäller för huvuddelen av bolagets brittiska, svenska och amerikanska medarbetare.

Resultatmål och mått

Som nämnts ovan stäms både kort- som långsiktiga mål av med styrelsen varje år och följs regelbundet upp avseende såväl individuella verksamhetsfunktioner som övergripande strategi i rapporteringen av verksamhetens utveckling. Uppnådda resultat mäts gentemot dessa mål varvid det avgörs om bonus ska utbetalas och huruvida aktieoptioner ska tilldelas.

Relevanta faktorer avseende bonus för 2005 var återigen ett ekonomiskt resultat över förväntningar och utmärkta resultat inom viktiga områden. Vinsten per aktie ökade med 41% jämfört med 2004, den globala försäljningen ökade med 10% totalt och med 27% för viktiga tillväxtprodukter (samtliga i fasta valutakurser). En kompletterande registreringsansökan inlämnades till FDA avseende en ny indikation för *Seroquel*. Utvecklingsportföljen stärktes dels med fyra nya kemiska substanser som överfördes till utvecklingsfas 3, dels med tre inlicensieringar och förvärvet av KUDOS Pharmaceuticals. Detta underbyggdes av en fortsatt betoning av kostnadsdisciplin, förbättrad produktivitet och målstyrning. Bonusutfallet återspeglade den övergripande utvecklingen för koncernen och relevanta funktioner under 2005 i förhållande till tydliga mål. Dessutom tog ersättningskommittén hänsyn till en viktning av mått kring kvaliteten i dessa årsresultat för att säkerställa att bonusutfallet återspeglade den underliggande utvecklingen och verksamhetens strategiska inriktning.

ASTRAZENECA'S OPTIONSPROGRAM

AstraZenecas optionsprogram godkändes vid bolagsstämman 2000 efter överläggningar med större aktieägare. Optionsprogrammet är utformat med hänsyn till att ersättningen till den högsta ledningen och till anställda i USA ska vara konkurrensförmålig i jämförelse med andra jämförbara företag i läkemedelsbranschen.

Optionsprogrammet, såsom det godkändes vid den tidpunkten och har fungerat sedan dess, kräver att ersättningskommittén, innan den beviljar tilldelning av optioner till anställda styrelseledamöter och andra, måste vara förvissad om att den aktuella resultatutveck-

lingen och den underliggande utvecklingen i bolaget berättigar till varje tilldelning. Därutöver måste kommittén vara förvissad om att varje person som föreslås få optioner beviljade har uppnått de nödvändiga resultatmålen.

Vid tilldelning av optioner 2005, tog ersättningskommittén hänsyn till att AstraZenecas aktie genomgående hade utvecklats bättre än marknaden under de fyra föregående åren, att vinsten 2004 hade ökat med 15% jämfört med 2003, att vinsten per aktie hade ökat med 18% och översteg marknadens förväntningar samt att utdelningen hade ökat med 18%. Dessutom ökade koncernens försäljning under 2004 med 9% i fasta valutakurser, med en ökning på 30% för de viktigaste tillväxtprodukterna *Nexium*, *Seroquel* och *Symbicort*. Även om försäljningen av *Crestor* under 2004 påverkades negativt av anklagelser om produktens säkerhet, avslag FDA i mars 2005 en begäran om att *Crestor* skulle dras tillbaka från marknaden och konstaterade att vissa data stödde slutsatsen att "för varje sänkning av LDL-kolesterolet är [*Crestor*] lika säker, och kan mycket väl vara säkrare än, alla andra statinpreparat på marknaden i fråga om muskeltotoxicitet", vilket var uppmuntrande för de framtida försäljningsmöjligheterna. Den starka försäljningstillväxten höll i sig på nya marknader, till exempel med 34% i Kina. Inom FoU var 40% fler projekt i klinisk utveckling i slutet av 2004 än vid utgången av föregående år och 20% fler projekt i preklinisk fas. Alla dessa förbättringar skedde mot en bakgrund av strikt kostnadskontroll inom alla kommersiella, operativa och servicerelaterade funktioner.

Utöver att ta hänsyn till dessa resultatbedömningar när optionerna beviljades, beslöt ersättningskommittén även att införa en kontroll av prestationsvillkoren för koncernledningens utnyttjande av de beviljade optionerna, som redovisas på sidan 71.

Ersättningskommittén sökte och fick också försäkringar om att alla medarbetare som rekommenderats att erhålla optioner verkligen presterat på ett sätt som motiverade beviljande av optioner. Det förekom viss variation i nivån av föreslagen tilldelning av optioner mellan olika medarbetare, vilket återspeglade olika prestationsnivåer.

Utspädnningseffekten på bolagets emitterade aktiekapital genom den föreslagna tilldelningen av optioner beaktades också av ersättningskommittén i enlighet med åtagandet att tilldelningen via samtliga av bolagets aktieprogram för anställda skulle understiga 10% av emitterat aktiekapital under en tioårsperiod. Denna förpliktelse tillämpas i praktiken av ersättningskommittén som en genomsnittlig begränsning på under 1% per år. Ersättningskommittén beslutade att de optioner som

beviljats i optionsprogrammet till rekommenderade medarbetare och enskilda anställda styrelseledamöter var motiverade med hänsyn till uppnådda prestationer.

För de optioner som beviljats sedan 2004 till medlemmar av koncernledningen har ersättningskommittén ställt som krav att om en händelse skulle inträffa som medför allvarlig skada för bolagets anseende, så att det inte är lämpligt att överlåta optionerna och lösa in dem, kan ersättningskommittén fatta beslut i enlighet med detta.

ASTRAZENECA'S PRESTATIONSRELATERADE AKTIEPROGRAM

Som tidigare nämnts var en av förändringarna som tillkännagavs av bolaget efter översynen 2004 av ersättningen till företagsledningen införandet av ett nytt prestationsrelaterat aktieprogram (programmet). Närmare information om programmet bifogades kallelsen till bolagsstämman 2005 och presenterades för och godkändes av aktieägarna vid bolagsstämman i april 2005.

Beviljande och nyttjande av aktietilldelningar

Programmet möjliggör beviljande av prestationsrelaterade tilldelningar av aktier i AstraZeneca PLC ("aktier"), vilket kan ske i form av amerikanska depåbevis i USA. Förutom i undantagsfall är beviljandet av sådana aktietilldelningar villkorat av uppfyllandet av angivna resultatmål och fortsatt anställning inom AstraZeneca-koncernen. Dessa aktietilldelningar är inte pensionsgrundande och kan inte överlåtas eller överföras (förutom vid dödsfall då de kan överlåtas till deltagarens förmanstagare).

Grund för deltagande

Ersättningskommittén ansvarar för att bevilja alla aktietilldelningar enligt programmet och för att fastställa den policy enligt vilken programmet ska tillämpas, inklusive att besluta om resultatmål och fastställa vilka anställda som ska erbjudas att delta i programmet. Samtliga anställda i bolaget med dotterbolag, inklusive anställda styrelseledamöter, har rätt att delta. Dock får en anställd inte beviljas någon tilldelning om han eller hon kommer att gå i pension inom sex månader. I praktiken är deltagandet mycket selektivt och prestationsinriktat.

Aktietilldelningar kan i princip beviljas när som helst, men inte under den tid då bolaget bedriver sitt bokslutsarbete. De första tilldelningarna beviljades den 29 juni 2005 ("den första tilldelningen"). Närmare information framgår av tabellen på sidan 78. I fortsättningen kommer merparten av alla tilldelningar sannolikt att göras samtidigt eller i anslutning till när optioner beviljas enligt AstraZenecas optionsprogram. Det krävs ingen betalning för tilldelning av aktier.

Bedömningsperiod

Aktietilldelningar får normalt inte nyttjas förrän tidigast på treårsdagen av deras beviljande och inte heller om inte de angivna resultatmålen har uppfyllts vid utgången av denna treårsperiod. I fallet med den första tilldelningen avser resultatmålen den treårsperiod som inleddes den 1 januari 2005.

Resultatmål

För den första aktietilldelningen kommer resultatmålen att vara bolagets totala aktieavkastning under den treårsperiod som inleddes den 1 januari 2005 jämfört med den totala aktieavkastningen för en utvald grupp med tolv jämbördiga läkemedelsföretag under samma period. Dessa företag är:

Abbott Laboratories, Bristol-Myers Squibb, Eli Lilly, GlaxoSmithKline, Johnson & Johnson, Merck, Novartis, Pfizer, Roche, Sanofi-Aventis, Schering-Plough och Wyeth.

Aktietilldelningarna faller ut på grundval av bolagets totala aktieavkastning och den nyttjandeandel som anges i tabellen:

Bolagets totala aktieavkastning	Nyttjandeandel av tilldelade aktier
Under median	0%
Median	30%
Övre kvartil	100%
Mellan median och övre kvartil	Proportionellt

För att dämpa kortvariga fluktuationer beräknas ett genomsnittligt avkastningsindex över den totala aktieavkastningen för varje företag under de tre månaderna före början och slutet av bedömningsperioden.

Nyttjandedagen för den första aktietilldelningen infaller tre år efter beviljandet den 29 juni 2005.

Utöver att resultatmålet för den totala aktieavkastningen ska vara uppfyllt för den första aktietilldelningen enligt ovan, måste ersättningskommittén även förvissa sig om att uppfyllandet av detta resultatmål verkligen återspeglar bolagets underliggande utveckling.

Ersättningskommittén har handlingsfrihet att tilldela upp till 25% fler aktier än vad som egentligen står till buds för tilldelningen om bolagets totala aktieavkastning utvecklas väsentligt bättre än jämförelsegruppens övre kvartil.

Ersättningskommittén får ändra eller avstå från dessa resultatmål om kommittén på goda grunder tror att resultatmålen inte längre är relevanta. Ingen avvikelse från resultatmålen som görs av ersättningskommittén får leda till att de reviderade resultatmålen, enligt kommitténs förmenande, är svårare eller lättare att uppfylla än de ursprungliga resultatmålen.

RAPPORT OM STYRELSENS ERSÄTTNINGAR FORTS

Individuell begränsning

Under ett räkenskapsår får det maximala marknadsvärdet av de aktier som kan tilldelas en individuell anställd uppgå till 500% av den anställdes grundlön. Denna begränsning gäller inte de ovan beskrivna upp till 25% ytterligare aktier som ersättningskommittén kan tilldela om bolagets totala aktieavkastning utvecklas väsentligt bättre än jämförelsegruppens övre kvartil.

De faktiska individuella begränsningarna som tillämpas i programmet fastställs av ersättningskommittén från tid till annan.

Upphörande av anställning innan en aktietilldelning kan nyttjas

Slutar en deltagare sin anställning inom AstraZeneca-koncernen innan en aktietilldelning kan nyttjas i slutet av den aktuella perioden förfaller normalt deltagarens tilldelning. Avlider en deltagare eller slutar sin anställning under vissa omständigheter som sjukdom, skada, invaliditet, pensionering, övertalighet eller att deltagarens affärsenhet avyttras eller avförs från AstraZeneca-koncernen, kan aktietilldelningen, i avsaknad av ytterligare åtgärder från ersättningskommittén, nyttjas vid utgången av den aktuella bedömningsperioden i proportion till tiden från beviljandet till anställningens upphörande, under förutsättning att de resultatmål som mäts under den aktuella perioden är uppfyllda.

Mot bakgrund av att Sir Tom McKillop avgick med pension den 31 december 2005, kommer den tilldelning som han beviljades under 2005 att minskas proportionellt och löpa ut under 2008, under förutsättning att resultatmålen under hela perioden är uppfyllda. Efter att ha lämnat bolaget sex månader efter inledningen av den 36 månader långa nyttjandeperioden kommer Sir Tom McKillop att få aktier motsvarande omkring en sjättedel av aktietilldelningens fulla värde (om något) när den kan nyttjas under 2008.

Utvecklingen för AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram under 2005

Som tidigare nämnts skedde den första tilldelningen enligt programmet den 29 juni 2005 och anges i tabellen på sidan 78. Den totala aktieavkastningen inkluderar aktiekursutveckling och återinvesterade utdelningar för ett kalkylmässigt antal aktier, från bedömningsperiodens början till slut, och rangordnar företagen i den utvalda jämförelsegruppen efter uppnådd total aktieavkastning under perioden. Den rangordning som bolagets

totala aktieavkastning uppnår under perioden avgör hur många aktier som kan nyttjas under den första tilldelningen enligt nyttjandeschemat i tabellen på sidan 73.

Diagrammet över jämförelsegruppen på sidan 77 visar hur bolagets totala aktieavkastning har utvecklats jämfört med företagen i jämförelsegruppen från 1 januari 2005 (bedömningsperiodens första dag) till 31 december 2005 och hur bolaget ligger till mot de övriga företagen mätt på detta sätt. Vi kommer att fortsätta att redovisa utvecklingen för varje tilldelning relativt aktuella resultatmål under den aktuella nyttjandeperioden.

ANSTÄLLDA STYRELSELEDAMÖTERS ANSTÄLLNINGSAVTAL

Anställningsavtalen för de nuvarande anställda styrelseledamöterna har en uppsägningstid på ett år. För nyutnämnda anställda styrelseledamöter är det styrelsens avsikt att förhandla fram en uppsägningstid på ett år. I undantagsfall kan till en början uppsägningstiden vara längre än ett år. I dessa fall ska styrelsen förklara för aktieägarna varför den ansett att en längre uppsägningstid varit nödvändig och det ska vara styrelsens avsikt att därefter förkorta uppsägningstiden till ett år. Vid tidpunkten för den ordinarie bolagsstämman den 27 april 2006 kommer den icke utlöpta delen av de anställda styrelseledamöternas anställningsavtal att ligga på maximalt ett år. Information om de anställda styrelseledamöternas individuella anställningsavtal ges i tabellen nedan. I händelse av att en anställd styrelseledamots anställningsavtal sägs upp kan bolaget, beroende på omständigheterna, bli skyldigt att tillhandahålla kompensation till styrelseledamoten. Denna kompensation motsvarar de förmåner han/hon skulle ha erhållit under den avtalsenliga uppsägningstiden. För varje sådan förpliktelse gentemot de för närvarande anställda styrelseledamöterna är det AstraZenecas avsikt att kompensationen ska beräknas baserat på ett års grundlön, målbonus och andra förmåner. Bolagets policy, i händelse av att en anställd styrelseledamots anställningsavtal sägs upp, är att undvika alla förpliktelser gentemot styrelseledamoten utöver vad denne har rätt till enligt avtalet, samt att i största möjliga utsträckning begränsa uppkomsten av sådana förpliktelser.

VILLKOR FÖR ÅKE STAVLING

Åke Stavling, tidigare anställd styrelseledamot, lämnade bolaget i slutet av januari 2003. Åke Stavlings avgångsvillkor redovisades i sin

helhet i rapporten om styrelsens ersättningar 2003. Enligt dessa villkor erhöll Åke Stavling månatlig ersättning från bolaget till och med januari 2005. Det belopp Åke Stavling erhöll i januari 2005 ingår i redovisningen av Styrelsens ersättningar på sidan 75. Dessa ersättningar har nu upphört.

NON-EXECUTIVE DIRECTORS STÄLLNING

Ingen Non-Executive Director har anställningsavtal. De är inte berättigade till prestationsrelaterade bonusutbetalningar eller aktietilldelning genom optioner. Inga pensionsinbetalningar görs å deras vägnar. De ersättningar som ska betalas till Non-Executive Directors fastställs av en styrelsekommitté bestående av Executive Directors.

EXTERNA UTNÄMNINGAR OCH ERHÅLLNA ERSÄTTNINGAR

Anställda styrelseledamöter kan med styrelsens särskilda godkännande i varje enskilt fall anta utnämningar som Non-Executive Directors i andra bolag och ta emot eventuell ersättning härför.

Sir Tom McKillop är Non-Executive Director i BP p.l.c. och är utnämnd till vice ordförande i Royal Bank of Scotland Group PLC från och med den 1 september 2005. Han behöll de ersättningar som utbetalats till honom för dessa befattningar. Det totala utbetalda ersättningsbeloppet 2005 för dessa befattningar uppgick till 156 000 GBP.

John Patterson utnämndes till Non-Executive Director i Cobham plc den 1 november 2005. Han behöll de ersättningar som utbetalats till honom för denna befattning. Det totala utbetalda ersättningsbeloppet 2005 för denna befattning uppgick till 5 000 GBP.

Jonathan Symonds är Non-Executive Director och ordförande i Audit Committee of Diageo plc. Han behöll de ersättningar som utbetalats till honom för dessa befattningar. Det totala utbetalda ersättningsbeloppet 2005 för dessa befattningar uppgick till 80 000 GBP. Jonathan Symonds erhåller och behåller också årliga ersättningar om 15 000 GBP som ledamot i brittiska Accounting Standards Board.

STYRELSENS ERSÄTTNINGAR UNDER 2005

Styrelseledamöternas ersättningar under 2005 redovisas på sidan 75.

STYRELSELEDAMÖTERS AKTIEINNEHAV

Information om styrelseledamöternas innehav av aktier i bolaget ges på sidorna 77–80.

REVISION

Styrelsens ersättningar under 2005 och uppgifter om styrelseledamöternas aktieinnehav på sidorna 75–80 har granskats av bolagets externa revisorer.

Information om anställda styrelseledamöters anställningsavtal per den 31 december 2005

Anställd styrelseledamot	Avtalets datum	Återstående löptid 31/12 2005	Uppsägningstid
Sir Tom McKillop	11/1 1996	Avgick 31/12 2005	Ett år
David R Brennan	1/1 2006	Ett år	Ett år
John Patterson	1/1 2005	Ett år	Ett år
Jonathan Symonds	20/5 1998	Ett år	Ett år

STYRELSENS ERSÄTTNINGAR UNDER 2005

Den samlade ersättningen, exklusive pensioner och värdet av aktieoptioner och tilldelningar enligt det prestationsrelaterade aktieprogrammet, som betalats till eller intjänats av samtliga bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare för tjänster inom alla områden, för året som slutade den 31 december 2005, uppgick till 11 MGBP (19 MUSD). Ersättningen till varje enskild styrelseledamot framgår nedan i brittiska pund och US-dollar. Samtliga löner, arvoden, bonusar och andra förmåner till styrelseledamöter fastställs i brittiska pund, med undantag för David Brennans lön som för 2005 fastställdes i US-dollar.

	Lön och arvoden £'000	Kontant £'000	Bonus Aktier ⁶ £'000	Skattepliktiga förmåner £'000	Övrigt £'000	Totalt 2005 £'000	Totalt 2004 £'000	Totalt 2003 £'000
Brittiska pund								
Louis Schweitzer	260	–	–	–	–	260	31 ⁴	n/m
Sir Tom McKillop	997	834	417	2	3 ¹	2 253	1 411	1 790
David R Brennan	337 ⁵	251 ⁵	125 ⁵	84 ⁵	22 ⁵	819 ⁵	n/m	n/m
John Patterson	469	350	175	7	48	1 049	n/m	n/m
Jonathan Symonds	577	398	199	8	87 ²	1 269	970	1 071
Sir Peter Bonfield	82	–	–	–	–	82	76	74
John Buchanan	69	–	–	–	–	69	61	53
Jane Henney	57	–	–	–	–	57	54	49
Michele Hooper	49	–	–	–	–	49	43	19 ⁴
Joe Jimenez	49	–	–	–	–	49	43	19 ⁴
Håkan Mogren	100	–	–	–	–	100	479 ³	1 246
Erna Möller	57	–	–	–	–	57	54	49
Dame Bridget Ogilvie	57	–	–	–	–	57	54	49
Marcus Wallenberg	49	–	–	–	–	49	46	46
F d styrelseledamöter								
Åke Stavling	–	–	–	–	36 ⁷	36 ⁷	435 ⁷	489
Övriga	–	–	–	–	–	–	269	305
Totalt	3 209	1 833	916	101	196	6 255	4 026	5 259

	Lön och arvoden \$'000	Kontant \$'000	Bonus Aktier ⁶ \$'000	Skattepliktiga förmåner \$'000	Övrigt \$'000	Totalt 2005 \$'000	Totalt 2004 \$'000	Totalt 2003 \$'000
US-dollar								
Louis Schweitzer	476	–	–	–	–	476	56 ⁴	n/m
Sir Tom McKillop	1 825	1 527	763	4	6 ¹	4 125	2 566	2 886
David R Brennan	617 ⁵	459 ⁵	230 ⁵	154 ⁵	39 ⁵	1 499 ⁵	n/m	n/m
John Patterson	858	640	320	12	88	1 918	n/m	n/m
Jonathan Symonds	1 056	728	364	14	159 ²	2 321	1 764	1 726
Sir Peter Bonfield	150	–	–	–	–	150	138	119
John Buchanan	126	–	–	–	–	126	111	86
Jane Henney	104	–	–	–	–	104	98	79
Michele Hooper	90	–	–	–	–	90	78	31 ⁴
Joe Jimenez	90	–	–	–	–	90	78	31 ⁴
Håkan Mogren	183	–	–	–	–	183	871 ³	2 008
Erna Möller	104	–	–	–	–	104	98	79
Dame Bridget Ogilvie	104	–	–	–	–	104	98	79
Marcus Wallenberg	90	–	–	–	–	90	84	74
F d styrelseledamöter								
Åke Stavling	–	–	–	–	66 ⁷	66 ⁷	791 ⁷	788
Övriga	–	–	–	–	–	–	490	492
Totalt	5 873	3 354	1 677	184	358	11 446	7 321	8 478

¹ Avser slutlig utbetalning av ersättning vid flyttning.

² Betalning för pensionsrelaterade skatteskulder.

³ Betalning av lön om 450 000 GBP (818 000 USD) samt del av årlig ersättning som Non-Executive Director om 29 000 GBP (53 000 USD).

⁴ Endast del av år.

⁵ Endast del av år eftersom utnämningen till styrelseledamot ägde rum den 14 mars 2005. David Brennans ersättning under hela 2005 uppgick till 916 000 GBP (1 677 000 USD).

⁶ Dessa siffror utgör den del av bonusen som ska överföras till aktier under en treårsperiod enligt vad som redovisas på sidan 71.

⁷ Betalning av lön.

n/m – ej tillämpligt

RAPPORT OM STYRELSENS ERSÄTTNINGAR FORTS

I tabellerna på sidan 75 har ersättningarna räknats om mellan brittiska pund och US-dollar till genomsnittlig valutakurs för det aktuella året. Dessa kurser var:

	GBP/USD
2003	0,62
2004	0,55
2005	0,55

Några styrelseledamöter och ledande befattningshavare beviljades även optioner som kan användas för teckning av aktier enligt bolagets optionsprogram samt aktietilldelningar enligt det prestationsrelaterade aktieprogrammet (eller, i fallet med David Brennan, det prestationsrelaterade aktieprogrammet för amerikanska ledande befattningshavare). Information om utgivna och inlösta optioner som styrelseledamöterna har erhållit under året samt den samlade realiserade vinsten på inlösta optioner och aktietilldelningarna enligt ovanstående prestationsrelaterade aktieprogram, finns på sidorna 78 och 80.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har nära släktskap med någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

PENSIONER

Pensioner utbetalas till styrelseledamöter i brittiska pund. För att underlätta förståelsen har både brittiska pund och US-dollar använts i tabellen nedan, till de valutakurser för 2005 som anges i tabellen ovan.

Anställda styrelseledamöters pensionsavtal

(Per år)	Sir Tom McKillop £'000	David R Brennan £'000	John Patterson £'000	Jonathan Symonds £'000	Sir Tom McKillop \$'000	David R Brennan \$'000	John Patterson \$'000	Jonathan Symonds \$'000
Förmånsbaserade avtal								
1. Intjänad pension den 1/1 2005	602	420	222	234	1 102	768	406	428
2. Ökning i intjänad pension under året till följd av inflation	16	–	6	7	29	–	11	13
3. Justering av intjänad pension till följd av löneökning i förhållande till inflation	8	17	53	3	15	32	97	5
4. Ökning i intjänad pension till följd av ytterligare tjänstear	13	4	10	12	24	8	18	22
5. Intjänad pension den 31/12 2005	639	441	291	256	1 170	808	532	468
6. Tillskjutna medel från anställd under året	–	–	–	21	–	–	–	38
7. Överföringsbart värde av intjänad pension den 31/12 2004	11 585	3 128	3 746	2 190	21 206	5 725	6 857	4 009
8. Överföringsbart värde av intjänad pension den 31/12 2005	12 652	3 700	5 449	2 593	23 159	6 773	9 974	4 746
9. Förändring av överföringsbart värde under perioden med avdrag för tillskjutna medel från anställd	1 067	572	1 703	382	1 953	1 048	3 117	699
10. Ålder den 31/12 2005	62 ⁹ / ₁₂	52 ³ / ₁₂	57 ¹¹ / ₁₂	46 ¹⁰ / ₁₂	62 ⁹ / ₁₂	52 ³ / ₁₂	57 ¹¹ / ₁₂	46 ¹⁰ / ₁₂
11. Pensionsgrundande tjänstetid (år)	36 ⁴ / ₁₂	30	30 ⁷ / ₁₂	25 ⁴ / ₁₂	36 ⁴ / ₁₂	30	30 ⁷ / ₁₂	25 ⁴ / ₁₂

Inför de förändringar av beskattningen av pensioner i Storbritannien som träder i kraft den 6 april 2006 har ersättningskommittén bedömt de effekter dessa förändringar kan komma att få för brittiska anställda styrelseledamöters pensionsavtal. Ersättningskommittén har tillstyrkt att erbjuda en kontant ersättning istället för framtida pension, att utbetalas på det sätt som varje anställd styrelseledamot själv väljer. Den kontanta ersättningen kommer att motsvara kostnaden för den alternativa bruttopensionsförmånen.

Detta tillvägagångssätt föredrogs mot bakgrund av:

- > Bolagets önskan att erbjuda medarbetarna flexibilitet och valfrihet när det gäller ersättningar.
- > Bolagets policies för finansierade, avgiftsbestämda pensioner.
- > Bolagets önskan att säkerställa att det inte, vid förändrad beskattning, agerar på ett sätt som skulle resultera i en garanterad nettopensionsutfästelse.
- > Kravet att alla alternativ till pensioner ska vara kostnadsneutrala för bolaget.

Alla effekter av detta på redovisningen av de anställda styrelseledamöternas pensionsavtal kommer att redovisas i rapporten om styrelsens ersättningar 2006.

MELLANHAVANDEN MED STYRELSELEDAMÖTER

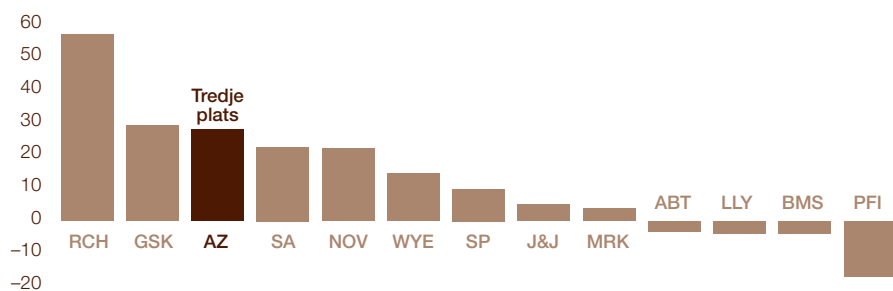
Inga betydande transaktioner mellan bolaget och styrelseledamöterna ägde rum under 2005 eller 2004.

TOTAL AKTIEAVKASTNING

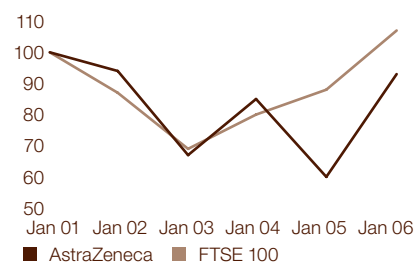
Enligt de brittiska reglerna för redovisning av styrelsens ersättningar från 2002, ska redovisningen innehålla ett diagram som visar den totala aktieavkastningen under en femårsperiod för ett innehav av bolagets aktier, jämfört med ett hypotetiskt innehav av liknande aktier, för vilket ett brett aktiemarknadsindex beräknas. Bolaget ingår i FTSE 100 Index och för det diagram som visas nedan har vi därför valt FTSE 100 Index som lämpligt referensindex. Index har satts till 100 vid inledningen av den rullande femårsperioden.

AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram som sammanfattas på sidorna 73 och 74 kräver att den totala aktieavkastningen för ett innehav i bolagets aktier under den aktuella bedömningsperioden jämförs med den totala aktieavkastningen för en jämförelsegrupp med 12 jämbör-diga läkemedelsföretag. Diagrammet nedan visar hur bolagets totala aktieavkastning har utvecklats jämfört med företagen i jämförelsegruppen från 1 januari 2005 (den första dagen av den nuvarande treåriga bedömningsperioden) till 31 december 2005 och hur bolaget ligger till mot de övriga företagen mätt på detta sätt. För att minska effekten av kortsiktiga fluktuationer har avkastningsindex baserats på ett genomsnitt under de tre månaderna före bedömningsperioden, och för denna delredovisning, de tre sista månaderna 2005.

Total aktieavkastning: AstraZeneca jämfört med jämförelsegruppen 1 jan–31 dec 2005*



Total aktieavkastning: AstraZeneca jämfört med FTSE 100 – fem år*



* Källa: Thomson Financial Datastream

STYRELSELEDAMÖTERS AKTIEINNEHAV

Tabellen nedan visar styrelseledamöternas (inklusive familjers) innehav per den 31 december 2005, eller per det datum då de avgick (om detta inträffade tidigare), av aktier och andra värdepapper i AstraZeneca PLC. Samtliga innehav var ägda med nyttjanderätt om ej annat anges. Innehav av aktier eller amerikanska depåbevis (ADS) som tilldelats via AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram eller det prestationsrelaterade aktieprogrammet för amerikanska ledande befattningshavare som diskuteras nedan, ingår inte i nedanstående tabell utan redovisas på sidan 78. Inga styrelseledamöter innehar aktier med nyttjanderätt i dotterbolag.

Styrelseledamot	Innehav av aktier den 1/1 2005 eller på utnämningdagen	Förvärvade/avyttrade aktier netto	Innehav av aktier den 31/12 2005 eller på avgångsdagen
Louis Schweitzer	4 000	–	4 000
Sir Tom McKillop ⁵	77 835	–62 994	14 841 ²
David R Brennan ⁴	52 160 ^{1,3}	28 452 ¹	80 612 ¹
John Patterson ⁵	353 ³	150	503
Jonathan Symonds ⁵	10 929	598	11 527
Sir Peter Bonfield	500	–	500
John Buchanan	500	2 000	2 500
Jane Henney	500	–	500
Michele Hooper	500	–	500
Joe Jimenez	500	–	500
Håkan Mogren	62 164	–	62 164
Erna Möller	2 718	–	2 718
Dame Bridget Ogilvie	500	–	500
Marcus Wallenberg	70 882	–3 618	67 264

¹ Antal ADS. En AstraZeneca ADS motsvarar en aktie i AstraZeneca PLC.

² Innehav på avgångsdagen.

³ Innehav på utnämningdagen.

⁴ Innehavet inkluderar ADS i AstraZeneca Executive Deferral Plan, AstraZeneca Executive Deferred Compensation Plan och AstraZeneca Savings and Security Plan (se sidan 78). Detta inkluderar inte innehav av ADS som tilldelats via AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram för amerikanska ledande befattningshavare (se sidan 78).

⁵ Detta inkluderar inte innehav av aktier som tilldelats via AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram.

RAPPORT OM STYRELSENS ERSÄTTNINGAR FORTS

Styrelseledamöters innehav per den 31 december 2005, eller per det datum då de avgick (om detta inträffade tidigare) av aktier i AstraZeneca PLC som tilldelats via AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram ingår inte i tabellen ovan utan redovisas nedan:

Styrelseledamot	Tilldelat innehav (riktvärde för antal aktier)		Tilldelningar under 2005 (riktvärde för antal aktier)	Värde på tilldelningar gjorda under 2005 ¹ (GBP)	Datum för tilldelning	Datum då tilldelning kan nyttjas
	Per 1/1 2005 eller utnämningdagen	Per 31/12 2005 eller avgångsdagen				
Sir Tom McKillop	–	104 417 ³	104 417	2 339 985	2005-06-29 ²	2008-06-29
John Patterson	–	41 945	41 945	939 987	2005-06-29 ²	2008-06-29
Jonathan Symonds	–	47 723	47 723	1 069 472	2005-06-29 ²	2008-06-29

¹ Den relevanta andelen av styrelseledamotens lön dividerades med aktiekursen på tilldelningsdagen (2241 pence) för att beräkna antalet aktier.

² Första aktietilldelning.

³ Minskas proportionellt enligt vad som beskrivs på sidan 74.

David Brennans innehav per den 31 december 2005 och på utnämningdagen av amerikanska depåbevis (ADS) i AstraZeneca PLC som tilldelats via AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram för amerikanska ledande befattningshavare (infört 2000) ingår inte i tabellen ovan utan redovisas nedan. En AstraZeneca ADS motsvarar en aktie i AstraZeneca PLC. Antal ADS som David Brennan får villkorslös rätt till på nyttjandegagen fastställs genom att jämföra AstraZenecas totala aktieavkastning med andra företag i US Pharmaceutical Human Resources Association under den treåriga bedömningsperioden.

Styrelseledamot	Tilldelat innehav (riktvärde för antal ADS)		Tilldelningar under 2005 (riktvärde för antal ADS)	Värde på tilldelningar gjorda under 2005 (USD)	Tilldelningar nyttjade under 2005 (antal ADS)	Värde på tilldelningar nyttjade under 2005 (USD)	Tilldelningar som förföll under 2005	Datum för tilldelning	Datum då tilldelning kan nyttjas
	Per 14/3 2005 (utnämningdagen)	Per 31/12 2005							
David R Brennan	87 163	89 807	27 877	1 124 837 ¹	18 925	749 809 ²	6 308	2005-03-24	2008-03-24

¹ Tilldelningskursen var 40,35 USD.

² Slutkursen för AstraZenecas ADS den 28 mars 2005 (nyttjandegagen) var 39,62 USD.

Ömsesidiga aktieprogram

David Brennan har, liksom andra deltagande amerikanska ledande befattningshavare, innehav i följande: AstraZeneca Executive Deferral Plan, AstraZeneca Executive Deferred Compensation Plan och AstraZeneca Savings and Security Plan. Dessa är ömsesidiga aktieprogram där deltagarna innehar andelar i varje program. En andel omfattar dels kontanter, dels ADS. Andelskursen fastställs dagligen genom att ta marknadsvärdet på underliggande ADS och lägga till kontantinnehavet. De ADS som ingår i dessa andelar ger både rösträtt och rätt till utdelning. David Brennan bedöms ha ett kalkylmässigt innehav av dessa ADS, baserat på fondvärdet och slutkursen för AstraZenecas ADS. Antalet ADS knutna till varje andel varierar, eftersom andelsvärdet varierar. Antalet ADS inom varje andel varierar därför dagligen.

Ömsesidigt aktieprogram	Innehav av ADS den 14/3 2005 (på utnämningdagen)	Förvärvade/avyttrade ADS netto	Innehav av ADS 31/12 2005
AstraZeneca Executive Deferral Plan	46 046	28 407	74 453
AstraZeneca Executive Deferred Compensation Plan ¹	–	–	–
AstraZeneca Savings and Security Plan	5 956	45	6 001

¹ David Brennans innehav i detta program inkluderar för närvarande inget innehav av ADS.

Ingen styrelseledamot eller person i den verkställande ledningen har nyttjanderätt till, eller optioner för, 1% eller mer av de utestående aktierna i bolaget. Deras rösträtt skiljer sig inte heller från de övriga aktieägarnas rösträtt.

AKTIEOPTIONER

Styrelseledamöters och tidigare styrelseledamöters innehav av optioner för teckning av bolagets aktier, inklusive optioner tilldelade enligt AstraZenecas optionsprogram och AstraZeneca Savings-Related Share Option Scheme, samt tilldelade och utnyttjade optioner under året, framgår av följande tabell:

		Antal aktier under option	Lösenpris per aktie ¹	Marknadspris på lösendagen	Första lösendag ²	Sista lösendag ²
Håkan Mogren	Den 1/1 2005	244 896	2848p		2002-12-13	2013-03-24
	– marknadspris över optionspris	–	–		–	–
	– marknadspris under optionspris	244 896	2848p		2002-12-13	2013-03-24
	Den 31/12 2005	244 896	2848p		2002-12-13	2013-03-24
	– marknadspris över optionspris	139 530	2499p		2002-12-13	2013-03-24
	– marknadspris under optionspris	105 366	3309p		2003-08-23	2012-03-27
Sir Tom McKillop	Den 1/1 2005	571 864	2549p		1998-03-27	2014-03-25
	– marknadspris över optionspris	79 184	1311p		1998-03-27	2007-04-03
	– marknadspris under optionspris	492 680	2748p		2001-03-26	2014-03-25
	Tilldelat 24/3 2005	131 707	2132p		2008-03-24	2015-03-23
	Utnyttjat 14/3 2005	24 513	891p	2176p*	1998-03-27	2005-03-26
	Utnyttjat 23/5 2005	447	2264p	2325p**	2004-12-01	2005-05-31
	Förfallet	130	2971p		2004-12-01	2005-05-31
	Den 31/12 2005	678 481	2549p		1999-03-29	2015-03-23
	– marknadspris över optionspris	503 827	2251p		1999-03-29	2015-03-23
	– marknadspris under optionspris	174 654	3330p		2003-08-23	2012-03-27
David R Brennan	Vid utnämningdagen	329 656	44,26 USD		2003-03-16	2014-03-25
	– marknadspris över optionspris	85 397	35,16 USD		2006-03-25	2013-03-24
	– marknadspris under optionspris	244 259	47,44 USD		2003-03-16	2014-03-25
	Tilldelat 24/3 2005	110 987	40,35 USD		2008-03-24	2015-03-23
	Den 31/12 2005	440 643	43,27 USD		2003-03-16	2015-03-23
	– marknadspris över optionspris	364 948	41,96 USD		2003-03-16	2015-03-23
	– marknadspris under optionspris	75 695	49,59 USD		2005-03-28	2012-03-27
John Patterson	Den 1/1 2005	144 174	2742p		2001-03-26	2014-03-25
	– marknadspris över optionspris	374	1756p		2007-12-01	2008-05-31
	– marknadspris under optionspris	143 800	2745p		2001-03-26	2014-03-25
	Tilldelat 24/3 2005	52 908	2132p		2008-03-24	2015-03-23
	Förfallet	447	2264p		2004-12-01	2005-05-31
	Den 31/12 2005	196 635	2579p		2001-03-26	2015-03-23
	– marknadspris över optionspris	146 397	2325p		2001-03-26	2015-03-23
– marknadspris under optionspris	50 238	3319p		2003-08-23	2012-03-27	
Jonathan Symonds	Den 1/1 2005	252 855	2662p		2000-10-01	2014-03-25
	– marknadspris över optionspris	–	–		–	–
	– marknadspris under optionspris	252 855	2662p		2000-10-01	2014-03-25
	Tilldelat 24/3 2005	60 196	2132p		2008-03-24	2015-03-23
	Utnyttjat 5/5 2005	298	2264p	2335p**	2004-12-01	2005-05-31
	Förfallet	195	2971p		2004-12-01	2005-05-31
	Den 31/12 2005	312 558	2560p		2000-10-01	2015-03-23
– marknadspris över optionspris	225 809	2284p		2000-10-01	2015-03-23	
– marknadspris under optionspris	86 749	3278p		2003-08-23	2012-03-27	

¹ Lösenpriserna 1 januari och 31 december är vägda genomsnitt.

² Den första och sista lösendagen för grupper av optioner, inom vilka perioder det finns kortare lösenperioder.

* Kurs till vilken han sålde samma dag för att betala lösenkostnaderna.

** Slutkurs på lösendagen.

RAPPORT OM STYRELSENS ERSÄTTNINGAR FORTS

Därutöver äger följande styrelseledamot optioner genom Astra Shareholder Value Incentive Plan (SVIP) vilka omräknades till optioner i AstraZeneca-aktier när samgåendet var klart enligt omräkningsfaktorn 0,5045 AstraZeneca-optioner för varje Astra-option. Inga ytterligare optioner har givits ut eller kommer att ges ut enligt programmet:

SVIP-optioner i Astra

		Antal aktier under option	Lösenpris per aktie (SEK) ¹	Marknadspris på lösendagen	Första lösendag ²	Sista lösendag ²
Håkan Mogren	Den 1/1 2005	16 288	429,38		1999-04-06	2006-01-23
	– marknadspris över optionspris	–	–		–	–
	– marknadspris under optionspris	16 288	429,38		1999-04-06	2006-01-23
	Förfallet	6 462	410,53		1999-04-06	2005-01-14
	Den 31/12 2005	9 826	441,78		1999-04-06	2006-01-23
	– marknadspris över optionspris	–	–		–	–
	– marknadspris under optionspris	9 826	441,78		1999-04-06	2006-01-23

¹ Lösenpriserna är vägda genomsnitt.

² Den första och sista lösendagen för grupper av optioner, inom vilka perioder det finns kortare lösenperioder.

Styrelseledamöters vinster vid lösen av aktieoptioner

De sammanlagda vinster som styrelseledamöterna gjorde vid utnyttjandet av aktieoptionerna under året uppgick till 577 795,42 USD (2004: 0 USD, 2003: 0,5 MUSD) och den vinst som den högst betalda styrelseledamoten gjorde var 577 407,91 USD (2004: 0 USD, 2003: 470 000 USD). Aktiernas marknadspris på Londonbörsen den 31 december 2005 var 2829 pence och intervallet under 2005 var 1861 till 2837 pence. Aktiernas marknadspris på Stockholmsbörsen den 31 december 2005 var 388,50 SEK och intervallet under 2005 var 243,00 till 392,00 SEK. Aktiernas marknadspris på New York-börsen var 48,60 USD den 31 december 2005 och intervallet under 2005 var 34,72 till 49,50 USD. Förteckningen över styrelsens aktieinnehav (som är ett offentligt dokument) innehåller fullständiga uppgifter om styrelsens innehav av aktier och optioner i bolaget.

På styrelsens vägnar

G H R MUSKER

Group Secretary och Solicitor

2 februari 2006

BOKSLUT

STYRELSENS ANSVAR BETRÄFFANDE UPPRÄTTANDE AV BOKSLUT

Detta är koncernens första bokslut som upprättats i enlighet med IFRS.

Styrelsen ansvarar för upprättande av årsredovisning med information från Form 20-F och rapporten samt koncernens och moderbolagets bokslut, i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

Enligt bolagslagstiftningen i Storbritannien ska styrelsen upprätta bokslut för koncernen och moderbolaget varje räkenskapsår. Enligt denna lag ska styrelsen upprätta bokslut för koncernen i enlighet med IFRS, så som dessa antagits av EU, och har valt att upprätta bokslut för moderbolaget i enlighet med UK Accounting Standards. Styrelsen har också redovisat ytterligare information i enlighet med amerikanska krav.

Koncernens bokslut ska enligt lag och IFRS, såsom dessa antagits av EU, ge en rättvisande bild av koncernens finansiella ställning och resultat. I Companies Act 1985 föreskrivs angående dessa bokslut att med hänvisningar i den relevanta delen av denna lag till att bokslut ska ge en "true and fair view" avses att de ska ge en rättvisande bild.

Moderbolagets bokslut ska enligt lag ge en rättvisande bild av affärsförhållandena inom moderbolaget.

Vid upprättande av koncernens och moderbolagets bokslut, ska styrelsen:

- > Välja lämpliga redovisningsprinciper och därefter tillämpa dessa konsekvent.
- > Göra rimliga och försiktiga bedömningar och uppskattningar.
- > För koncernens bokslut ange om det har upprättats i enlighet med IFRS, såsom dessa antagits av EU.
- > För moderbolagets bokslut ange om tillämpliga UK Accounting Standards har följts, varvid eventuella väsentliga avvikelser redovisas och förklaras i bolagets bokslut.
- > Upprätta bokslut enligt kontinuitetsprincipen såvida det inte är otillbörligt att förutsätta att koncernen och bolaget kommer att fortsätta verksamheten.

I styrelsens ansvar ingår att upprätta vederbörande redovisningshandlingar, som med rimlig noggrannhet vid valfri tidpunkt kan återge bolagets ekonomiska ställning och möjliggöra för dem att säkerställa att bokslutet överensstämmer med Companies Act 1985. Styrelsen har ett övergripande ansvar för att vidta sådana åtgärder, som rimligen står till buds, för att

skydda koncernens tillgångar samt för att förebygga och uppdaga bedrägeri och andra oegentligheter.

Enligt gällande lagar och bestämmelser är styrelsen också ansvarig för att upprätta en förvaltningsberättelse, en rapport om styrelsens ersättningar och en redogörelse för bolagsstyrning som överensstämmer med dessa lagar och bestämmelser.

PRINCIPER FÖR KONSOLIDERING OCH REDOVISNING AV EKONOMISK INFORMATION

Upprättandet av bokslutet i enlighet med god redovisningssed förutsätter att företagsledningen gör beräkningar och antaganden som påverkar de rapporterade beloppen för tillgångar och skulder samt redovisningen av ställda pantar och ansvarsförbindelser vid tidpunkten för bokslutet samt rapporterade intäkter och kostnader för rapporteringsperioden. De faktiska utfallen kan avvika från dessa beräkningar.

REVISIONSBERÄTTELSE FÖR ASTRAZENECA PLC

Vi har granskat koncernbokslutet för AstraZeneca PLC för året som slutade den 31 december 2005, bestående av koncernens resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys, särskilda redogörelse för vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital och tillhörande noter på sidorna 84 till 138. Bokslutet för koncernen har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper som redovisas däri.

Vi har separat rapporterat om moderbolagets bokslut för AstraZeneca PLC för året som slutade den 31 december 2005 och om den information i rapporten om styrelsens ersättningar som har angivits vara granskad.

Denna rapport är endast upprättad för bolagets aktieägare, som en enhet, i enlighet med sektion 235 i Companies Act 1985. Vår revision har genomförts så att vi för bolagets aktieägare kan uttala oss om de förhållanden vi är skyldiga att uttala oss om i en revisionsberättelse. Uttalet är ämnat enbart för dessa aktieägare, utan några andra syften. Så långt det är förenligt med lagstiftningen accepterar eller åtar vi oss inget ansvar gentemot några andra än bolaget och dess aktieägare som en enhet, för vår genomförda revision, för denna rapport, eller för de uppfattningar vi har bildat oss.

STYRELSENS OCH REVISORNS ANSVAR

Styrelsens ansvar för upprättande av årsredovisning med information från Form 20-F och koncernens bokslut i enlighet med gällande lagar och International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom dessa antagits av EU, redovisas i redogörelsen för styrelsens ansvar på sidan 82.

Vårt ansvar är att granska koncernens bokslut i enlighet med relevanta lagar och bestämmelser och International Standards on Auditing.

Vi rapporterar i vårt utlåtande huruvida koncernens bokslut återger en rättvisande bild och om koncernens bokslut har upprättats korrekt i enlighet med Companies Act 1985 och artikel 4 i IAS-förordningen. Vi rapporterar också om förvaltningsberättelsen, enligt vår uppfattning, inte överensstämmer med koncernens bokslut, om vi inte har erhållit all den information och de klarlägganden som vi erfordrar för vår gransk-

ning, eller om information som anges i lag beträffande styrelsens ersättning och övriga mellanhavanden inte redovisas.

Vi granskar huruvida utlåtandet rörande internkontroll och riskhantering av bolaget återspeglar bolagets uppfyllelse av de nio bestämmelserna i 2003 FRC Combined Code, som preciserats för vår granskning genom noteringsreglerna för Financial Services Authority, och vi rapporterar om så inte är fallet. Vi är inte ålagda att bedöma om styrelsens rapportering beträffande intern kontroll täcker alla risker och kontroller, eller att bilda oss någon åsikt om effektiviteten i koncernens rutiner för ägarstyrning eller dess risk- och kontrollrutiner.

Vi läser övrig information som finns i årsredovisningen med information från Form 20-F och överväger huruvida den överensstämmer med det reviderade bokslutet för koncernen. Vi överväger konsekvenserna för vår rapport om vi uppmärksammar några uppenbara felaktiga utlåtanden eller några väsentliga oförenligheter med bokslutet för koncernen. Vårt ansvar gäller ingen annan information.

GRUND FÖR REVISIONSUTLÅTANDE

Revisionen har utförts i enlighet med International Standards on Auditing utgivna av the Auditing Practices Board. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i bokslutet för koncernen. Det ingår även en bedömning av viktiga beräkningar och bedömningar som gjorts av styrelsen vid upprättandet av bokslutet för koncernen och om tillämpade redovisningsprinciper är ändamålsenliga för koncernens förhållanden, om de tillämpas konsekvent och redovisas på ett tillfredsställande sätt.

Vi har planerat och genomfört vår revision för att kunna erhålla all den information och de förklaringar som vi ansett nödvändiga för att ge oss tillräckligt underlag för att i rimlig grad försäkra oss om att bokslutet för koncernen inte innehåller väsentliga fel, antingen förorsakade av bedrägeri eller andra oegentligheter eller felaktigheter. När vi bildade vår uppfattning utvärderade vi även den allmänna riktigheten i presentationen av information i bokslutet för koncernen.

UTLÅTANDE

Det är vår uppfattning att

- > Bokslutet för koncernen visar en rättvisande bild, i enlighet med IFRS, såsom dessa antagits av EU, av affärsförhållandena inom koncernen per den 31 december 2005 samt av vinsten för koncernen för 2005.
- > Bokslutet för koncernen har upprättats korrekt i enlighet med Companies Act 1985 och artikel 4 i IAS-förordningen.

2 februari 2006

KPMG AUDIT PLC

Auktoriserade revisorer

Auktoriserad revisionsbyrå
8 Salisbury Square
London EC4Y 8BB

Ovanstående utlåtande tillhandahålls i enlighet med IFRS så som dessa antagits av EU. Ett utlåtande som överensstämmer med rekommendationer från Public Company Accounting Oversight Board för god revisionssed i USA kommer att inkluderas i årsredovisningen och Form 20-F som inlämnas till Securities and Exchange Commission i USA.

De allmänt vedertagna redovisningsprinciperna i enlighet med IFRS, såsom dessa antagits av EU, skiljer sig inom vissa viktiga områden från allmänt vedertagna redovisningsprinciper i USA. Informationen rörande karaktären och effekten av sådana skillnader presenteras på sidorna 130 till 136.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING FÖR ÅRET SOM SLUTADE DEN 31 DECEMBER

	Noter	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Omsättning		23 950	21 426	18 849
Kostnad för sålda varor		-5 356	-5 193	-4 463
Distributionskostnader		-211	-177	-162
Forsknings- och utvecklingskostnader		-3 379	-3 467	-3 012
Marknadsförings- och administrationskostnader		-8 695	-8 268	-7 393
Övriga rörelseintäkter	1	193	226	188
Rörelseresultat	1	6 502	4 547	4 007
Vinst vid avyttring av andel av joint venture	2	-	219	-
Finansiella intäkter	3	665	532	381
Finansiella kostnader	3	-500	-454	-311
Resultat före skatt		6 667	4 844	4 077
Skatt	4	-1 943	-1 161	-1 033
Periodens resultat		4 724	3 683	3 044
Hänförligt till:				
Bolagets aktieägare		4 706	3 664	3 022
Minoritetsintressen	20	18	19	22
Vinst per 0,25 USD aktie, USD	5	2,91	2,18	1,77
Vinst per 0,25 USD aktie (efter utspädning), USD	5	2,91	2,18	1,77
Vägt antal utestående aktier, genomsnitt, miljoner	5	1 617	1 673	1 709
Antal utestående aktier efter utspädning, genomsnitt, miljoner	5	1 618	1 675	1 712
Föreslagna och utbetalade utdelningar under perioden	21	1 676	1 408	1 244

Alla aktiviteter avser kvarvarande verksamhet.

VINSTER OCH FÖRLUSTER REDOVISADE DIREKT MOT EGET KAPITAL FÖR ÅRET SOM SLUTADE DEN 31 DECEMBER

	Noter	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Periodens resultat		4 724	3 683	3 044
Valutakursdifferenser vid konsolidering	18	-1 052	744	1 267
Förluster(-)/vinster avseende likvida finansiella tillgångar, förda mot eget kapital	18	-10	31	1
Aktuariell förlust för perioden	18	-35	-179	-240
Skatt på poster redovisade direkt mot eget kapital	4, 18	-25	416	139
		-1 122	1 012	1 167
Totala redovisade vinster och förluster för perioden		3 602	4 695	4 211
Hänförligt till:				
Bolagets aktieägare		3 595	4 690	4 186
Minoritetsintressen		7	5	25

Skatt på poster redovisade direkt mot eget kapital 2004 omfattar en skattecredit på 357 MUSD för valutaförluster som uppkom under 2000 (se not 4).

MUSD betyder miljoner USD

KONCERNENS BALANSRÄKNING PER DEN 31 DECEMBER

	Noter	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	7	6 985	8 097	7 547
Immateriella tillgångar	8	2 712	3 050	3 027
Övriga placeringar	9	256	262	133
Uppskjuten skattefordran	4	1 117	1 218	1 261
		11 070	12 627	11 968
Omsättningstillgångar				
Varulager	10	2 206	3 020	3 022
Kundfordringar och andra kortfristiga fordringar	11	4 778	4 620	4 187
Övriga placeringar	9	1 624	1 198	3 216
Skattefordran		183	120	144
Kassa och bank	12	4 979	4 067	1 024
		13 770	13 025	11 593
Summa tillgångar		24 840	25 652	23 561
Skulder				
Kortfristiga skulder				
Räntebärande kortfristiga skulder och krediter	13	-90	-142	-152
Leverantörsskulder och andra skulder	16	-5 466	-5,478	-5 052
Skatteskuld		-1 283	-967	-1 354
		-6 839	-6,587	-6 558
Långfristiga skulder				
Räntebärande långfristiga lån och krediter	13	-1 111	-1 127	-351
Uppskjuten skatteskuld	4	-1 112	-1 328	-1 491
Pensionsskulder	23	-1 706	-1 761	-1 528
Avsättningar	17	-309	-266	-395
Övriga långfristiga skulder	16	-72	-86	-63
		-4 310	-4 568	-3 828
Summa skulder		-11 149	-11 155	-10 386
Nettotillgångar		13 691	14 497	13 175
Eget kapital				
Aktiekapital	28	395	411	423
Överkursfond	19	692	550	449
Inlösenreserv	19	53	36	23
Fusionsreserv	19	433	433	433
Övriga reserver	19	1 345	1 384	1 403
Balanserade vinstmedel	19	10 679	11 590	10 355
		13 597	14 404	13 086
Minoritetsintressen	20	94	93	89
Summa eget kapital	18	13 691	14 497	13 175

Bokslutet på sidorna 84 till 138 godkändes av styrelsen den 2 februari 2006 och undertecknades på uppdrag av styrelsen av:

DAVID R BRENNAN JONATHAN SYMONDS
Styrelseledamot Styrelseledamot

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS FÖR ÅRET SOM SLUTADE DEN 31 DECEMBER

	Noter	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Kassaflöde från rörelsen				
Resultat före skatt		6 667	4 844	4 077
Finansiella intäkter och kostnader	3	-165	-78	-70
Vinst vid avyttring av andel av joint venture	2	-	-219	-
Avskrivning och nedskrivning	1	1 327	1 268	1 293
Ökning i kundfordringar och andra kortfristiga fordringar		-502	-207	-171
Minskning/ökning(-) av varulager		596	129	-131
Ökning/minskning(-) i leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder		238	11	-430
Övriga transaktioner som ej avser kontanta medel		220	384	-275
Kassaflöde från rörelsen		8 381	6 132	4 293
Betald ränta		-32	-69	-39
Betald skatt		-1 606	-1 246	-886
Nettokassaflöde från rörelsen		6 743	4 817	3 368
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Avyttring av affärsverksamhet	22	-	355	80
Förändringar i kortfristiga investeringar och placeringar till fasta räntor		-491	1 855	617
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	7	-810	-1 063	-1 282
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		87	35	38
Förvärv av immateriella tillgångar		-157	-215	-293
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-12	-117	-120
Erhållen ränta		206	119	117
Utdelningar som betalats av dotterbolag till minoritetsintressen		-5	-5	-11
Erhållna utdelningar		-	6	2
Nettokassa utflöde(-)/inflöde från investeringsverksamhet		-1 182	970	-852
Nettokassainflöde före finansiell verksamhet		5 561	5 787	2 516
Kassaflöde från finansiell verksamhet				
Intäkt från emission av aktiekapital		143	102	47
Återköp av aktier		-3 001	-2 212	-1 154
Erhållna lån		-	746	-
Amortering av lån		-	-21	-345
Betalda utdelningar		-1 717	-1 378	-1 222
Förändring av kortfristiga lån		3	2	-
Nettokassautflöde från finansiell verksamhet		-4 572	-2 761	-2 674
Nettoökning/minskning(-) av kontanter och andra likvida medel under perioden		989	3 026	-158
Kontanter och övriga likvida medel vid periodens början		3 927	872	968
Valutakurseffekter		-21	29	62
Kontanter och övriga likvida medel vid periodens slut	12	4 895	3 927	872

REDOVISNINGSPRINCIPER

GRUNDER FÖR REDOVISNINGEN

Koncernens bokslut har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden och har justerats för omvärdering till verkligt värde av vissa finansiella instrument, enligt beskrivningen nedan. Detta är i överensstämmelse med Companies Act 1985 och International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom dessa antagits av Europeiska unionen som svar på IAS-förordningen (EG 1606/2002).

Där det föreligger väsentliga skillnader mot US GAAP beskrivs dessa i avsnittet om US GAAP på sidorna 130 till 136.

Vid upprättandet av vissa av de utländska dotterbolagens bokslut överensstämmer inte deras redovisningsprinciper med IFRS. När så är lämpligt har därför justeringar gjorts för att presentera koncernens bokslut på ett konsekvent sätt.

Ledningen för AstraZeneca anser följande redovisningsprinciper vara de viktigaste, mot bakgrund av koncernens verksamhet.

I tillämpningen av dessa redovisningsprinciper gör ledningen vissa bedömningar och beräkningar. Bland bedömningarna ingår att hänföra transaktioner till resultaträkningen och balansräkningen, medan beräkningarna inriktas på frågor som bokförda värden och beräknad ekonomisk livslängd.

I beskrivningen av redovisningsprinciper anges de områden där bedömningar behövs göras, bland vilka de viktigaste rör klassificeringen av finansiella instrument och de val som görs beträffande övergången enligt IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards".

Intäkter

I försäljningen ingår inte intern försäljning mellan bolag inom koncernen eller mervärdeskatter, och den utgör nettovärdet av fakturerad försäljning minus uppskattade rabatter, returer och överenskomna avdrag. Försäljning bokförs när de viktigaste riskerna och fördelarna med ägandet har överförts till tredje part. Ingen intäkt bokförs när det råder väsentlig osäkerhet om ersättningen som ska erhållas eller kostnaderna i samband med transaktionen.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnaderna för forskning belastar resultaträkningen under det år de uppkommer.

Kostnaderna för intern utveckling belastar resultaträkningen under det år de uppkommer, om de inte uppfyller kraven enligt IAS 38 "Intangible Assets". Regelverk och osäkerhet medför i regel att kriterierna inte uppfylls. I de fall där kriterierna emellertid är uppfyllda aktiveras immateriella tillgångar och skrivs av linjärt under

sin ekonomiska livslängd från produktlanseringen. Betalningar som avser inlicensierade produkter och substanser från extern tredje part, som i allmänhet har formen av förskotts-betalningar respektive villkorsbestämda betalningar, aktiveras och skrivs av linjärt under sin livslängd från lanseringen. Enligt denna policy blir det omöjligt att fastställa exakt ekonomisk livslängd för enskilda klasser av immateriella tillgångar. Den ekonomiska livslängden sträcker sig emellertid från tre till tjugo år. Immateriella tillgångar som avser produkter under utveckling (såväl internt genererade som externt förvärvade) prövas med avseende på nedskrivningsbehov i samband med varje balansräkningsdatum. Samtliga immateriella tillgångar granskas avseende nedskrivningsbehov om det finns tecken på att det verkliga värdet understiger det bokförda värdet. Alla förluster på grund av värdeminskning belastar omedelbart resultatet.

Företagsförvärv och goodwill

När en verksamhet förvärvs, tilldelas förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser ett verkligt värde. Goodwill uppkommer om det verkliga värdet avseende ersättningen för en viss verksamhet överstiger det verkliga värdet av de förvärvade tillgångarna, skulderna och ansvarsförbindelserna.

Goodwill som uppkommer i samband med förvärv aktiveras och blir föremål för en granskning avseende nedskrivningsbehov, såväl årligen som när det finns indikationer på att det bokförda värdet kanske inte kan återvinnas. Före den 1 januari 2003 skrevs goodwill av under dess uppskattade ekonomiska livslängd. Sådan avskrivning upphörde den 31 december 2002.

Koncernens policy till och med 1997 var att eliminera goodwill som uppkom i samband med förvärv mot eget kapital. Enligt IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards" och IFRS 3 "Business Combinations", kommer sådan goodwill att förbli eliminerad mot eget kapital.

Ersättningar till anställda

Koncernen redovisar pensioner och liknande personalförmåner (främst hälsovård) under IAS 19 "Employee Benefits". När det gäller förmånsbestämda pensionsplaner beräknas åtaganden till det diskonterade nuvärdet, medan planernas tillgångar redovisas till verkligt värde. Kostnaderna för att driva och finansiera planerna bokförs separat i resultaträkningen. Förvaltningskostnaderna sprids systematiskt över de anställdas livslängd och finansieringskostnaderna redovisas under de år de uppkommer. Aktuariella vinster och förluster förs direkt mot eget kapital.

När beräkningen innebär en fördel för koncernen, begränsas den redovisade tillgången till

nuvärdet av alla framtida återbetalningar från planen eller reduktioner av framtida tillskott till planen.

Betalningar till avgiftsbaserade planer belastar resultatet när de inträffar.

Skatter

Skattekostnaden baseras på årets vinst och beaktar uppskjuten skatt till följd av temporära skillnader i behandlingen av vissa poster för beskattning respektive redovisning. Full avsättning görs för skatteeffekten av sådana skillnader. Uppskjutna skattefordringar tas upp i den omfattning som det är sannolikt att det kommer att uppstå skattepliktiga vinster mot vilka tillgången kan nyttjas. Detta innebär att man gör bedömningar avseende prognoserna för framtida beskattningsbar vinst.

Uppskjuten skatt beräknas inte på temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterbolag, filialer och joint ventures, där koncernen kan kontrollera tidpunkten för återföringen av den temporära skillnaden och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Avsättning för skatterisker i samband med skatterevisioner kräver att ledningen gör bedömningar och beräkningar avseende den slutliga exponeringen. Skatteförmåner bokförs endast om det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. När den väl bedöms som trolig, kommer ledningen att granska varje väsentlig skatteförmån för att avgöra om en avsättning bör göras för hela den aktuella skatteförmånen på grundval av en eventuell uppgörelse i ett förhandlings- och/eller tvisteförfarande. All registrerad exponering för ränta på skatteskulder redovisas som skattekostnad.

Aktiebaserade ersättningar

Det verkliga värdet för de anställdas aktieoptionsplaner beräknas vanligen med hjälp av Black-Scholes beräkningsmodell. I enlighet med IFRS 2 "Share-based Payments" redovisas kostnaden i resultaträkningen fördelad över optionernas intjänandetid, som är perioden då arbete utförs åt företaget. Det bokförda beloppet justeras för att återspegla förväntade och verkliga nivåer för utnyttjande av optionerna, utom när anledningen till att de inte överlåtits är att ett marknadsvillkor inte uppfyllts. Samtliga program klassas som reglerade med eget kapitalinstrument.

Materiella anläggningstillgångar

Koncernens policy är att systematiskt skriva av skillnaden mellan kostnaden för varje materiell anläggningstillgång och dess restvärde under tillgångens beräknade ekonomiska livslängd. Tillgångar under uppförande skrivs inte av.

Genomgångar görs varje år av den beräknade återstående livslängden och restvärdet för

REDOVISNINGSPRINCIPER FORTS

enskilda produktiva tillgångar, varvid hänsyn tas till kommersiell och teknologisk inkurans samt normal slitage. Enligt en sådan policy blir det ogörligt att exakt beräkna tillgångarnas genomsnittliga livslängd. Den totala livslängden sträcker sig från ca 13 till 50 år för byggnader och från 3 till 15 år för maskiner och inventarier. Samtliga materiella anläggningstillgångar granskas avseende nedskrivningsbehov om det finns tecken på att det bokförda värdet inte kan återvinnas. Alla förluster på grund av värdeminskning belastar omedelbart resultatet.

Lånekostnader

Lånekostnader belastar resultatet när de uppkommer.

Leasing

Finansiellt leasade tillgångar aktiveras och tas upp som materiella anläggningstillgångar till verkligt värde. Varje tillgång skrivs av under det som är kortast av leasingperioden eller nyttjandeperioden. Åtaganden i samband med finansiell leasing, minus finansiella kostnader avseende framtida perioder, bokförs antingen under kortfristiga skulder eller långfristiga skulder.

Räntedelen i hyresåtagandet fördelas per redovisningsperiod under leasingtiden för att åter spegla en fast räntesats för åtagandets återstående saldo varje redovisningsperiod.

Avgifter som betalas in enligt avtal under operationell leasing bokförs linjärt i resultaträkningen.

Dotterbolag, intressebolag och joint ventures

Ett dotterbolag är ett företag som kontrolleras direkt eller indirekt av AstraZeneca. Med "kontroll" avses makten att styra dotterbolagets finansiella och operativa policy på ett sådant sätt att moderbolaget uppnår fördelar av dess aktiviteter.

Ett intressebolag är en verksamhet, som inte är ett dotterbolag eller ett joint venture, i vilket AstraZeneca har ett betydande inflytande.

Ett joint venture är ett företag som kontrolleras gemensamt av AstraZeneca och ett eller flera övriga bolag genom ett kontraktbundet arrangemang.

AstraZenecas andel av vinsterna minus förlusterna från alla joint ventures och intressebolag redovisas i koncernens resultaträkning enligt kapitalandelsmetoden. Värdet av intressebolag och joint ventures i koncernens balansräkning beräknas med hänsyn till AstraZenecas andel av nettotillgångarna för sådana intressebolag och joint ventures, så som de framgår av de senaste tillgängliga räkenskaper, i förekommande fall justerade och omfattande goodwill för förvärv som gjorts sedan den 1 januari 1998.

Varulager

Varulager tas upp till det lägsta av anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet. Antingen tillämpas värderingsmetoden först in, först ut eller en genomsnittsmetod. För färdiga varor och halvfabrikat inkluderas direkt påförbara kostnader och vissa indirekta kostnader (inklusive värdeminskning). Försäljningskostnader och vissa andra fasta kostnader (i första hand centrala administrativa kostnader) tas inte med. Nettoförsäljningsvärdet beräknas som uppskattat försäljningspris minus alla beräknade kostnader för färdigställandet och kostnader som uppkommer i samband med marknadsföring, försäljning och distribution.

Nedskrivningar av lager sker regelbunden inom ramen för den normala affärsverksamheten och ingår i kostnad för sålda varor i resultaträkningen.

Finansiella instrument

Finansiella instrument bokförs inledningsvis till verkligt värde. Värdet därefter beror på typen av instrument, enligt följande:

> Investeringar (förutom investeringar i joint ventures, intressebolag och fasta placeringar) och kortfristiga investeringar (förutom fasta placeringar) tas i regel upp som likvida tillgångar. Om exponeringen för en förändring av det verkliga värdet för en sådan tillgång i betydande grad kompenseras av exponeringen för en förändring i det verkliga värdet för derivat, klassas tillgången i regel som handelsportfölj med resultatpåverkan.

> Fasta placeringar, som i första hand utgörs av medel som placerats i bank eller andra finansiella institutioner, klassade som lån och kortfristiga fordringar, samt kortfristiga lån och checkkrediter, klassade som övriga skulder, tas upp till upplupet anskaffningsvärde.

> Derivat, som utgörs av ränteswappar, kontrakt i utländsk valuta och optioner och inbäddade derivat, klassas som handelsportfölj.

> När vissa kriterier uppfylls, klassas långfristiga lån som skulder värderade till verkligt värde med påverkan på resultatet, om förändringen i verkligt värde väsentligen uppvägs av exponeringen mot en förändring i verkligt värde på derivat.

Förändringar i det verkliga värdet för finansiella instrument hanteras som följer:

> För likvida rörelsetillgångar förs valutaförluster och nedskrivningar till resultaträkningen. Alla övriga förändringar i det verkliga värdet förs mot eget kapital. När

respektive tillgångar avyttras, inkluderas den ackumulerade förändring av det verkliga värdet som bokförts mot eget kapital i den vinst eller förlust som anges i resultaträkningen.

> För tillgångar och långfristiga lån samt likvida rörelsetillgångar som värderas till verkligt värde bokförs alla förändringar av det verkliga värdet i resultaträkningen.

Ansvarsförbindelser

Som ett normalt inslag i sin affärsverksamhet är AstraZeneca indraget i olika rättstvister, som kan medföra kostnader för koncernen. Avsättningar görs om ett negativt utfall förväntas och det går att göra en tillförlitlig uppskattning av kostnaderna.

AstraZeneca är exponerat för vissa miljöåtaganden med anknytning till tidigare verksamhet, i första hand i samband med kostnader för sanering av mark och grundvatten. Avsättningar för dessa kostnader görs när det finns en aktuell skyldighet och om det verkar troligt att återställningen kommer att medföra kostnader och att det går att göra en rimlig beräkning av kostnaden. Avsättningar diskonteras när effekten är väsentlig.

Utländsk valuta

Poster i resultaträkningen i utländsk valuta, räknas om till USD med genomsnittlig valutakurs, vilket motsvarar ungefärliga faktiska värden, för den redovisningsperiod det gäller. Tillgångar och skulder räknas om enligt de växelkurser som gällde när koncernens balansräkning upprättades.

Valutakursvinster och -förluster i samband med kortfristig upplåning och inlåning i utländska valutor redovisas i finansiella intäkter och kostnader. Valutakurskillnader i samband med alla övriga transaktioner, med undantag av lån i utländsk valuta, förs till rörelseresultatet.

I koncernboks slutet förs valutakurskillnader som uppkommer i samband med konsolideringen av nettoinvesteringar i dotterbolag, joint ventures och närstående bolag, tillsammans med de skillnader som uppkommer i samband med lån i utländska valutor, direkt till eget kapital via den särskilda redogörelsen för vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital.

IFRS – övergångsarrangemang och tidigt införande

Vid utarbetandet av koncernens balansräkning enligt IFRS den 1 januari 2003 har följande medgivna undantag från en fullständig retroaktiv tillämpning av redovisningsprinciperna i IFRS tillämpats:

> Företagsförvärv – bestämmelserna i IFRS 3 har tillämpats från den 1 januari

2003 och framåt. Företagsförvärv som ägde rum för den 1 januari 2003 har inte räknats om.

- > Ersättning till anställda – de ackumulerade aktuariella vinsterna och förlusterna avseende de anställdas förmånsbestämda pensionsplaner har fullt ut tagits mot eget kapital.
- > Ackumulerade valutakursdifferenser – ackumulerade omräkningsdifferenser för nettoinvesteringar har angivits till noll per den 1 januari 2003.

Följande medgivna undantag från en fullständig retroaktiv tillämpning av redovisningsprinciperna i IFRS har inte tillämpats:

- > Verkligt värde eller omvärdering – ett företag kan enligt god redovisningssed välja att använda verkligt värde eller en tidigare omvärdering vid tidpunkten för den ingående balansräkningen.
- > Sammansatta finansiella instrument – om de sammansatta finansiella instrumenten inte längre är utestående vid tidpunkten för övergången är det inte nödvändigt för företaget att dela upp instrumentet i separata delar avseende eget kapital och skulder.

Dessutom har koncernen valt att räkna om jämförande information avseende IAS 32 "Financial Instruments: Disclosure and Presentation" och IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement". IFRS 2 "Share-based Payments" har införts med full retroaktiv tillämpning.

Koncernen har dessutom infört ändringen av IAS 19 "Employee Benefits" i förtid, vilket medger att aktuariella vinster eller förluster tas upp direkt i koncernens resultaträkning under den period när de uppkommer. Jämförande information har utarbetats på basis av detta.

Publicerade redovisningsprinciper som inte införts

IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures" utfärdades i augusti 2005. I den revideras och utökas tidigare krav på upplysningar i IAS 32 och IAS 30 "Disclosures in the Financial Statements of Banks and similar Financial Institutions". Den gäller för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2007 eller senare. Införandet av IFRS 7 kommer inte att ha någon påverkan på AstraZenecas resultat eller nettotillgångar.

Redovisningsprinciper avseende information om moderbolaget AstraZeneca PLC redovisas på sidan 141. De överensstämmer med UK GAAP.

NOTER TILL BOKSLUTET

1 RÖRELSERESULTAT

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Koncernens rörelseresultat	6 502	4 547	4 007
Kostnader inkluderade ovan			
– avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	–965	–921	–990
– avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	–272	–306	–296
– extraordinär nedskrivning	–90	–41	–7
Bruttovinst	18 594	16 233	14 386

Kostnaderna för extraordinära nedskrivningar under 2005 avser nedskrivningen av tillgångar i samband med kapacitetsöversyn vid produktionsanläggningar i framför allt Storbritannien och Frankrike.

I kostnaden för sålda varor ingår debiteringar mot varulager och förskottsbetalningar för *Exanta* och *Iressa* med totalt 195 MUSD. Vidare uppkom posten avseende extraordinär nedskrivning under 2004, i samband med nedskrivning av materiella anläggningstillgångar och goodwill hänförlig till *Iressa* och *Exanta*.

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Övriga rörelseintäkter			
Royalty	165	95	90
Övriga intäkter	28	131	98
	193	226	188

Övriga intäkter omfattar smärre vinster och förluster från avyttringar i samband med pågående program för produkt- och investeringsrationalisering.

2 VINST VID FÖRSÄLJNING AV ANDEL AV JOINT VENTURE

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Vinst vid försäljning av andel av joint venture	–	219	–
Skatteskredit, netto	–	9	–
Total vinst vid försäljning av andel i joint venture efter skatt	–	228	–

Vinsten vid försäljning av andel av joint venture avser avyttringen av koncernens andel i Advanta BV:s aktiekapital. En skatteskredit på 9 MUSD uppkom på kostnader i samband med avyttringen.

3 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Finansiella intäkter			
Värdepapper	15	10	21
Kortfristiga placeringar	197	81	62
Förväntad avkastning på pensionstillgångar	448	390	277
Vinst på avyttring av ränteswap	–	30	–
Erhållen utdelning	–	6	2
Valutakursvinster, netto	5	15	19
	665	532	381
Finansiella kostnader			
Räntor på lån	–42	–29	–6
Räntor på kortfristiga lån och övriga finansieringskostnader	–19	–17	–6
Diskontering av skuld	–	–	–3
Ränta på pensionsåtaganden	–433	–398	–284
Förluster på marknadsvärdering av ränteswappar	–6	–10	–12
	–500	–454	–311
Summa finansnetto	165	78	70

Summa valutakursvinster som belastar resultatet, utöver dem som uppkommit på finansiella instrument som värderats till verkligt värde över resultaträkningen i enlighet med IAS 39 (se not 15), är 5 MUSD (2004: 15 MUSD, 2003: 19 MUSD).

4 SKATTER

Skatter som upptas i resultaträkningen fördelas enligt nedan:

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Aktuell skattekostnad			
Innevarande år	1 747	1 349	902
Justering för tidigare år	112	-171	26
	1 859	1 178	928
Uppskjuten skattekostnad			
Uppkomst och återföring av temporära differenser	84	-17	105
Total skattekostnad i resultaträkningen	1 943	1 161	1 033

Beskattningen har beräknats med aktuella skattesatser på genererade vinster under de perioder som koncernbokslutet avser. Justeringen 2005 avseende tidigare år avser huvudsakligen ökade avsättningar för ett antal revisioner angående internprissättning och lättnader för dubbelbeskattning. Justeringen 2004 avseende tidigare år gäller ett antal uppgörelser i skattefrågor som omfattar flera olika redovisningsperioder, inklusive kostnader för fusionen, avsättningar för avyttrandet och värdering av anläggningstillgångar. Beloppen som avser uppskjutna skattefordringar och -skulder beror i huvudsak på uppkomst och återföring av temporära differenser. I den utsträckning som utbetalda utdelningar från utländska dotterbolag, joint ventures och intressebolag förväntas medföra ytterligare skatter har erforderliga belopp reserverats. Ingen uppskjuten skatt har reserverats för ej utbetalade vinstmedel från koncernens utländska bolag eftersom dessa vinstmedel till största delen anses vara permanent investerade inom verksamheten för dessa bolag. Reservering för uppskjuten skatt görs ej heller för joint ventures och intressebolag där skattekostnaderna inte är väsentliga. Ej utbetalade vinstmedel kan bli föremål för utländsk och/eller brittisk beskattning (efter hänsyn tagen till lättnader för dubbelbeskattning) om de skulle delas ut. Det totala beloppet av temporära differenser som beror på investeringar i dotterbolag, filialer och intressebolag samt andelar i joint venture, för vilka uppskjutna skatteskulder inte har redovisats uppgick till omkring 13 649 MUSD per den 31 december 2005 (2004: 10 923 MUSD, 2003: 9 035 MUSD).

Jämförelsepåverkande poster som ingår i skatt:

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Zoladex-överenskommelsen	-	-58	-
Avyttring av andel i joint venture	-	-9	-
Total skatteintäkt för jämförelsepåverkande poster	-	-67	-

I skattekrediten för jämförelsepåverkande poster under 2004 ingår ett belopp på 58 MUSD som uppkom genom en överenskommelse med skattemyndigheten i USA om att 170 MUSD från uppgörelsen som avsåg Zoladex (ursprungligen upplupen 2002 och betalad 2003) ska vara en avdragsgill post i skattehänseende. Dessutom ingår det en skattekredit på 9 MUSD på kostnader i samband med avyttringen av Advanta BV.

Koncernens vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital

Aktuell skatt på valutakursdifferenser vid konsolidering förda mot eget kapital uppgick till 46 MUSD under 2005 (2004: -22 MUSD, 2003: -66 MUSD). Uppskjuten skatteskuld förd mot eget kapital uppgick till 21 MUSD under 2005 (2004: 37 MUSD, 2003: 73 MUSD).

Koncernens redovisning av intäkter och kostnader som förs direkt mot eget kapital inkluderar också en skattekredit på 357 MUSD under 2004, som uppkom genom en överenskommelse med skattemyndigheterna om att medge avdrag för en del av valutaförluster som uppkom på grund av internförsäljning under 2000.

Faktorer som påverkar framtida skattekostnader

Eftersom AstraZeneca bedriver verksamhet över hela världen, kan flera olika faktorer påverka koncernens framtida beskattning, i första hand olika vinstnivåer och vinstfördelning inom olika jurisdiktioner, skillnader i policy när det gäller internprissättning och olika skattesatser. Ett antal viktiga frågor som för närvarande granskas och förhandlas anges i detalj i not 25.

Avstämning mot lagstadgad skattesats i Storbritannien

I tabellen nedan görs en avstämning av den lagstadgade skattebelastningen i Storbritannien mot den totala skattebelastningen för koncernen.

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Resultat före skatt	6 667	4 844	4 077
Skattebelastning vid användning av skattesatsen för bolag i Storbritannien: 30% (2004: 30%, 2003: 30%)	2 000	1 453	1 223
Skillnader i utländska effektiva skattesatser	-128	20	-210
Ej redovisad uppskjuten skattefordran	25	25	-
Ej skattemässigt avdragsgilla poster	117	73	82
Ej skattepliktiga poster	-102	-71	-88
Justeringar hänförliga till tidigare perioder	31	-206	26
Jämförelsepåverkande poster	-	-133	-
Årets totala skattekostnad	1 943	1 161	1 033

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

4 SKATTER FORTS

Balansräkning

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Förändring i uppskjuten skatteskuld(-)/skattefordran			
Vid årets början	-110	-230	-77
Från resultaträkningen	-84	17	-105
Vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital	21	37	73
Avyttring av verksamhet i dotterbolag	-	4	13
Valutakurseffekter	178	62	-134
Vid årets slut	5	-110	-230
Tillgångar	1 117	1 218	1 261
Skulder	-1 112	-1 328	-1 491

Uppskjuten skatt

Beloppen för uppskjuten skatt som redovisas i koncernens balansräkning, består av följande uppskjutna skatteskulder och skattefordringar, bruttoredoisat:

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Uppskjutna skatteskulder			
Skattemässiga avskrivningar utöver plan	1 042	1 383	1 242
Uppskjutna realisationsvinster	94	106	131
Upplupen ränta	10	28	18
Obeskattade reserver*	492	360	137
Finansiella instrument	-	4	45
Övriga	52	90	173
	1 690	1 971	1 746
Uppskjutna skattefordringar			
Internvinstreserv	821	875	648
Skattemässiga avskrivningar understigande plan	119	44	28
Upplupna kostnader	200	384	238
Pensioner och förmåner efter pensionering	461	475	471
Övriga	94	83	131
	1 695	1 861	1 516
Skatteskuld(-)/skattefordran, netto	5	-110	-230

* Obeskattade reserver avser beskattningsbar vinst där skattekostnaden skjuts upp till senare perioder.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar på 87 MUSD, avseende avdragsgilla temporära differenser (2004: 62 MUSD, 2003: 0 USD), har inte redovisats, eftersom det inte är sannolikt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas mot vilka koncernen kan nyttja dessa fordringar.

5 VINST PER AKTIE OM NOMINELLT 0,25 USD

	2005	2004	2003
Resultat för räkenskapsåret före jämförelsepåverkande poster, MUSD	4 706	3 378	3 022
Jämförelsepåverkande poster efter skatt, MUSD	–	286	–
Resultat för räkenskapsåret, MUSD	4 706	3 664	3 022
Vinst per aktie före jämförelsepåverkande poster, USD	2,91	2,01	1,77
Vinst per aktie avseende jämförelsepåverkande poster, USD	–	0,17	–
Vinst per aktie, USD	2,91	2,18	1,77
Vinst per aktie efter utspädning före jämförelsepåverkande poster, USD	2,91	2,01	1,77
Vinst aktie efter utspädning avseende jämförelsepåverkande poster, USD	–	0,17	–
Vinst per aktie efter utspädning, USD	2,91	2,18	1,77
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier för ursprunglig vinst, miljoner	1 617	1 673	1 709
Utspädningseffekt från utestående aktieoptioner, miljoner	1	2	3
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, miljoner	1 618	1 675	1 712

Det finns varken optioner, warrants eller utestående rättigheter avseende ej utfärdade aktier, bortsett från de anställdas optionsprogram. Antalet utestående optioner och det vägda genomsnittliga lösenpriset på dessa optioner framgår av not 24. Utspädningen påverkar inte vinst per aktie. Vinst per aktie före jämförelsepåverkande poster redovisas exklusive effekten av två poster – vinsten efter skatt på 228 MUSD vid försäljningen av andel i ett joint venture (se not 2) och en skattelättnad på 58 MUSD avseende en överenskommelse med den amerikanska skattemyndigheten om att medge en del av uppgörelsen om *Zoladex* som redovisades 2002 som berättigad till skatteavdrag (se not 4).

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

6 INFORMATION PER OMRÅDE

Koncernens verksamhet består av ett verksamhetsområde; läkemedel. Det finns inga andra verksamhetsområden av betydelse, vare sig på aggregerad eller individuell nivå.

Geografiska områden

Tabellerna som följer visar information per geografiskt område samt försäljning och materiella anläggningstillgångar i viktigare länder. Siffrorna visar försäljning, rörelseresultat före skatt för bolag inom området/landet samt rörelsegrenstillgångar, förvärvade rörelsegrenstillgångar, rörelsetillgångar netto samt materiella anläggningstillgångar som ägs av respektive bolag. Exportförsäljning och därtill hänförligt resultat ingår i det område/land som försäljningen genomfördes från.

	2005 MUSD	2004 MUSD	Försäljning 2003 MUSD
Storbritannien			
Extern	1 388	1 108	928
Intern	5 037	4 927	3 060
	6 425	6 035	3 988
Övriga Europa			
Belgien	360	325	260
Frankrike	1 630	1 569	1 420
Tyskland	1 180	961	852
Italien	986	922	824
Spanien	713	709	606
Sverige	767	723	685
Övriga länder	1 779	1 624	1 401
Intern	3 852	3 545	2 606
	11 267	10 378	8 654
Nord- och Sydamerika			
Kanada	976	876	712
USA	10 735	9 604	8 720
Nordamerika	11 711	10 480	9 432
Övriga länder	523	420	339
Intern	413	484	375
	12 647	11 384	10 146
Asien, Afrika och Australasien			
Australien	502	451	364
Japan	1 453	1 364	1 136
Kina	198	157	122
Övriga länder	760	613	480
Intern	41	39	35
	2 954	2 624	2 137
Kvarvarande verksamhet	33 293	30 421	24 925
Interna elimineringar	-9 343	-8 995	-6 076
	23 950	21 426	18 849

Exportförsäljningen från Storbritannien uppgick till 5 716 MUSD för året som slutade den 31 december 2005 (2004: 5 489 MUSD, 2003: 3 490 MUSD). I USA svarade försäljningen till tre grossister för ca 80% av försäljningen. (2004: tre grossister 80%, 2003: fem grossister 87%.)

Internprissättning inom koncernen sker på för marknaden normala villkor.

6 INFORMATION PER OMRÅDE FORTS

Geografiska marknader

Tabellen nedan visar omsättning per geografisk marknad baserad på kundernas lokalisering.

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Storbritannien	757	590	532
Övriga Europa	7 706	7 060	6 177
Nord- och Sydamerika	12 327	10 971	9 835
Asien, Afrika och Australasien	3 160	2 805	2 305
Kvarvarande verksamhet	23 950	21 426	18 849

Resultat från	Rörelseresultat			Resultat före skatt		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Storbritannien	1 526	920	771	1 560	1 000	819
Övriga Europa	3 073	2 244	2 281	3 095	2 481	2 306
Nord- och Sydamerika	1 628	1 103	710	1 743	1 086	711
Asien, Afrika och Australasien	275	280	245	269	277	241
Kvarvarande verksamhet	6 502	4 547	4 007	6 667	4 844	4 077

	Summa tillgångar		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Storbritannien	10 694	9 517	8 918
Övriga Europa	6 595	8 407	8 673
Nord- och Sydamerika	5 795	6 061	4 767
Asien, Afrika och Australasien	1 756	1 667	1 203
Kvarvarande verksamhet	24 840	25 652	23 561

	Förvärvade tillgångar*			Rörelsetillgångar netto**		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Storbritannien	366	437	366	809	1 691	379
Övriga Europa	380	453	573	2 846	4 364	4 625
Nord- och Sydamerika	224	347	430	1 059	1 165	251
Asien, Afrika och Australasien	38	51	52	999	1 016	920
Kvarvarande verksamhet	1 008	1 288	1 421	5 713	8 236	6 175

* I "förvärvade tillgångar" ingår endast tillgångar avsedda att användas mer än en period (t ex materiella anläggningstillgångar samt immateriella tillgångar).

** Rörelsetillgångar netto omfattar inte kortfristiga placeringar, kassa/bank, kortfristiga lån, lån samt ej rörelserelaterade fordringar och skulder.

	Materiella anläggningstillgångar		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Storbritannien	2 276	2 655	2 502
Sverige	1 897	2 359	2 122
USA	1 176	1 152	1 094
Övriga länder	1 636	1 931	1 829
Kvarvarande verksamhet	6 985	8 097	7 547

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

7 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader och mark MUSD	Maskiner och inventarier MUSD	Pågående nyanlägg- ningar MUSD	Totala materiella anläggnings- tillgångar MUSD
Anskaffningsvärde				
Per den 1 januari 2003	3 145	6 612	1 298	11 055
Investeringar	67	215	964	1 246
Omfört från nyanläggningar	510	915	-1 425	–
Avyttringar och övriga förändringar	-42	-667	-22	-731
Valutakursdifferenser	448	906	133	1 487
Per den 31 december 2003	4 128	7 981	948	13 057
Investeringar	17	205	851	1 073
Omfört från nyanläggningar	430	641	-1 071	–
Avyttringar och övriga förändringar	-55	-335	-6	-396
Valutakursdifferenser	281	590	45	916
Per den 31 december 2004	4 801	9 082	767	14 650
Investeringar	13	150	669	832
Omfört från nyanläggningar	257	594	-851	–
Avyttringar och övriga förändringar	-99	-820	-14	-933
Valutakursdifferenser	-482	-971	-91	-1 544
Per den 31 december 2005	4 490	8 035	480	13 005
Avskrivningar				
Per den 1 januari 2003	895	3 555	–	4 450
Årets avskrivningar	150	840	–	990
Avyttringar och övriga förändringar	-35	-553	–	-588
Valutakursdifferenser	129	529	–	658
Per den 31 december 2003	1 139	4 371	–	5 510
Årets avskrivningar	172	749	–	921
Extraordinära nedskrivningar	–	31	–	31
Avyttringar och övriga förändringar	-37	-302	–	-339
Valutakursdifferenser	86	344	–	430
Per den 31 december 2004	1 360	5 193	–	6 553
Årets avskrivningar	166	799	–	965
Extraordinära nedskrivningar	–	90	–	90
Avyttringar och övriga förändringar	-53	-794	–	-847
Valutakursdifferenser	-153	-588	–	-741
Per den 31 december 2005	1 320	4 700	–	6 020
Bokfört värde				
Per den 31 december 2003	2 989	3 610	948	7 547
Per den 31 december 2004	3 441	3 889	767	8 097
Per den 31 december 2005	3 170	3 335	480	6 985

Kostnaderna för extraordinära nedskrivningar under 2005 avser nedskrivningen av tillgångar i samband med kapacitetsöversyn vid produktionsanläggningar i framför allt Storbritannien och Frankrike. Dessa redovisades som kostnad för sålda varor i resultaträkningen.

De extraordinära nedskrivningarna under 2004 gjordes för att skriva ned tillgångar hänförliga till Iressa. De tas upp i kostnad för sålda varor i resultaträkningen.

Investeringar under året på 832 MUSD (2004: 1 073 MUSD, 2003: 1 246 MUSD) inkluderar inte någon aktiverad finansiell leasing (2004: 0 USD, 2003: 0 USD).

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Det bokförda värdet på byggnader och mark (netto) omfattar			
Ägd fast egendom	3 164	3 434	2 988
Kortfristiga hyreskontrakt	6	7	1
	3 170	3 441	2 989

8 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	Goodwill MUSD	Rättigheter för marknadsföring och distribution av produkter MUSD	Övriga immateriella tillgångar MUSD	Utvecklings- kostnader för programvara MUSD	Totalt MUSD
Anskaffningsvärde					
Per den 1 januari 2003	1 254	2 537	398	352	4 541
Investeringar – förvärvade separat	1	38	32	61	132
Investeringar – internt utvecklade	–	–	–	43	43
Valutakurseffekter och andra transaktioner	52	382	5	6	445
Per den 31 december 2003	1 307	2 957	435	462	5 161
Investeringar – förvärvade separat	–	42	40	74	156
Investeringar – internt utvecklade	–	–	–	59	59
Valutakurseffekter och andra transaktioner	18	203	2	1	224
Per den 31 december 2004	1 325	3 202	477	596	5 600
Investeringar – förvärvade separat	–	43	57	76	176
Investeringar – internt utvecklade	–	–	–	–	–
Valutakurseffekter och andra transaktioner	–45	–442	–31	–23	–541
Per den 31 december 2005	1 280	2 803	503	649	5 235
Avskrivningar och extraordinära nedskrivningar					
Per den 1 januari 2003	310	827	275	242	1 654
Årets avskrivningar	–	204	28	64	296
Extraordinära nedskrivningar	–	–	7	–	7
Valutakurseffekter och andra förändringar	14	155	8	–	177
Per den 31 december 2003	324	1 186	318	306	2 134
Årets avskrivningar	–	220	25	61	306
Extraordinära nedskrivningar	10	–	–	–	10
Valutakurseffekter och andra förändringar	2	101	–8	5	100
Per den 31 december 2004	336	1 507	335	372	2 550
Årets avskrivningar	–	214	19	39	272
Valutakurseffekter och andra förändringar	–9	–288	3	–5	–299
Per den 31 december 2005	327	1 433	357	406	2 523
Bokfört nettovärde					
Per den 31 december 2003	983	1 771	117	156	3 027
Per den 31 december 2004	989	1 695	142	224	3 050
Per den 31 december 2005	953	1 370	146	243	2 712

Avskrivningar och nedskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar redovisas i marknadsförings- och administrationskostnader i resultaträkningen.

Den extraordinära nedskrivningen 2004 avser goodwill hänförlig till *Exanta*. Nedskrivningen 2003 avsåg aktiverade belopp för samarbetsarrangemang med *NicOx* och med avseende på ANG453, som avslutades.

Vid prövning med avseende på nedskrivningsbehov betraktas koncernen som en enda kassagenererande enhet. Den kassagenererande enhetens återvinningsvärde baseras på nyttjandevärde grundat på prognoser över koncernens resultat över tio år, en period som speglar våra aktuella produkters patentskydd. En riskjusterad diskonteringsränta på 12% har tillämpats på prognoserna.

Väsentliga tillgångar

	Beskrivning	Balansvärde MUSD	Återstående avskrivningstid
Goodwill i USA	Goodwill	707	Avskrivs inte
Immateriella tillgångar uppkomna i samband med joint venture med Merck*	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	368	8 och 12 år
Förskotts betalning*	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	668	13 år

* Dessa tillgångar är förknippade med omstruktureringen av joint venture med Merck & Co., Inc. Se not 25.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

9 ÖVRIGA PLACERINGAR

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Långfristiga placeringar			
Lån och fordringar värderade till verkligt värde	100	76	100
Innehav av aktierelaterade värdepapper för försäljning	156	186	33
	256	262	133
Kortfristiga placeringar			
Handelsportfölj:			
Aktierelaterade värdepapper	12	14	143
Placeringar till fast ränta	1 549	1 065	2 870
Finansiella derivatinstrument	63	119	203
	1 624	1 198	3 216

En nedskrivning med 16 MUSD avseende likvida aktierelaterade värdepapper (2004: 0 USD, 2003: 0 USD) ingår i forskning och utveckling i resultaträkningen.

10 VARULAGER

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Råvaror och förnödenheter	491	646	715
Varor under tillverkning	957	970	1 206
Färdigvaror och handelsvaror	758	1 404	1 101
	2 206	3 020	3 022

11 KUNDFORDRINGAR OCH ANDRA KORTFRISTIGA FORDRINGAR

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Belopp som förfaller inom ett år			
Kundfordringar	3 809	3 636	3 260
Avgår: reserv för osäkra fordringar	-45	-46	-57
	3 764	3 590	3 203
Övriga fordringar	312	340	276
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	417	390	450
	4 493	4 320	3 929
Belopp som förfaller efter mer än ett år			
Övriga fordringar	58	78	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	227	222	226
	285	300	258
	4 778	4 620	4 187

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Reserv för osäkra fordringar			
Vid årets början	46	57	56
Årets reservering	3	-	8
Utnyttjade belopp och övriga förändringar	-4	-11	-7
Vid årets slut	45	46	57

12 KASSA OCH BANK

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Kassa och banktillgodohavanden	545	1 055	733
Kortfristiga placeringar	4 434	3 012	291
Kontanter och andra likvida medel	4 979	4 067	1 024
Utnyttjade bankkrediter utan säkerhet	-84	-140	-152
Kontanter och andra likvida medel i kassaflödesanalysen	4 895	3 927	872

Koncernens dotterbolag som är försäkringsbolag innehar kassa, bank och kortfristiga placeringar som uppgår till 300 MUSD (2004: 326 MUSD, 2003: 298 MUSD), varav 176 MUSD (2004: 207 MUSD, 2003: 195 MUSD) krävs för att täcka solvenskraven i försäkringsverksamheten. Därmed är dessa medel inte tillgängliga för andra ändamål inom koncernen.

13 RÄNTEBÄRANDE LÅN OCH KREDITER

	Återbetalnings- tidpunkt	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Kortfristiga skulder				
Bankkrediter	Vid anmodan	84	140	152
Övriga lån	Vid anmodan	6	2	-
		90	142	152
Långfristiga skulder				
7% garanterade obligationslån utan säkerhet	2023	341	338	343
5,4% inlösbar obligation utan säkerhet	2014	770	789	-
Övriga lån	2013	-	-	8
		1 111	1 127	351

Bankkrediterna och övriga lån är utan säkerhet.

14 MÅL OCH PRINCIPER FÖR FINANSIELL RISKHANTERING

Koncernens finansiella instrument, vid sidan av derivat, består av bankkrediter, kortfristiga lån, lån, kortfristiga och långfristiga placeringar, kontanter och andra likvida medel. Huvudsyftet med dessa finansiella instrument är att hantera koncernens behov av finansiering och likviditet. Koncernen har andra finansiella instrument som kundfordringar och leverantörsskulder, som hänger direkt samman med verksamheten.

De huvudsakliga finansiella risker som koncernen är exponerad mot avser ränta, likviditet, transaktioner i utländsk valuta och kredit. Var och en av dessa hanteras i enlighet med policies som antagits av styrelsen. Dessa policies redovisas nedan.

Koncernen använder valutaterminskontrakt och valutaoptioner, ränteswappar och ränteterminskontrakt för att kurssäkra valuta- och ränterisker. All kurssäkring som avses är verksamhetsinriktad säkring och inte säkring ur ett redovisningsperspektiv. Säkringsredovisning, såsom denna definieras i IAS 39, tillämpas inte.

Ränterisker

Koncernens policy är att med hjälp av ränteswappar anpassa ränteexponeringen avseende koncernens skuldsättning, brutto, till den som uppstår genom kassaöverskottet. Nettoeffekten av detta är att ersätta den betalda fasta räntan på de två utestående obligationslånen (verkligt värde 1 111 MUSD), med rörlig ränta enligt sex månaders USD LIBOR. Större delen av koncernens kassabehållning investeras kortfristigt på penningmarknaden eller placeras hos fondförvaltare, som ger en riktavkastning baserad på sju dagars USD LIBID. Utöver ränteswappar använder koncernen terminskurskontrakt för att hantera kortfristiga skillnader i tidpunkter mellan räntekostnad och ränteintäkt.

Likviditetsrisk

Vid sidan av kassatillgodohavanden (placeringar till fast ränta, kontanter och andra likvida medel minus checkräkningskrediter och kortfristiga skulder) på 6 438 MUSD, har koncernen ett SEC förhandsregistrerat program på 4 miljarder USD, av vilket 750 MUSD har utnyttjats genom ett lån som förfaller 2014. Styrelsen granskar koncernens löpande likviditetsrisker årligen som ett led i den strategiska planeringsprocessen.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

14 MÅL OCH PRINCIPER FÖR FINANSIELL RISKHANTERING FORTS

Valutarisker

USD är koncernens viktigaste valuta. Därför presenteras koncernens resultat i USD och exponeringar hanteras gentemot USD i enlighet med detta. Ungefär 53% av koncernens externa försäljning under 2005 var hänförlig till andra valutor än USD. En betydande andel av tillverknings- och FoU-kostnaderna uppstod i GBP och SEK. Dessutom, omvandlas kassaöverskott från affärsenheterna till USD och hålls centralt. Följaktligen påverkas rörelse-resultat och totalt kassaflöde i USD av valutakursförändringar.

Denna valutaexponering hanteras centralt på basis av prognoser över kassaflöden i de viktigaste valutorna SEK, GBP, euro, australiska dollar, kanadensiska dollar och japanska yen. Påverkan på kassaflödet från förändringar i valutakurserna dämpas avsevärt av den korrelation som finns mellan de viktigaste valutorna som koncernen är exponerad mot och USD. Under 2005 kurssäkrade vi mot extrema valutakursförändringar med hjälp av valutaoptioner. Från och med 2006 kommer vi bara kurssäkra om det sker en väsentlig förändring eller förväntad förändring i riskexponeringen. Noggrann uppföljning av valutaexponering och korrelationer sker regelbundet och kurssäkring ska godkännas innan den genomförs.

Vi gör inga transaktioner i spekulativt syfte och vi söker inte heller aktivt säkra oss på finansmarknaden mot omräkningsdifferenser vid konsolidering av dotterbolag som rapporterar i annan valuta än USD. De grundregler som tillämpas för transaktioner i finansiella derivatinstrument är att endast använda instrument med god marknadslikviditet, att regelbundet marknadsvärdera alla finansiella instrument enligt gällande marknadskurser och att endast ställa ut optioner för att uppväga tidigare köpta optioner.

Dessutom kurssäkras transaktionsexponeringen som uppstår vid dotterbolags försäljning och inköp i icke lokala valutor och dotterbolagens transaktioner fullt ut genom valutaterminer.

Kreditrisk

Exponering mot motparters kreditrisker styrs centralt av finansavdelningen genom övervakning av upprättade motpartslimit. Centralt förvaldade likvida medel investeras uteslutande hos motparter med en kreditbedömning som är "A" eller bättre. Externa fondförvaltare, som förvaldade 3 444 MUSD av koncernens likvida medel, rankas AAA av Standard & Poor. Det fanns ingen annan betydande koncentration av kreditrisk vid balansräkningsdatum. Alla finansiella instrument handlas med affärsbanker, i linje med standardiserad marknadspraxis och likvid säkerhet används inte. Exponering mot kundfordringar hanteras lokalt i de verksamhetsenheter där de uppstår. Koncernen är exponerad mot kunder som utgörs av allt från statligt styrda organ och stora privata grossister till privatägda apotek, och de underliggande lokala ekonomiska och politiska riskerna varierar över hela världen. Där så är lämpligt eftersträvar koncernen att minimera riskerna genom att använda finansiella handelsinstrument som kreditiv och försäkringar.

Den maximala exponeringen mot kreditrisk utgörs av det bokförda beloppet för varje finansiell tillgång, inklusive finansiella derivatinstrument som bokförts i balansräkningen.

15 FINANSIELLA INSTRUMENT

Ränterisker

Koncernens räntebärande finansiella tillgångar och skulder, tillsammans med deras effektiva ränta och hur ofta de åsätts nytt pris, per den 31 december 2005 och per den 31 december 2004 redovisas nedan. För långfristiga finansiella skulder inkluderar klassificeringen effekten av ränteswappar som omvandlar skulden till rörlig ränta.

	2005			2004		
	Effektiv ränta %	Totalt MUSD	Mindre än ett år MUSD	Effektiv ränta %	Totalt MUSD	Mindre än ett år MUSD
Finansiella skulder						
Räntebärande lån och krediter						
Kortfristiga	Se nedan	90	90	Se nedan	142	142
Långfristiga	4,91	1 111	1 111	3,32	1 127	1 127
		1 201	1 201		1 269	1 269
Finansiella tillgångar						
Placeringar till fast ränta	4,46	1 549	1 549	3,16	1 065	1 065
Kontanter och andra likvida medel	3,92	4 979	4 979	2,02	4 067	4 067
		6 528	6 528		5 132	5 132

Kortfristiga räntebärande lån och krediter består av kortfristiga banklån och räntebärande checkkrediter, där räntan är fastställd i relation till gällande lokala räntor.

De finansiella tillgångarna består i huvudsak av likvida medel eller kortfristiga placeringar som gjorts direkt hos externa fondförvaltare med en genomsnittlig löptid på 85 dagar. De huvudsakliga referensräntorna för finansiella tillgångar i USD är de relevanta LIBID-räntorna. Utöver ovan nämnda finansiella tillgångar finns 75 MUSD i andra icke räntebärande kort- och långfristiga finansiella placeringar.

Efter att effekterna av ränteswappar beaktats, får ovan nämnda finansiella tillgångar och skulder nytt pris eller förfaller inom ett år. Därigenom är de utsatta för förändringar i rörliga räntor.

15 FINANSIELLA INSTRUMENT FORTS

Valutarisker

100% av koncernens större valutaexponeringar avseende rörelserelaterade transaktioner, vilka i normalfallet sträcker sig upp till tre månader, säkras med terminskontrakt. Detta har medfört att det per den 31 december 2005 och den 31 december 2004 inte finns några väsentliga monetära tillgångar eller skulder i valutor utöver koncernens funktionella valutor. Då har även hänsyn tagits till effekten av terminskontrakt som har använts i syfte att matcha exponering i utländsk valuta.

Dessutom kurssäkrades förändringar utanför angivna gränsvärden för ca 95% av kassaflödena i tre av koncernens viktigaste valutaexponeringar (GBP, SEK och euro) under 2005 genom att använda valutoptioner. Policyn har ändrats inför 2006 och inga sådana kurssäkringar var utestående per den 31 december 2005.

Känslighetsanalys

Känslighetsanalysen, som redovisas nedan, sammanfattar känsligheten i marknadsvärdet av våra befintliga finansiella instrument vid en hypotetisk förändring av räntor och priser på marknaden. Förändringar i värdet av de finansiella instrumenten balanseras vanligtvis av våra underliggande transaktioner eller tillgångar och skulder. De variabler som utvalts att ingå i känslighetsanalysen återspeglar vår uppfattning om rimlig, möjlig förändring under en ettårsperiod. Marknadsvärdet är nuvärdet av framtida kassaflöde utgående från räntor och priser som gäller på värderingsdagen. För långfristiga räntebärande skulder leder en uppgång i räntan till en nedgång i skuldens verkliga värde.

I känslighetsanalysen förutsätts en momentan ränteförändring om 100 räntepunkter i alla valutor från gällande nivåer per den 31 december 2005, med alla andra variabler oförändrade. Eftersom samtliga skulder säkrades effektivt till rörlig ränta under 2005 kommer ränteförändringar inte att påverka det bokförda värdet av skulder efter ränteswappar. Baserat på sammansättningen av vår långfristiga låneportfölj per 31 december 2005, skulle en 1-procentig höjning av räntorna resultera i ytterligare 10 MUSD i årlig räntekostnad. Vid analysen av valutakurskänsligheten antas en momentan 10-procentig förändring av valutakurserna från gällande nivåer per den 31 december 2005 med alla andra variabler oförändrade. Den 10-procentiga ökningen motsvarar en 10-procentig förstärkning av dollarkursen gentemot alla andra valutor och den 10-procentiga minskningen motsvarar en 10-procentig försvagning av dollarkursen.

31 december 2005

	Marknadsvärde 31 december 2005	Förändring i marknadsvärde gynnsam/ogynnsam(-)			
		Ränteförändring		Valutakursförändring	
		+1% MUSD	-1% MUSD	+10% MUSD	-10% MUSD
Kontanter och fasta placeringar	6 528	–	–	-46	46
Långfristiga skulder, ränteswappar	-1 062	–	–	–	–
Terminskontrakt	10	–	–	-45	45
Valutoptioner	–	–	–	–	–
		–	–	-91	91

31 december 2004

	Marknadsvärde 31 december 2004	Förändring i marknadsvärde gynnsam/ogynnsam(-)			
		Ränteförändring		Valutakursförändring	
		+1% MUSD	-1% MUSD	+10% MUSD	-10% MUSD
Kontanter och fasta placeringar	5 132	–	–	-38	38
Långfristiga skulder, ränteswappar	-1 056	–	–	–	–
Terminskontrakt	10	–	–	-75	75
Valutoptioner	32	–	–	-24	185
		–	–	-137	298

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

15 FINANSIELLA INSTRUMENT FORTS

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

Nedan framgår en jämförelse per kategori mellan bokförda värden och verkligt värde på koncernens samtliga finansiella tillgångar och skulder per den 31 december 2005, 31 december 2004 och den 31 december 2003. Ingen av de finansiella tillgångarna eller finansiella skulderna har omklassificerats under året. Bokförda värden motsvarar verkliga värden för alla presenterade år.

	Bokfört värde och verkligt värde		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom vinst eller förlust			
Lån och fordringar			
Långfristiga fordringar avseende Abgenix	100	76	100
Klassade som handelsportfölj			
Aktierelaterade värdepapper och placeringar till fast ränta (kortfristiga)	1 561	1 079	3 013
Kontanter och andra likvida medel	4 979	4 067	1 024
	6 640	5 222	4 137
Likvida finansiella tillgångar			
Övriga placeringar (långfristiga)	156	186	33
Finansiella skulder värderade till verkligt värde genom vinst eller förlust			
Redovisade enligt verkligt värde			
7% garanterade obligationslån utan säkerhet	-341	-338	-343
5,4% inlösbar obligation utan säkerhet	-770	-789	-
Klassade som handelsportfölj			
Bankkrediter	-84	-140	-152
Övriga lån	-6	-2	-
Övriga skulder	-	-	-8
	-1 201	-1 269	-503
Finansiella derivatinstrument för hantering av ränte- och valutaprofilen			
Valuta- och ränteswappar	49	71	56
Finansiella derivatinstrument som innehas eller utfärdats för att terminssäkra koncernens transaktionsexponering			
Terminskontrakt i utländsk valuta	10	10	12
Finansiella derivatinstrument som innehas eller utfärdats för att terminssäkra förväntade framtida transaktioner			
Terminskontrakt i utländsk valuta	-	-	-19
Optionskontrakt i utländsk valuta	-	32	148
Övriga derivat	4	6	6
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Total vinst/förlust(-) vid marknadsvärdering			
Redovisade mot resultaträkningen	-23	-6	-
Redovisade mot eget kapital	-5	48	-

En likvid placering bedömdes ha förlorat i värde under året, varför en nedskrivning på 16 MUSD förts till resultaträkningen.

Kreditrisk utgör 2 MUSD av förändringen i verkligt värde för den inlösbara obligationen till 5,4% och 3 MUSD för det garanterade förlagslånet till 7%. Förändringar i kreditrisk har ingen väsentlig påverkan på det verkliga värdet för någon annan finansiell skuld. Förändringen i verkligt värde som hänförs till förändringar i kreditrisk beräknas som förändringen i verkligt värde som inte beror på marknadsrisk.

När det gäller återbetalningsbeloppen vid förfallodagen för de finansiella skulderna som värderats till verkligt värde genom vinst eller förlust, var dessa för det garanterade förlagslånet till 7% 287 MUSD (2004: 287 MUSD), den inlösbara obligationen 5,4% 750 MUSD (2004: 750 MUSD), bankkrediterna 84 MUSD (2004: 140 MUSD) och för övriga lån 6 MUSD (2004: 2 MUSD).

15 FINANSIELLA INSTRUMENT FORTS

De metoder och antaganden som används för att uppskatta verkligt värde på finansiella instrument är enligt följande:

- > Kortfristiga placeringar – verkligt värde på noterade investeringar baseras på noterade marknadskurser vid årets slut. För onoterade investeringar motsvarar bokförda värden ungefärliga verkliga värden.
- > Finansiella anläggningstillgångar (exklusive aktieinvesteringar i joint ventures och intressebolag) – det verkliga värdet på noterade investeringar baseras på noterade marknadskurser vid årets slut. För onoterade investeringar motsvarar bokförda värden ungefärligt verkligt värde.
- > Lån – verkligt värde på marknadsnoterade skuldebrev är baserat på noterade marknadskurser vid årets slut. Verkligt värde på skulder med rörlig ränta är lika med nominellt värde eftersom skillnader vid marknadsvärdering är minimala till följd av frekvent placering. Verkligt värde på återstående skulder uppskattas med hjälp av tillämpliga värderingsmetoder för nollkupongobligationer baserat på aktuella räntesatser vid årets slut.
- > Terminkontrakt i utländsk valuta – koncernen innehar säljkontrakt för utländska valutaterminer med syftet att kurssäkra de icke-dollarrelaterade kommersiella valutaflödena som fanns på balansdagen. Huvuddelen av de befintliga terminkontrakten hade en löptid på sex månader eller mindre räknat från bokslutsdagen. Verkligt värde på terminkontrakt i utländsk valuta värderas genom att använda de terminkurser som gällde vid årets slut.
- > Optionskontrakt i utländsk valuta – koncernen innehar valutaoptionskontrakt med syftet att kurssäkra förväntade, men inte fastlagda, icke-dollarrelaterade kommersiella transaktioner för 2006. Verkligt värde på optionskontrakt uppskattas genom att använda Black-Scholes värderingsmetod.
- > Ränteswappar – koncernen använder ränteswappar i syfte att kurssäkra koncernens exponering mot fluktuationer i räntor enligt konventionell riskhanteringsstrategi. Verkligt värde uppskattas med hjälp av tillämpliga värderingsmetoder med nollkupongkurva baserat på aktuella räntesatser vid årets slut.

16 LEVERANTÖRSSKULDER OCH ANDRA SKULDER

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 161	3 125	3 086
Mervärdesskatt, arbetsgivaravgifter och socialförsäkringsavgifter	263	282	254
Övriga kortfristiga skulder	1 143	1 172	866
Upplupna kostnader	899	899	846
	5 466	5 478	5 052
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	72	86	63

I övriga skulder ingår belopp om totalt 180 MUSD (2004: 138 MUSD, 2003: 104 MUSD) som avser försäkringsåtaganden för koncernens dotterbolag som är försäkringsbolag.

17 AVSÄTTNINGAR

	Totalt MUSD
Per den 1 januari 2003	329
Fört via resultaträkning	99
Betalda eller kortfristiga nettobelopp	-122
Övriga förändringar, inklusive valutakurser	89
Per den 31 december 2003	395
Fört via resultaträkning	15
Betalda eller kortfristiga nettobelopp	-123
Övriga förändringar, inklusive valutakurser	-21
Per den 31 december 2004	266
Fört via resultaträkning	102
Betalda eller kortfristiga nettobelopp	-39
Övriga förändringar, inklusive valutakurser	-20
Per den 31 december 2005	309

Avsättningarna avser miljö, tvister och övrigt. Ytterligare information om avsättningar för miljö finns i not 25. Ingen avsättning har utnyttjats eller fördelats i något annat syfte än vad den var avsedd för.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

18 REDOGÖRELSE FÖR FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Summa eget kapital vid årets början	14 497	13 175	11 168
Nettoresultat för perioden	4 724	3 683	3 044
Utdelningar (not 21)	-1 676	-1 408	-1 244
Överföringar från minoritetsintresse till skulder	-6	-1	-
Nyemission av aktier i AstraZeneca PLC	143	102	47
Återköp av aktier i AstraZeneca PLC	-3 001	-2 212	-1 154
Aktiebaserade ersättningar	143	163	163
Skattkammarväxlar	-11	-17	-16
Valutakursdifferenser vid konsolidering	-1 052	744	1 267
Vinster/förluster(-) avseende likvida finansiella tillgångar	-10	31	1
Aktuariell förlust	-35	-179	-240
Skatt på poster redovisade direkt mot eget kapital	-25	416	139
Nettoförändring av eget kapital	-806	1 322	2 007
Summa eget kapital vid årets slut	13 691	14 497	13 175

I posten valutajusteringar i samband med konsolideringen 2004, ingår en skattekredit på 357 MUSD för valutaförluster som uppkom under 2000 (se not 4).

19 RESERVER

	Överkurs- fond MUSD	Bundna medel vid återköp av aktier (inlösenreserv) MUSD	Fusions- reserv MUSD	Övriga reserver MUSD	Balanserade vinstmedel MUSD	Totalt MUSD
Per den 1 januari 2003	403	16	433	1 442	8 381	10 675
Årets balanserade vinstmedel					3 022	3 022
Utdelningar					-1 244	-1 244
Överkursfond	46					46
Återköp av aktier		7			-1 154	-1 147
Aktiebaserade ersättningar					163	163
Skattkammarväxlar					-16	-16
Aktuariell förlust					-240	-240
Justering av verkligt värde					1	1
Valutakursdifferenser:						
Goodwill				-39	39	-
Valutakursdifferenser vid konsolidering					1 264	1 264
Skatt på poster redovisade direkt mot eget kapital					139	139
Nettoförändringar	46	7	-	-39	1 974	1 988
Per den 31 december 2003	449	23	433	1 403	10 355	12 663
Årets balanserade vinstmedel					3 664	3 664
Utdelningar					-1 408	-1 408
Överkursfond	101					101
Återköp av aktier		13			-2 212	-2 199
Aktiebaserade ersättningar					163	163
Skattkammarväxlar					-17	-17
Aktuariell förlust					-177	-177
Justering av verkligt värde					31	31
Valutakursdifferenser:						
Goodwill				-19	19	-
Valutakursdifferenser vid konsolidering					757	757
Skatt på poster redovisade direkt mot eget kapital					415	415
Nettoförändringar	101	13	-	-19	1 235	1 330
Per den 31 december 2004	550	36	433	1 384	11 590	13 993
Årets balanserade vinstmedel					4 706	4 706
Utdelningar					-1 676	-1 676
Överkursfond	142					142
Återköp av aktier		17			-3 001	-2 984
Aktiebaserade ersättningar					143	143
Skattkammarväxlar					-11	-11
Aktuariell förlust					-40	-40
Justering av verkligt värde					-10	-10
Valutakursdifferenser:						
Goodwill				-39	39	-
Valutakursdifferenser vid konsolidering					-1 038	-1 038
Skatt på poster redovisade direkt mot eget kapital					-23	-23
Nettoförändringar	142	17	-	-39	-911	-791
Per den 31 december 2005	692	53	433	1 345	10 679	13 202

De ackumulerade omräkningsdifferenserna per den 31 december 2003, 2004 och 2005 var 1 303 MUSD, 2 079 MUSD respektive 1 080 MUSD. Sådana differenser har uppstått sedan den 1 januari 2003 (se förklaring av övergång till IFRS på sidan 137).

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

19 RESERVER FORTS

Övriga reservers beskaffenhet och syfte

De övriga reserverna härrör från moderbolagets annullering 1993 av 1 255 MGBP av överkursfonden. Reserven var tillgänglig för nedskrivning av goodwill som uppkom vid konsolidering och, med förbehåll för garantier för att skydda långgivares rättigheter vid tidpunkten för domstolsbeslutet, är tillgänglig för utdelning.

Det ackumulerade värdet av goodwill som skrivits av direkt mot eget kapital och som uppstod vid förvärv, netto efter avyttringar, uppgick till 714 MUSD (2004: 675 MUSD, 2003: 656 MUSD) vid användning av balansdagskurser den 31 december. Per den 31 december 2005 har 1 132 144 aktier, till ett värde av 42 MUSD, dragits av från balanserade vinstmedel (2004: 1 137 335 aktier, värde 45 MUSD, 2003: 1 054 130 aktier, värde 38 MUSD).

Det finns inga väsentliga lagstadgade eller avtalsenliga begränsningar när det gäller fördelning av aktuella vinster i dotterbolag, joint ventures eller intressebolag. Tidigare års icke utdelade vinster används huvudsakligen varaktigt i dessa bolags verksamheter. Icke utdelade vinster i AstraZenecas utländska dotterbolag kan, om de delas ut, bli föremål för utländska och/eller brittiska skatter (efter avdrag för dubbelbeskattning – se not 4).

20 MINORITETSINTRESSEN

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Vid årets början	93	89	64
Minoritetens andel av resultat	18	19	22
Aktuariella vinster/förluster(-), efter skatt	3	-1	-
Utdelningar till minoritetsintressen	-6	-1	-
Övriga förändringar, inklusive valutakurseffekter	-14	-13	3
Vid årets slut	94	93	89

21 UTDELNING TILL AKTIEÄGARE

	2005 Per aktie, USD	2004 Per aktie, USD	2003 Per aktie, USD	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Slutgiltig, betald den 21 mars 2005	0,645	0,540	0,470	1 061	914	808
Halvårsutdelning, betald den 19 september 2005	0,380	0,295	0,255	615	494	436
	1,025	0,835	0,725	1 676	1 408	1 244

Den andra halvårsutdelningen, att bekräftas som slutgiltig, är 0,92 USD per aktie och sammanlagt 1 455 MUSD. Den kommer att betalas ut den 20 mars 2006.

Vid utbetalning av utdelningen uppstod valutaförluster på 41 MUSD (2004: vinst på 30 MUSD, 2003: vinst på 22 MUSD). Dessa valutakursvinster och -förluster ingår i finansiella kostnader.

22 AVYTTRING AV AFFÄRSVERKSAMHET

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Anläggningstillgångar	-	2	70
Omsättningstillgångar	-	17	34
Kortfristiga skulder	-	-7	-17
Bokfört värde på avskilda nettotillgångar	-	12	87
Kostnader i samband med avyttringar	-	72	-
Vinst från avyttringar	-	274	-
Avgår:			
Kontanter och andra likvida medel i avyttrade verksamheter	-	-3	-7
Mottagen ersättning	-	355	80

Ersättningen under 2004 avser försäljningen av koncernens andel av joint venture-företaget Advanta BV, som genomfördes den 1 september 2004 (284 MUSD) och avyttringen av Durascan under första halvåret 2004 (71 MUSD). Vinsten från avyttringen anges efter avdrag för transaktionskostnader och garantiavsättningar.

Ersättningen 2003 avsåg försäljningen av Marlow Foods Limited.

23 PENSIONSFORMÅNER

Pensioner

Bakgrund

Bolaget och flertalet av dess dotterbolag erbjuder pensionsplaner som omfattar huvuddelen av de anställda i koncernen. Många av dessa pensionsplaner är avgiftsbestämda, vilket innebär att bolagets betalning och den motsvarande kostnaden i resultaträkningen är satt till en fast nivå eller till en fast procentandel av de anställdas lön. Ett flertal pensionslösningar, huvudsakligen i Storbritannien, USA och Sverige, är dock förmånsbestämda. Detta innebär att pensionen bestäms som en andel av den pensionsgrundande slutlönen, med hänsyn tagen till den anställdes tjänstetid och genomsnittlig slutlön (i regel ett genomsnitt för 1, 3 eller 5 år). De större pensionsplanerna finansieras genom separata depåförvaltade fonder. År 2000 upphörde, med undantag för den svenska pensionsplanen, möjligheten för nyanställda att omfattas av någon av de större förmånsbestämda pensionsplanerna. Likvidfinansieringen av planerna, som från tid till annan kan innefatta särskilda betalningar, har konstruerats i samråd med oberoende kvalificerade aktuarier. Detta för att säkerställa att tillgångarna tillsammans med framtida premieinbetalningar ska vara tillräckliga för att täcka framtida förpliktelser. Finansieringen övervakas rigoröst av bolaget och lämpliga förvaltare, med uttrycklig hänvisning till bolagets kreditvärdighet, börsvärde och kassaflöden.

Underskott i pensionsplanen

Nedan redovisas de tillgångar och förpliktelser som ingick i koncernens största förmånsbestämda pensionsplaner per den 31 december 2005, beräknade i enlighet med IAS 19. Det finns inga planer på att på kort sikt realisera det verkliga värdet på förvaltningstillgångarna under dessa pensionsplaner, varför det verkliga värdet kan komma att förändras väsentligt före en sådan realisering. Nuvärdet för de förpliktelser som ingår i pensionsplanerna har härletts från prognoser om kassaflöden över långa tidsperioder, varför det finns en inneboende osäkerhet i ett sådant nuvärde.

	Värde per den 31 december 2005			Värde per den 31 december 2004		
	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
Pensionsplanernas tillgångar						
Aktier	2 194	1 354	3 548	1 975	1 492	3 467
Obligationer	1 999	847	2 846	1 977	584	2 561
Övrigt	1 121	83	1 204	1 055	114	1 169
Totalt verkligt värde på tillgångarna	5 314	2 284	7 598	5 007	2 190	7 197
Nuvärde på förpliktelser i pensionsplanerna	-6 309	-2 995	-9 304	-6 147	-2 811	-8 958
Underskott i pensionsplanerna redovisat i balansräkningen	-995	-711	-1 706	-1 140	-621	-1 761

97% av koncernens förpliktelser den 31 december 2005 avser pensionsplaner inom Storbritannien, USA, Sverige, Tyskland eller Japan.

Storbritannien

Den senaste aktuariella värderingen av koncernens huvudsakliga förmånsbestämda fond i Storbritannien genomfördes den 31 mars 2003, och pensionskostnaden värderades med hjälp av Projected Unit Credit-metoden. Sedan dess har bolaget gjort både enstaka och regelbundna inbetalningar för att finansiera underskottet och effekten av dessa inbetalningar har följts upp genom avstämningar 2004 och 2005.

En avstämning gjordes av fondernas aktuarier den 31 mars 2005. De viktigaste antaganden, vilka utformats på ett sätt som stämmer överens med beräkningen 2003, har reviderats med hänsyn till de investeringsförhållanden som rådde den 31 mars 2005. Den långsiktiga inflationstakten i Storbritannien sattes till 2,75%/år, löneökningen till 4,03%/år och pensionsökningarna till 2,75%/år och avkastningen på investeringen 6,2%/år. Marknadsvärdet för fondens tillgångar vid värderingstillfället var 2 625 MGBP (4 933 MUSD) vilket motsvarar 92,3% av fondens aktuariellt beräknade förpliktelser.

Övriga koncernen

Den amerikanska förmånsbestämda pensionsplanen omvärderades av aktuarier per den 31 december 2005 och åtagandet för pensionsplanen beräknades då till 1 512 MUSD medan tillgångarna värderades till 1 329 MUSD. USA-enheten lämnar regelbundet tillskott för att dämpa underskott i de förmånsbestämda pensionsplanerna. Den svenska förmånsbestämda pensionsplanen omvärderades av aktuarier per den 31 december 2005 och åtagandet för pensionsplanen beräknades då till 713 MUSD medan tillgångarna värderades till 545 MUSD. Den tyska förmånsbestämda pensionsplanen omvärderades av aktuarier per den 31 december 2005 och åtagandet för pensionsplanen uppgick då till 209 MUSD medan tillgångarna värderades till 27 MUSD. Den japanska förmånsbestämda pensionsplanen omvärderades av aktuarier per den 31 december 2005 och åtagandet för pensionsplanen uppgick då till 285 MUSD medan tillgångarna värderades till 186 MUSD. Huvuddelen av de japanska planförpliktelserna kommer att omvandlas till avgiftsbestämda tillgångar under 2006 sedan de anställda godkännt en ändring av den japanska förmånsbestämda planen.

Övriga förmåner efter pensionering

I USA, och i mindre omfattning i vissa andra länder, innefattar AstraZenecas anställningsförmåner även att man gör avsättningar för hälsovård och livförsäkringar till anställda som har pensionerats. Per 31 december 2005 är det 3 694 pensionerade anställda och förmånstagare som drar nytta av dessa avsättningar och 14 183 anställda kommer att vara berättigade när de pensioneras. AstraZeneca reserverar nuvärdet av sådana pensionsförpliktelser över de anställdas tjänstgöringstid.

Koncernens kostnader för förmåner efter avslutad anställning utöver pensioner uppgick under 2005 till 12 MUSD (2004: 11 MUSD, 2003: 9 MUSD). Förvaltningstillgångarna uppgick till 230 MUSD och åtaganden enligt planen var 257 MUSD per den 31 december 2005. Dessa förmånsplaner har inkluderats i redogörelsen om förmåner efter avslutad anställning vid tillämpning av IAS 19.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

23 PENSIONSFORMÅNER FORTS

Finansiella antaganden

Kvalificerade oberoende aktuarier har uppdaterat de aktuariella värderingarna av de största förmånsbestämda pensionsplanerna inom koncernen per den 31 december 2005. De antaganden som aktuarierna har tillämpat är uppskattningar valda från ett spann av möjliga aktuariella antaganden som, med tanke på att pensionsplanerna till sin natur är långsiktiga, inte nödvändigtvis kommer att motsvara det faktiska utfallet. Följande antaganden har gjorts:

	2005		2004	
	Storbritannien	Övriga koncernen	Storbritannien	Övriga koncernen
Antagande om inflation	2,7%	2,1%	2,7%	2,4%
Löneökningstakt	3,9%	3,5%	3,9%	3,9%
Ökningstakt i pensionsutbetalningar	2,7%	0,7%	2,7%	0,7%
Diskonteringsränta	4,9%	4,6%	5,3%	5,1%
Långsiktig förväntad avkastning per den 31 december				
Aktier	8,3%	7,9%	8,3%	8,6%
Obligationer	5,1%	5,6%	5,1%	5,3%
Övrigt	5,6%	4,4%	5,6%	4,7%
Ökningstakt i sjukvårdskostnader	9,0%	10,0%	8,0%	9,0%

Koncernen använder vissa antaganden om livslängd när planförpliktelserna beräknas. De aktuella livslängdsantagandena i alla viktigare program innehåller försiktiga antaganden om framtida ökad livslängd och är erfarenhetsbaserade. Följande livslängdstabeller används för de huvudsakliga programmen:

- > Storbritannien: PMA92 med särskild justering för AstraZeneca avseende erfarenhetsbaserad justering efter varje utvärdering, samt utrymme för framtida förbättring.
- > USA (Qualified Plans): RP2000
- > Sverige: P94
- > Japan: Folkräkning (No. 18 Life Table)
- > Tyskland: Huebeck-tabeller 2005G

Den förväntade avkastningen på tillgångarna bestäms med hänvisning till den förväntade långsiktiga utdelningsnivån, ränta och annan avkastning som plantillgångarna ger, tillsammans med realiserade och icke realiserade vinster och förluster avseende plantillgångar, med avdrag för varje kostnad för att administrera planen och skatt. Den förväntade avkastningen grundas på långsiktiga marknadsförväntningar och analyseras regelbundet för att säkerställa att varje varaktig förändring på de underliggande marknaderna reflekteras.

Känslighet i antagandet om sjukvårdskostnader

	Effekt av en förändring i antagandet om sjukvårdskostnader			
	+1%	2005 -1%	+1%	2004 -1%
Tjänstgöring under innevarande period och räntekostnad för de periodiska nettosjukvårdskostnaderna efter anställningen	2	-1	2	-2
Akkumulerade förmånsåtaganden för sjukvårdskostnader efter anställning	19	-15	15	-13

23 PENSIONSFORMÅNER FORTS

	2005	2004	2003
Storbritannien			
Nuvärde på förmånsbestämda förpliktelser, MUSD	-6 309	-6 147	-5 252
Verkligt värde på tillgångar, MUSD	5 314	5 007	4 310
Underskott i pensionsplanerna, MUSD	-995	-1 140	-942
Erfarenhetsbaserade justeringar av: Pensionsplanernas tillgångar			
Belopp, MUSD	636	138	210
I procent av värdet på pensionsplanernas tillgångar	12,0	2,8	4,9
Pensionsplanernas förpliktelser			
Belopp, MUSD	-539	-220	-356
I procent av värdet på pensionsplanernas förpliktelser	8,5	3,6	6,8
Övriga koncernen			
Nuvärde på förmånsbestämda förpliktelser, MUSD	-2 995	-2 811	-2 387
Verkligt värde på tillgångar, MUSD	2 284	2 190	1 801
Underskott i pensionsplanerna, MUSD	-711	-621	-586
Erfarenhetsbaserade justeringar av: Pensionsplanernas tillgångar			
Belopp, MUSD	63	14	75
I procent av värdet på pensionsplanernas tillgångar	2,8	0,6	4,2
Pensionsplanernas förpliktelser			
Belopp, MUSD	-195	-111	-169
I procent av värdet på pensionsplanernas förpliktelser	6,5	4,0	7,1
Totalt			
Nuvärde på förmånsbestämda förpliktelser, MUSD	-9 304	-8 958	-7 639
Verkligt värde på tillgångar, MUSD	7 598	7 197	6 111
Underskott i pensionsplanerna, MUSD	-1 706	-1 761	-1 528
Erfarenhetsbaserade justeringar av: Pensionsplanernas tillgångar			
Belopp, MUSD	699	152	285
I procent av värdet på pensionsplanernas tillgångar	9,2	2,1	4,7
Pensionsplanernas förpliktelser			
Belopp, MUSD	-734	-331	-525
I procent av värdet på pensionsplanernas förpliktelser	7,9	3,7	6,9

De förmånsbestämda förpliktelserna uppkommer från följande planer:

	2005		2004	
	Stor- britannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Stor- britannien MUSD	Övriga koncernen MUSD
Helt finansierade	-6 282	-2 873	-6 114	-2 700
Ej finansierade	-27	-122	-33	-111
Totalt	-6 309	-2 995	-6 147	-2 811

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

23 PENSIONSFORMÅNER FORTS

Upplýsingar avseende resultaträkningen

Nedanstående belopp avseende förmånsbestämda pensionsplaner för 2005 har redovisats i koncernens resultaträkning och i koncernens särskilda redogörelse för vinster och förluster som förs direkt mot eget kapital:

	2005			2004		
	Stor-britannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Stor-britannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
Rörelseresultat						
Kostnader avseende intjänande under året	-148	-120	-268	-138	-116	-254
Finansiella kostnader						
Förväntad avkastning på tillgångar avseende pensionsplanerna	296	152	448	278	112	390
Ränta på förpliktelser i pensionsplanerna	-301	-132	-433	-278	-120	-398
Nettoavkastning	-5	20	15	-	-8	-8
Kostnad före skatt	-153	-100	-253	-138	-124	-262
Koncernens särskilda redogörelse för vinster och förluster som förs direkt mot eget kapital						
Skillnad mellan faktisk och förväntad avkastning på tillgångar avseende pensionsplanerna	636	63	699	138	14	152
Förluster i utfall som härrör från pensionsplanernas förpliktelser	-26	47	21	-57	-9	-66
Förändringar i antaganden bakom nuvärdet av pensionsplanernas förpliktelser	-513	-242	-755	-163	-102	-265
Redovisad aktuariell vinst/förlust(-)	97	-132	-35	-82	-97	-179

Förändring i förpliktelser avseende ersättningar efter avslutad anställning

	2005			2004		
	Stor-britannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Stor-britannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
Nuvärde på förpliktelser i pensionsplanerna vid årets början	-6 147	-2 811	-8 958	-5 252	-2 387	-7 639
Kostnader avseende intjänande under året	-148	-120	-268	-138	-116	-254
Inbetalningar	-26	-6	-32	-	-	-
Utbetalda förmåner	228	92	320	213	68	281
Övriga finansiella kostnader	-301	-132	-433	-278	-120	-398
Aktuariell förlust	-539	-195	-734	-220	-111	-331
Valutakurseffekter	624	177	801	-472	-145	-617
Nuvärde på förpliktelser i pensionsplanerna vid årets slut	-6 309	-2 995	-9 304	-6 147	-2 811	-8 958

Förväntade inbetalningar till pensionsplanerna under året som slutar den 31 december 2006 är 163 MUSD.

Verkligt värde på tillgångarna i pensionsplanerna

	2005			2004		
	Stor-britannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Stor-britannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
Vid årets början	5 007	2 190	7 197	4 310	1 801	6 111
Förväntad avkastning på plantillgångar	296	152	448	278	112	390
Aktuariell vinst	636	63	699	138	14	152
Valutakurseffekter	-523	-113	-636	397	138	535
Inbetalningar	126	84	210	97	193	290
Utbetalda förmåner	-228	-92	-320	-213	-68	-281
Vid årets slut	5 314	2 284	7 598	5 007	2 190	7 197

Det ackumulerade beloppet för aktuariella förluster före uppskjuten skatt, som upptagits i den särskilda redogörelsen för vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital är 414 MUSD (2004: 379 MUSD).

Kostnader avseende avgiftsbestämda planer var 9 MUSD under året.

23 PENSIONSFORMÅNER FORTS**Reserver**

Den aktuariella reserven ingår i de balanserade vinstmedlen. Förändringar i denna reserv innefattar:

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Per den 1 januari	-303	-167	-
Aktuariella förluster	-35	-179	-240
Uppskjuten skatt	10	43	73
Per den 31 december	-328	-303	-167

24 PERSONALKOSTNADER OCH OPTIONSPROGRAM FÖR ANSTÄLLDA**Personalkostnader**

Det genomsnittliga antalet anställda i koncernen framgår i tabellen nedan. I enlighet med Companies Act 1985 omfattas deltidsanställda:

Anställda	2005	2004	2003
Genomsnittligt antal anställda i koncernen i:			
Storbritannien	11 600	11 500	11 100
Övriga Europa	26 200	25 600	23 900
Nord- och Sydamerika	17 900	18 500	17 900
Asien, Afrika och Australasien	9 200	8 600	8 100
Kvarvarande verksamhet	64 900	64 200	61 000

Antalet anställda i koncernen vid slutet av 2005 var 65 300 (2004: 64 200, 2003: 62 600).

Kostnaderna under året för dessa anställda var:

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Löner	4 270	4 078	3 587
Socialförsäkringskostnader	670	644	526
Pensionskostnader	265	280	281
Övriga personalkostnader	556	450	489
	5 761	5 452	4 883

Avgångsvederlag på 29 MUSD (2004: 0 USD, 2003: 0 USD) ingår inte ovan.

Styrelsen anser att koncernens incitamentsprogram i kombination med grundlönesystemet erbjuder ett konkurrenskraftigt och marknadsmässigt kompensationspaket för att motivera de anställda. Programmen bör också sammanfläta medarbetarnas intressen med aktieägarnas, som en helhet, genom ett långsiktigt aktieäggande i bolaget. Koncernens program i Storbritannien, Sverige och USA beskrivs nedan. I andra länder gäller andra överenskommelser.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

24 PERSONALKOSTNADER OCH OPTIONSPROGRAM FÖR ANSTÄLLDA FORTS

AstraZeneca UK Performance Bonus Plan

Anställda vid medverkande AstraZeneca-bolag i Storbritannien inbjuds att delta i denna bonusplan, som belönar goda prestationer på individnivå. Utdelningen kan delvis ske i form av AstraZeneca-aktier (enligt AstraZeneca All-Employee Share Plan, godkänd av den brittiska skattemyndigheten och upp till ett maximalt årligt värde om 3 000 GBP) och delvis i form av kontantutbetalning. Ett skattemässigt förmånligt aktieförvaltningssystem (share retention scheme), genom vilket de anställda lämnar sina aktier under förvaltning i tre till fem år, utgör en del av All-Employee Share Plan. Bolaget erbjuder också anställda i Storbritannien möjligheten att förvärva Partnership Shares (aktier) inom ramen för bolagets All-Employee Share Plan. Anställda får investera upp till 1 500 GBP över en 12 månaders ackumuleringsperiod och vid slutet av denna period förvärva Partnership Shares i bolaget för totalt investerat belopp. Köpeskillingen för aktierna är den lägsta av kursen i början och i slutet av 12-månadersperioden. Ett skattemässigt förmånligt aktieförvaltningssystem finns också tillgängligt för de anställda, med avseende på dessa Partnership Shares. På bolagets ordinarie bolagsstämma 2002 godkände aktieägarna nyemission av aktier ämnade för bolagets All-Employee Share Plan.

AstraZeneca Executive Annual Bonus Scheme

Denna plan är ett prestationsbaserat bonusprogram för styrelseledamöter, chefer och medarbetare i ledande positioner som inte deltar i AstraZeneca UK Performance Bonus Plan. Årlig bonus betalas ut kontant och bonusen återspeglar både verksamhetsrelaterade mått och individuella insatser. Ersättningskommittén har handlingsfrihet att minska eller undanhålla bonus om verksamhetens resultat under ett givet år inte uppfyller förväntningarna, om detta skulle göra bonusutbetalning olämplig.

AstraZeneca Savings-Related Share Option Scheme och AstraZeneca Savings-Related Share Option Plan

Anställda i Storbritannien kan göra regelbundna inbetalningar månadsvis under en tre- eller femårsperiod och kan ansöka om optioner för att förvärva AstraZeneca-aktier. Mer detaljer finns nedan.

AstraZeneca Share Option Plan

Detta är en optionsplan för anställda inom medverkande AstraZeneca-bolag som godkändes av aktieägarna vid bolagsstämman 2000. De första optionerna tilldelades i augusti 2000. Den huvudsakliga tilldelningen under 2005 skedde i mars, och ytterligare en, mindre tilldelning skedde i augusti. Ersättningskommittén anger riktlinjerna för hur koncernen verkställer planen, och genomförde, i enlighet med reglerna för planen, en översyn av planen under 2004. Mer detaljer finns nedan.

AstraZeneca Performance Share Plan

Denna plan godkändes 2005 av aktieägarna för en tioårsperiod. Generellt kan tilldelning ske när som helst, men inte under en bokslutsperiod för bolaget. Den första tilldelningen ägde rum i juni 2005. Därefter kommer troligen de flesta tilldelningarna att ske ungefär samtidigt som optioner tilldelas enligt AstraZeneca Share Option Plan. Tilldelningar enligt planen utfaller efter tre år beroende på bolagets resultat i jämförelse med en utvald grupp av andra ledande läkemedelsföretag. Ersättningskommittén ansvarar för godkännandet av all tilldelning enligt planen och för att fastställa policy för hur planen ska tillämpas, bl a godkänna resultatmål och vilka anställda som ska inbjudas att delta. För en fylligare redogörelse för planen, se sidan 73 i rapporten om styrelsens ersättningar.

Sverige

I Sverige tillämpas för alla anställda en Employee Performance Bonus Plan, enligt vilken goda prestationer på individnivå belönas. Bonusen utbetalas delvis i form av aktier i bolaget och delvis kontant. Befintliga aktier, som köps på marknaden, används för att utge bonus enligt planen. AstraZeneca Executive Annual Bonus Scheme och AstraZeneca Share Option Plan gäller båda för berättigade AstraZeneca-anställda i Sverige.

USA

I USA används för alla anställda två stycken Employee Performance Bonus Plan, enligt vilken goda prestationer på individnivå belönas. Bonusen utbetalas kontant. Det finns också två incitamentsprogram för personer i ledande ställning med ca 140 deltagare, som antingen tilldelas AstraZeneca ADS (American Depositary Shares) eller värdestegringsrätter som är kopplade till AstraZeneca ADS. De AstraZeneca ADS som krävs för att tillgodose tilldelningen köps på marknaden. AstraZeneca Share Option Plan gäller för berättigade AstraZeneca-anställda i USA.

Aktieoptionsprogram

Den 31 december 2005 fanns det utestående optioner under Zeneca 1994 Executive Share Option Scheme, Astra Shareholder Value Incentive Plan, AstraZeneca Savings-Related Share Option Scheme, AstraZeneca Savings-Related Share Option Plan och AstraZeneca Share Option Plan.

(1) Sammanfattning av AstraZenecas aktieoptionsplan

Rätt till deltagande

Alla AstraZenecas anställda kan när som helst bli rekommenderade att erhålla en option. Ersättningskommittén bestämmer vilken policy som ska gälla för företagets tillämpning av planen, inklusive vilka anställda som ska anses vara behöriga att deltaga.

Tilldelning av optioner

Optioner kan tilldelas när som helst, förutom under en bokslutsperiod.

Tilldelning av optioner övervakas av ersättningskommittén, som i sin helhet består av styrelsemedlemmar som inte arbetar i företaget. Ingen betalning krävs för tilldelning av en option. Optionerna är inte överlåtbara.

Optioner kan tilldelas på AstraZenecas stamaktier eller ADS.

24 PERSONALKOSTNADER OCH OPTIONSPROGRAM FÖR ANSTÄLLDA FORTS

Anskaffningspris

Priset per aktie när optionen utnyttjas får inte vara lägre än ett belopp som motsvarar genomsnittet av marknadens slutkurs för en stamaktie i företaget eller ADS på börsen i London eller i New York under de tre börsdagar som omedelbart föregick tilldelningsdatum (eller som i övrigt överenskommit med HM Revenue & Customs i Storbritannien). I de fall optionen är en teckningsoption får lösenkursen inte vara lägre än det nominella värdet av en av företagets stamaktier.

Utnyttjande av optioner

En option kommer normalt att kunna utnyttjas mellan tre och tio år efter det att den tilldelats, under förutsättning att alla relevanta prestationsvillkor har uppfyllts. Optioner kan tillgodoses genom emittering av nya stamaktier eller med befintliga stamaktier som köps upp på marknaden.

Ersättningskommittén bestämmer vilken policy som ska gälla när företaget genomför planen, inklusive om några prestationsmål ska gälla för tilldelning och/eller utnyttjande av varje behörig anställds option.

Optioner förfaller normalt när anställningen upphör. Utnyttjande tillåts emellertid under en begränsad period efter det att anställningen upphört på grund av skada eller sjukdom, övertalighet eller pensionering, eller efter beslut från ersättningskommittén, och i samband med samgående, övertagande eller nedläggning av företaget.

(2) Sammanfattning av AstraZeneca Savings-Related Share Option Scheme och AstraZeneca Savings-Related Share Option Plan

AstraZeneca Savings-Related Share Option Scheme godkändes av aktieägarna 1994 för en period om tio år. Den sista tilldelningen av optioner under detta program skedde i september 2002.

2003 godkände aktieägarna AstraZeneca Savings-Related Share Option Plan för en period om tio år. Den första tilldelningen av optioner under detta program skedde i september 2003.

Avsnitten nedan gäller både AstraZeneca Savings-Related Share Option Scheme och AstraZeneca Savings-Related Share Option Plan, som i stora drag har likartade regler.

Rätt till deltagande

Anställda bosatta i Storbritannien i medverkande AstraZeneca-bolag är automatiskt berättigade att delta.

Tilldelning av optioner

Inbjudan att teckna optioner får utfärdas inom sex veckor efter att koncernen har meddelat sitt resultat för en given period och vid andra tidpunkter under förhållanden som styrelsen anser vara exceptionella. Inbjudningar att teckna optioner får inte utfärdas senare än tio år efter att aktieägarna har godkänt planen.

Optioner får endast ges till anställda som har tecknat ett sparavtal godkänt av HM Revenue & Customs i Storbritannien och som sparar hos den institution som företaget har utsett. Avtalet innebär månadssparande till ett fast belopp (för närvarande inte mindre än 5 GBP eller mer än 250 GBP) som fortgår under tre eller fem år. Antalet underliggande aktier för en option som tilldelas kommer att anpassas så att belopp som ska erläggas när optionen utnyttjas motsvarar utbetalningen på förfallodagen för det relaterade sparprogrammet. Betalning krävs inte för tilldelning av en option. Optionerna är inte överlåtbara.

Individuellt deltagande

Månadssparandet för en anställd under de sparprogram (Save As You Earn scheme) som är kopplade till utgivna optioner i ett sparprogram får inte överstiga 250 GBP, alternativt lägre belopp, fastställda av styrelsen.

Anskaffningspris

Det pris per aktie som ska betalas vid utnyttjandet av en optionsrätt kommer normalt inte att vara lägre än det högsta värdet av:

- (a) 90% av det aritmetiska medelvärdet för marknadens kurser för en aktie på Londonbörsen under tre handelsdagar i följd strax före den dag när inbjudan att teckna optioner utfärdas (förutsatt att en sådan dag inte infaller innan företaget senast meddelat sitt resultat för någon period) eller annan handelsdag eller dagar som infaller inom den sexveckorsperiod för inbjudan att teckna optioner som styrelsen kan besluta, och
- (b) det nominella värdet på en aktie (såvida inte optionen endast hänför sig till befintliga aktier).

Utnyttjande av optioner

En option kommer normalt endast att kunna utnyttjas under sex månader med start från den tredje eller femte årsdagen efter att sparprogrammet inleddes. Optioner tillgodoses genom nyemittering av aktier.

Optioner förfaller normalt när anställningen upphör. Utnyttjandet av optioner är dock tillåtet under en begränsad tid (oavsett hur länge optionen har ägts) efter det att anställningen har upphört. Detta gäller om det finns speciella omständigheter eller om det sker ett övertagande, ett samgående eller avveckling av företaget eller om optionen har ägts under mer än tre år (bortsett från uppsägning på grund av misskötsel).

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

24 PERSONALKOSTNADER OCH OPTIONSPROGRAM FÖR ANSTÄLLDA FORTS

(3) Sammanfattning av Zeneca 1994 Executive Share Option Scheme

Zeneca 1994 Executive Share Option Scheme introducerades 1994. Den sista dagen för tilldelning av optioner var den 16 mars 2000 och planen har ersatts med AstraZeneca Share Option Plan.

Optioner tilldelad i enlighet med detta program kan normalt utnyttjas mellan tre och tio år efter att den tilldelats, under förutsättning att erforderliga prestationsvillkor har uppfyllts. Optioner tillgodoses genom nyemittering av aktier.

Prestationsvillkoret tillämpligt på detta program var att vinsten per aktie måste ha vuxit med åtminstone ökningen i detaljhandelsprisindex i Storbritannien under tre år plus tre procent per år. Uppfyllelsen av detta villkor kontrollerades årligen utifrån de reviderade räkenskaperna. Alla optioner tilldelade under detta program har blivit möjliga att utnyttja då prestationskriterierna har uppfyllts.

(4) Sammanfattning av Astra Shareholder Value Incentive Plan

1996 instiftade Astra en aktieoptionsplan för ca 100 Astra-anställda i ledande nyckelpositioner. Planen används inte längre och har ersatts med AstraZeneca Share Option Plan.

När Astras samgående med Zeneca fullföljdes, ersattes optionerna i Astra-aktier, som hade givits ut enligt denna plan, med optioner att köpa ett antal AstraZeneca-aktier baserat på omräkningskursen som tillämpades när AstraZeneca-fusionen genomfördes. Förhållandet mellan utgivna optioner i AstraZeneca och Astra var 0,5045 AstraZeneca-optioner för varje innehavd Astra-option.

	AstraZeneca Share Option Plan		Program 1994		SAYE-programmen		ASVIP	
	Optioner '000	VGLP* pence	Optioner '000	VGLP* pence	Optioner '000	VGLP* pence	Aktier under option '000	VGLP* SEK
Per den 1 januari 2003								
Utestående optioner	21 398	3347	9 289	2647	4 065	1987	759	391
Förändring under 2003								
Utgivna optioner	15 505	2232	–	–	551	2211	–	–
Utnyttjade optioner	–52	2468	–358	2423	–382	2137	–151	311
Förverkade optioner	–1 163	3001	–571	2695	–282	2192	–1	318
Förfallna optioner	–	–	–	–	–	–	–	–
Vägt genomsnittligt verkligt värde på utgivna optioner under året		583				658		
Per den 31 december 2003								
Utestående optioner	35 688	2874	8 360	2654	3 952	1988	607	411
Förändring under 2004								
Utgivna optioner	10 741	2529	–	–	550	2262	–	–
Utnyttjade optioner	–329	2787	–586	2704	–113	2184	–114	321
Förverkade optioner	–1 964	2886	–285	2660	–276	2199	–10	474
Förfallna optioner	–	–	–	–	–	–	–	–
Vägt genomsnittligt verkligt värde på utgivna optioner under året		650				632		
Per den 31 december 2004								
Utestående optioner	44 136	2790	7 489	2650	4 113	2005	483	431
Förändring under 2005								
Utgivna optioner	9 621	2133	–	–	606	2257	–	–
Utnyttjade optioner	–1 053	2486	–1 259	2601	–689	1782	–6	442
Förverkade optioner	–2 625	2800	–272	2688	–592	2248	–168	411
Förfallna optioner	–	–	–	–	–	–	–	–
Vägt genomsnittligt verkligt värde på utgivna optioner under året		619				700		
Per den 31 december 2005								
Utestående optioner	50 079	2670	5 958	2658	3 438	2053	309	442
Intervall för lösenpriser		1913p till 3487p		1337p till 2749p		1756p till 2971p		442 SEK till 442 SEK
Vägt genomsnitt av återstående kontraktslängd		2 655 dagar		1 453 dagar		1 047 dagar		23 dagar
Optioner som kan utnyttjas	18 969	3291	5 958	2658	191	2456	309	442

* Vägt genomsnittligt lösenpris.

Aktieoptioner utnyttjades regelbundet under perioden.

24 PERSONALKOSTNADER OCH OPTIONSPROGRAM FÖR ANSTÄLLDA FORTS

Det verkliga värdet på optionerna beräknas på tilldelningsdagen, med hjälp av prissättningsformeln Black-Scholes för optioner. I nedanstående tabell redovisas de antaganden som tillämpas på optioner som utgivits under respektive period. Förväntningar om tidig inlösen ingår i modellen.

	2005	2004	2003
Genomsnittligt aktiepris, pence	2384	2439	2442
Vägt genomsnittligt aktiepris, pence			
AstraZeneca Share Option Plan	2133	2529	2232
SAYE-planer	2257	2262	2211
Vägt genomsnittligt verkligt värde på optioner som tilldelats under perioden, pence			
AstraZeneca Share Option Plan	619	650	583
SAYE-planer	700	632	658
Förväntad volatilitet, %	30,0	25,0	25,0
Direktavkastning, %	2,3	2,3	2,0
Risikfri ränta, %	4,3	3,5	4,3
Förväntad livslängd: AstraZeneca Share Option Plan, år	6,0	6,0	6,0
Förväntad livslängd: SAYE-planer, år	3,9	3,8	4,3

Den förväntade volatiliteten baseras på historisk volatilitet (beräknad utifrån optionernas vägda genomsnittliga återstående livslängd) justerad med avseende på förväntade förändringar i framtida volatilitet på grund av offentligt tillgänglig information.

Inga andra aspekter på tilldelade optioner beaktades vid beräkningen av verkligt värde.

Aktierelaterade ersättningar uppgår till 128 MUSD (2004: 147 MUSD, 2003 154 MUSD) bestående uteslutande av betalning med aktier.

AstraZeneca Performance Share Plan

	Aktier '000	VGW* pence
Aktier tilldelade i juni 2005	312	1121

Det verkliga värdet bestämdes med hjälp av en modifierad version av binomialmodellen. Metoden beaktar förväntade utdelningar men inga andra aspekter vid beräkningen av verkligt värde.

Aktiebaserat incitamentsprogram i USA

	Aktier '000	VGW* USD
	1 032	41,77

* Vägt genomsnittligt verkligt värde.

Kostnaden för aktierelaterade betalningar avseende AstraZeneca Performance Share Plan och incitamentsprogrammet i USA är 15 MUSD (2004: 16 MUSD, 2003: 9 MUSD). Programmen betalas i aktier.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Åtaganden			
Avtal om framtida investeringskostnader som inte finns med i detta bokslut	220	298	421

I ovanstående totalbelopp ingår avtal som hänför sig till vissa produktinköps- och licensavtal med uppskjutna ersättningsförpliktelser där beloppen varierar beroende på om vissa "milstolpar" uppnås. Försäljningen av produkter som dessa milstolpar hänför sig till kan ge upphov till ytterligare betalningar beroende på vilka försäljningsnivåer som uppnås. Garantier och ansvarsförbindelser som uppkommer i den normala verksamheten och där säkerhet saknas, förväntas inte leda till någon väsentlig ekonomisk förlust.

I december 2005 slöt AstraZeneca tre samarbetsavtal med Protherics PLC, Targacept, Inc. and Atherogenics, Inc. med en första ersättning på 41 MUSD, 10 MUSD respektive 50 MUSD. Transaktionerna slutfördes i januari 2006. Alla samarbetsavtal har villkorade uppskjutna ersättningsförpliktelser som beror på om vissa särskilda "milstolpar" uppnås. AstraZeneca ingick också i december 2005 en överenskommelse i december om att förvärva hela aktiekapitalet i KuDOS Pharmaceuticals Limited för 210 MUSD. Transaktionen slutfördes i januari 2006.

Mellanhavanden med Merck

Inledning

Under 1982 bildade Astra AB ett joint venture tillsammans med Merck & Co., Inc. i syfte att sälja, marknadsföra och distribuera vissa Astra-produkter i USA. Under 1998 omstrukturerades detta joint venture ("omstruktureringen"). Enligt avtalen avseende omstruktureringen bildades ett amerikanskt kommanditbolag, där Merck är kommanditdelägare och AstraZeneca komplementär. AstraZeneca ansvarar för ledningen av företaget verksamhet och Merck och dess dotterbolag har rättigheter som kommanditdelägare samt andra rättigheter. Dessa rättigheter ger Merck garantier för samarbetet och sätter gränser för oss att agera med fullständig affärsmässig frihet. Avtalen omfattar:

- > Årliga villkorade betalningar.
- > En betalning till Merck i händelse av en fusion mellan Astra och en tredje part för att Merck skulle avstå från vissa rättigheter till produkter från den tredje parten.
- > Villkor för uppsägning, vilka om och när de utlöses, leder till att Merck avstår från sina intressen i AstraZenecas produkter och verksamheter.

Dessa delar beskrivs mer i detalj nedan tillsammans med en sammanfattning av hur de redovisas.

Årliga villkorade betalningar

AstraZeneca gör löpande betalningar till Merck baserade på försäljningen av vissa av AstraZenecas produkter i USA (de "villkorade betalningarna" avseende de "avtalade produkterna"). Till följd av fusionen 1999 mellan Astra och Zeneca kan dessa villkorade betalningar (med undantag för betalningar som avser *Prilosec* och *Nexium*) inte understiga årliga minimibelopp i intervallet 125 till 225 MUSD under perioden 2002–2007. AstraZenecas betalningar har överstigit miniminivåerna för perioden 2002–2005 och, med undantag för en möjlig introduktion av en generisk konkurrent till *Toprol-XL*, har AstraZeneca ingen anledning att anta att de årliga betalningarna i framtiden kommer att understiga minimiåtagandena.

Betalning i händelse av fusion

Vid fusionen 1999 mellan Astra och Zeneca utlöstes en engångsbetalning på 809 MUSD. Som en konsekvens av betalningen gav Merck upp alla anspråk på Zenecas produkter.

Villkor för uppsägning

Avtalen specificerar betalningar och förfaranden enligt vilka, förutsatt att vissa optioner utövas, rättigheter och intressen i våra aktiviteter och produkter tillhöriga Merck omedelbart före fusionen skulle upphöra, inklusive bestämmelser kring:

- > Förskottsbetalning
- > Partial Retirement
- > First Option och slutavräkning
- > Långfristig fordran
- > Second Option

Förskottsbetalningen

Fusionen mellan Astra och Zeneca utlöste det första steget i uppsägningsöverenskommelsen. Merck avstod från alla rättigheter, inklusive villkorade betalningar avseende framtida försäljning, till eventuella produkter från Astra utan befintliga eller sökta patent i USA vid tidpunkten för fusionen. Därför har AstraZeneca nu rättigheterna till dessa produkter och är fria från eventuella skyldigheter gentemot Merck eller restriktioner avseende dessa produkter (inklusive årliga villkorade betalningar), vilket ger AstraZeneca stor frihet att exploatera dessa produkter efter eget gottfinnande.

Förskottsbetalningen betalades vid tidpunkten för fusionen. Den beräknades som nuvärdet av 2,8 miljarder USD, diskonterat från 2008 till tidpunkten för fusionen med en årlig diskonteringsfaktor på 13% och uppgick till 967 MUSD. Förskottsbetalningen är föremål för en slutavräkning 2008, vilket beskrivs under "First Option och slutavräkning" nedan.

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

Partial Retirement

Under 2008 kommer inlösen att ske av en del av Mercks andel i kommanditbolaget genom en betalning till Merck beräknad som en multipel av de genomsnittliga årliga villkorade betalningarna från 2005 till 2007 avseende de aktuella produkterna, samt ytterligare 750 MUSD.

Vid Partial Retirement upphör Mercks rättigheter till vissa av de avtalade produkterna. Produkterna som omfattas av Partial Retirement inkluderar *Toprol-XL*, *Pulmicort*, *Rhinocort* och *Symbicort*, av vilka den senare ännu inte är lanserad i USA och avvaktar godkännande av FDA.

First Option och slutavräkning

Under 2008 ska en beräkning göras av Uppskattat Värde (Appraised Value), vilket är nuvärdet av framtida villkorade betalningar avseende alla avtalade produkter som inte omfattas av Partial Retirement med undantag för *Prilosec* och *Nexium*. Betalningen av Uppskattat Värde till Merck 2008 görs bara om Merck utövar First Option. Utövar Merck inte optionen under 2008 har AstraZeneca rätt att utöva den under 2010 till ett belopp som motsvarar 2008 års Uppskattat Värde. De villkorade betalningarna fortsätter från 2008 till 2010 om AstraZeneca väljer att utnyttja optionen 2010.

Utövas First Option kommer Merck att avstå från sina rättigheter i fråga om de avtalade produkter som inte omfattas av Partial Retirement, förutom *Nexium* och *Prilosec*. Utövar varken Merck eller AstraZeneca optionen kommer villkorade betalningar avseende dessa avtalade produkter att leva vidare (liksom AstraZenecas övriga potentiella skyldigheter och restriktioner i fråga om dessa produkter) och Uppskattat Värde betalas inte ut.

Produkter som omfattas av First Option är bland annat *Atacand*, *Plendil* och vissa substanser som fortfarande är under utveckling, inklusive *Exanta*.

Vidare kommer det under 2008 att göras en slutavräkning av Förskottsbetalningen. Slutavräkningen kommer att baseras på en multipel av de genomsnittliga årliga villkorade betalningarna för perioden 2005 till 2007 avseende samtliga avtalade produkter, med undantag för *Prilosec* och *Nexium* (med ett lägsta belopp om 6,6 miljarder USD), tillsammans med andra definierade belopp (som uppgår till totalt 912 MUSD). Detta reduceras därefter med Uppskattat Värde (oavsett om detta betalas eller ej), Partial Retirement och Förskottsbetalningen (till dess odiskonterade värde om 2,8 miljarder USD) för att bestämma slutavräkningsbeloppet. Slutavräkningen kommer att göras 2008 oavsett om First Option utnyttjas eller ej, och detta kan leda till ytterligare en betalning från AstraZeneca till Merck, eller en betalning från Merck till AstraZeneca.

Skulle Merck utöva First Option 2008, kommer AstraZeneca att göra betalningar avseende Partial Retirement, First Option och slutavräkningen motsvarande ett minimibelopp om 4,7 miljarder USD. Utövar AstraZeneca First Option under 2010 kommer de sammanlagda betalningarna till Merck under 2008 och 2010 att uppgå till motsvarande belopp.

Långfristig fordran (Loan Note Receivable)

I tillgångarna och skulderna som omfattas av omstruktureringen finns en långfristig fordran på Merck med ett nominellt värde om 1,4 miljarder USD. Under 2008, vid samma tidpunkt som regleringen av Partial Retirement och slutavräkningen, kommer Merck att reglera det långfristiga lånet genom att 1 betala AstraZeneca 1,4 miljarder USD.

Second Option

Det finns en Second Option enligt vilken AstraZeneca har möjlighet att återköpa Mercks andel i produkterna *Prilosec* och *Nexium* i USA. Denna option kan utövas av AstraZeneca två år efter att First Option har utnyttjats, om First Option har utövats antingen 2008 eller 2010. Det finns också möjlighet för AstraZeneca att utöva Second Option vid ett senare datum, antingen under 2017 eller om den sammanlagda årliga försäljningen för de två produkterna hamnar under en viss definierad miniminivå, dock endast under förutsättning att First Option redan har utnyttjats. Lösenspriset för Second Option är nuvärdet av framtida årliga villkorade betalningar för *Prilosec* och *Nexium* vid tidpunkten för utövandet.

Utövas Second Option kommer Merck att ha avstått från alla sina intressen i kommanditbolaget och de avtalade produkterna, inklusive rätten till villkorade betalningar.

Allmänt

Det exakta beloppet och tidpunkten för uppgörelsen med Merck avseende Partial Retirement, First Option och slutavräkningen kan inte fastställas idag. De olika komponenterna i beräkningarna baseras delvis på nettoförsäljningen mellan 2005 och 2007 samt utifrån prognoser för utvecklingen efter 2007, och betalningen av First Option är avhängig av om Merck (eller vi) utövar denna eller ej. Av liknande skäl kan tidpunkten och beloppet för Second Option inte heller fastställas idag.

Med undantag för intressena i *Nexium* och *Losec* baseras de sammanlagda betalningarna som återstår enligt villkoren för uppsägning delvis på de villkorade betalningar som görs mellan 2005 och 2007 (med beaktande av minimibeloppen) och kommer sannolikt att i hög grad påverkas av försäljningen av *Toprol-XL*, *Pulmicort*, *Rhinocort* och *Atacand*. AstraZeneca räknar dock med att de positiva effekter som kommer att tillfalla AstraZeneca genom dessa överenskommelser uppstår:

- > löpande genom den betydande friheten avseende produkter som upptäckts eller förvärvats efter fusionen.
- > vid fullgörande av stegen i dessa överenskommelser, från ökade bidrag från och AstraZenecas stora frihet avseende produkter som redan har introducerats (såsom *Rhinocort* och *Atacand*), de som kommer att lanseras i USA (framför allt *Symbicort* förutsatt att FDA ger sitt godkännande) och de som är under utveckling.

De positiva effekterna inkluderar befrielse från villkorade betalningar, förväntade kostnadsbesparingar när tillverkningsavtal upphör och andra kostnadsfördelar med de strategiska fördelar den ökade friheten att agera medför.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

Redovisningsprinciper

Årliga villkorade betalningar: De årliga villkorade betalningarna för avtalade produkter kostnadsförs när de uppkommer.

Betalning i händelse av fusion: Engångsbetalningen kostnadsfördes vid tidpunkten för fusionen eftersom den inte skulle ha medfört att några ytterligare fördelar skulle ha tillfallit det fusionerade AstraZeneca jämfört med de föregående årens samlade resultat för Astra och Zeneca.

Villkor för uppsägning: AstraZeneca anser att den uppsägningsöverenskommelse som beskrivs ovan utgör det stegvisa förvärvet av Mercks intressen i kommanditbolaget och de avtalade produkterna (inklusive rätten till villkorade betalningar) och att den delvis är avhängig utövandet av First Option och Second Option. Effekterna redovisas i bokslutet i takt med att de olika stegen uppnås. Om och när alla sådana betalningar görs, kommer AstraZeneca att ha oinskränkt bestämmanderätt över vår verksamhet på den amerikanska marknaden.

Förskottsbetalningen har redovisats som en immateriell tillgång och skrivs av över 20 år. Detta tillvägagångssätt avspeglar det faktum att AstraZeneca, enligt avtalet, har förvärvat rättigheter som befriar oss från eventuella skyldigheter eller restriktioner i fråga om Astras produkter utan befintliga eller sökta patent vid tidpunkten för fusionen. Även om dessa rättigheter gäller i all framtid har en avskrivningstid på 20 år valts för att motsvara det normala tidsperspektivet vid utveckling och marknadsföring av produkter.

Betalningarna avseende Partial Retirement, First Option, slutavräkningen och Second Option kommer att redovisas enligt gällande principer när betalningarna utförs och med vederbörlig fördelning på immateriella tillgångar och goodwill. Om Merck utövar First Option 2008 kommer den sammanlagda nettobetalningen till Merck att motsvara ett minimibelopp om 4,7 miljarder USD minskat med återbetalningen av det långfristiga lånet på 1,4 miljarder USD, det vill säga 3,3 miljarder USD. Vid redovisningen av omstruktureringen 1998 inkluderades det långfristiga lånet vid fastställandet av de verkliga värdena på förvärvade tillgångar och skulder. Lånet tillskrevs då ett verkligt värde av noll vid förvärvet och i balansräkningen, eftersom vi beräknade att minimibetalningen på 3,3 miljarder USD netto motsvarade det verkliga värdet av de rättigheter som kommer att förvärfvas enligt Partial Retirement, slutavräkningen och First Option.

I AstraZenecas löpande övervakning av de bedömda betalningarna till Merck och värdet för AstraZenecas del av tillhörande rättigheter tas fullständig hänsyn till förändrade affärsförhållanden och olika tänkbara utfall för att säkerställa att de betalningar som ska göras till Merck täcks av förväntade ekonomiska fördelar för oss. Skulle övervakningen visa att dessa betalningar överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna kommer AstraZeneca att göra en avsättning för ett ofördelaktigt avtal.

Miljökostnader och miljöansvar

Koncernens kostnader för miljöskydd, där både kapital- och resultatposter ingår, är hänförliga till kostnader som är nödvändiga för att tillämpa interna system och program samt uppfylla gällande normer samt de legala krav och de myndighetskrav som gäller processer och produkter.

Kostnaderna är en integrerad del av de normala löpande utgifterna för att kunna genomföra koncernens forsknings-, tillverknings- och affärsverksamhet och är inte särredovisade från de totala produktions- och utvecklingskostnaderna. Vad gäller lagar, regelverk och andra krav, finns det inga kända förändringar som skulle kunna förändra kostnadsnivåerna väsentligt för 2003, 2004 eller 2005.

Utöver utgifter för nuvarande och förutsedda framtida krav för miljöskydd har koncernen kostnader för undersökning och sanering av mark och grundvatten. I synnerhet har AstraZeneca och/eller dess dotterbolag miljöansvar vid ett antal anläggningar som ägs, har ägts, hyrs, eller har hyrts av AstraZeneca eller tredje part.

AstraZenecas dotterbolag i USA, Zeneca Inc. och/eller de parter som Zeneca Inc. i dessa sammanhang ansvarar för att hålla skadelösa, har uppgivits som potentiellt ansvariga parter (Potentially Responsible Parties – PRP) eller svaranden för ca 14 anläggningar där Zeneca Inc. sannolikt kommer att ådra sig framtida undersöknings-, åtgärds- eller drifts- och underhållskostnader enligt federal eller delstatlig lag eller rättspraxis avseende fördelning av miljöansvar. Likaledes har AstraZenecas dotterbolag Stauffer Management Company LLC (SMC), etablerat 1987 för att inneha och hantera vissa tillgångar från Stauffer Chemical Company, som förvärvades samma år och/eller de parter som SMC i dessa sammanhang ansvarar för att hålla skadelösa, uppgivits som potentiellt ansvariga parter eller svaranden för ca 32 anläggningar där SMC sannolikt kommer att ådra sig framtida undersöknings-, åtgärds- eller drifts- och underhållskostnader enligt federal eller delstatlig lag eller rättspraxis avseende fördelning av miljöansvar. I Europa och andra delar av världen utanför USA kommer AstraZeneca sannolikt att belastas med kostnader för tre för närvarande ägda anläggningar och har förbundit sig att hålla tredje parter skadelösa avseende ca 45 andra anläggningar. Dessa miljöåtaganden härrör huvudsakligen från ärvda verksamheter som inte är en del av vår nuvarande läkemedelsverksamhet. Dessutom är saneringen, där sådan krävs, avslutad eller nära ett avslut vid merparten av dessa anläggningar. Sammantaget kommer dock sannolikt utgifter att krävas för sanering och övervakning.

AstraZeneca har avsatt medel för de uppskattade kostnaderna för framtida miljöundersökningar, åtgärds- och drifts- och underhållsverksamhet utöver de normala löpande utgifterna för att upprätthålla koncernens FoU- och produktionskapacitet samt produktsortiment, där en aktuell skyldighet föreligger och det verkar troligt att sådana kostnader kan uppstå, och de kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Sammantaget uppgick avsättningar för sådana uppskattade framtida kostnader per den 31 december 2005 till ca 80 MUSD, varav ca 68 MUSD avsåg USA. Avsättningarna inkluderar inte möjliga tillkommande kostnader, vilka för närvarande ej är sannolika. Inte heller inkluderas kostnader, vilka, enligt skadelöshetsförbindelser i avtal, ska bäras av betalningsdugliga tredje parter. Därtill noteras att avsättningarna (1) inkluderar, där så är lämpligt, ej framställda krav, där framtida kostnader ändå är sannolika (till exempel vid egna anläggningar); (2) baseras på, där så är tillämpligt, ansvarsfördelning eller kostnadsfördelning som vi bedömer är verkställbara mot betalningsdugliga tredje parter; (3) återspeglar förväntade försäkringsersättningar där en försäkringsgivare har beslutat att lämna skadeersättning; och (4) omfattar vanligtvis en tidsperiod om fem år (med undantag av drifts- och underhållsverksamhet, som kan pågå i årtionden). För närvarande känner AstraZeneca inte till några förhållanden eller osäkerheter beträffande betalningsförmågan hos ansvariga tredje parter, skadeståndsansvariga eller försäkringsgivare som skulle medföra ändringar i avsättningarna.

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

Det är möjligt att AstraZeneca eller dess dotterbolag kan ådra sig framtida miljökostnader som överstiger koncernens nuvarande avsättningar. Omfattningen av sådana möjliga, tillkommande kostnader är till sin natur svåra att uppskatta beroende på ett antal faktorer, vilka innefattar men inte är begränsade till: (1) karaktären och omfattningen av ersättningsanspråk som kan framställas i framtiden; (2) om AstraZeneca eller något av dess dotterbolag har eller kan komma att ha några legala förpliktelser angående framställda eller ej framställda ersättningsanspråk; (3) typen av åtgärd, om någon, vid anläggningar, där behovet av åtgärd inte är känt för närvarande; (4) möjlighet till ersättningar från eller fördelning av ansvar till tredje part; (5) den tidsperiod som miljöundersökningen, processen för sanering och fördelning av ansvar kan ta. Oaktat vad som framförts ovan, uppskattas det att maximalt tillkommande eventuell skada, utöver våra avsättningar för framtida miljöundersökningar, sanerings-, drifts- och underhållsverksamhet sammanlagt kan uppgå till i storleksordningen 20 MUSD till 40 MUSD.

Rättsprocesser

AstraZeneca är inblandat i ett antal rättsprocesser som anses vara typiska för verksamheten. Hit hör tvister angående anställningsfrågor, produktansvar, kommersiella tvister, intrång i immateriella rättigheter, vissa patents giltighet samt värdepapperslagstiftning. De viktigaste ärendena beskrivs nedan.

Crestor (rosuvastatin)

Två individuella stämningansökningar lämnades 2004 in mot AstraZeneca Pharmaceuticals LP och/eller AstraZeneca LP i USA på grund av påstådd skada i samband med användning av *Crestor*. En av dessa stämningansökningar har nu avisats. Dessutom har en begäran om godkännande att väcka grupptalan och att vara företrädare ingetts i Quebec, Kanada mot AstraZeneca PLC och AstraZeneca Canada Inc. Käranden yrkar att skada uppkommit på grund av användningen av *Crestor*. Under 2005, lämnades fem andra liknande stämningar in mot AstraZeneca i USA. Två av dessa har nyligen avisats. AstraZeneca kommer att försvara sig med kraft i alla återstående mål.

Diprivan (propofol)

I augusti 2002 mottog AstraZeneca LP en skrivelse från ESI Lederle, en division inom Wyeth, vari AstraZeneca underrättades om Wyeths avsikt att marknadsföra en generisk version av *Diprivan* före utgången av AstraZenecas patent, som skyddar den nuvarande beredningsformen. AstraZeneca väckte talan avseende patentintrång mot Wyeth i US District Court for the Southern District of New York. Genom ett antal transaktioner är nu Mayne Pharma (USA) Inc. (tidigare Faulding Pharmaceutical Co.) innehavare av den aktuella förenklade registreringsansökan (Abbreviated New Drug Application – ANDA) och svarande i AstraZenecas mål. Mayne reagerade på AstraZenecas klagomål genom en motstämning där företaget hävdade icke intrång, och att patentet var ogiltigt och verkningslöst. Huvudförhandling och slutanförenden ägde rum i början av 2005. I november 2005, beslutade domstolen att AstraZenecas patent var giltiga och hade verkan samt att Maynes propofolprodukt innebar ett intrång i patenträttigheterna. Domstolen beslutade om förbudsföreläggande mot tillverkning, användning, försäljning och erbjudande till försäljning av Maynes propofolprodukt i USA. Mayne har överklagat domstolens beslut till Federal Circuit Court of Appeals.

I september 2005, meddelade Amphastar Pharmaceuticals Inc. enligt avsnitt 505(b)(2) i den amerikanska Food, Drug and Cosmetic Act, att Amphastar, efter godkännande av FDA, avser att tillverka och marknadsföra propofol i USA, innan vissa av AstraZenecas propofolrelaterade patent har löpt ut. Amphastar hävdar att sådan tillverkning och marknadsföring inte gör intrång i AstraZenecas patent. AstraZeneca väckte inte talan om patentintrång mot Amphastar.

Exanta (ximelagatran)

Fyra, väsentligen likartade, fall av grupptalan avseende värdepapper, väcktes i USA mot AstraZeneca PLC, Håkan Mogren, Sir Tom McKillop, Jonathan Symonds och Percy Barnevik mellan januari och mars 2005. I dessa stämningansökningar hävdas att svarandena gjorde väsentliga falska och vilseledande uttalanden om de kliniska studierna för *Exanta* och status för registreringsansökan för *Exanta* i USA. I talan, som väckts av personer som köpt AstraZenecas börsnoterade värdepapper mellan 2 april 2003 och 11 oktober 2004, hänvisas till avsnitten 10(b) och 20(a) i Securities Exchange Act of 1934 och SEC Rule 10b-5. Samtliga stämningansökningar har inlämnats vid federala distriktsdomstolar – en i District of Massachusetts, en i District of Delaware och två i Southern District of New York. Målet i Delaware återkallades frivilligt och målet i Massachusetts har efter överenskomst mellan parterna ("stipulation") överförts till Southern District of New York. De återstående målen kommer troligen att sammanföras till ett mål i New York.

Svarandena nekar till anklagelserna och kommer kraftfullt att försvara sig.

Iressa (gefitinib)

Under 2004 och 2005 lämnades fem stämningansökningar in till Osaka District Court och Tokyo District Court mot AstraZeneca KK i Japan. I fyra av dessa hävdas att *Iressa* orsakat ett dödsfall på grund av interstitiell lungsjukdom (ILD) hos en japansk patient. I den femte stämningansökan, som inte rörde ett fall med dödlig utgång, hävdas att *Iressa* orsakat ett fall av ILD. Efter att ha konsulterat externa juridiska rådgivare, anser AstraZeneca KK att båda påståendena saknar grund och försvarar sig i alla dessa mål. ILD är en känd komplikation i samband med lungsjukdomar, inklusive avancerad lungcancer, oavsett behandling.

Losec/Prilosec (omeprazol)

Under 2001 stämde AstraZeneca Andrx Pharmaceuticals, Inc. i USA för intrång i ett patent avseende en process för beredning av en omeprazolformulering (patent 281). Andrx ingav en motstämning där man hävdade icke intrång, och att patentet var ogiltigt och verkningslöst på grund av inkorrekt beteende i samband med granskningen av patent 281. Andrx hävdade också att vid sidan av patent 281, var två andra formuleringpatent, 230 och 505, verkningslösa på grund av påstått olämpligt förfarande i samband med tvisten från AstraZenecas sida. Båda parter krävde ersättning för advokatavoden. I maj 2004 beslöt US Court for the Southern District of New York att intrång hade ägt rum i patent 281, men förklarade också att patent 281 var ogiltigt.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

Domstolen ogillade Andrx:s motkrav om bland annat olämpligt förfarande i rätts sak (litigation misconduct) och andra motkrav och övrig argumentation. Därmed befästes domstolens beslut från 2002, där domstolen förklarade att patenten 230 och 505 inte var ogiltiga och att Andrx gjort sig skyldigt till patentintrång. Beslutet från oktober 2002 bekräftades i alla avseenden genom en överklagandeprocess i december 2003. Domstolen avgav slutlig dom avseende patent 281 i juli 2004, sedan den beslutat att skjuta upp kraven om ersättning för advokatarvoden i avvaktan på eventuella överklaganden. Andrx och AstraZeneca har överklagat domslutet.

Under 2000 och 2001 stämde AstraZeneca Lek Pharmaceutical and Chemical Company d.d. och Lek Services USA, Inc., Impax Laboratories Inc., Eon Labs Manufacturing Inc., Mylan Pharmaceuticals Inc., Apotex Corp, Apotex, Inc. och Torpharm, Inc., samt Zenith Goldline Pharmaceuticals, Inc. (nu känt som IVAX Pharmaceuticals, Inc.). Dessa stämningsansökningar ingavs sedan företagen lämnat in förenklade ansökningar till FDA om att saluföra generiska omeprazolprodukter i USA. Grunden för stämningsansökan utgörs av att samtliga dessa företags handlingar innebär intrång i formuleringsspatenten 230 och 505 avseende omeprazol. Målen behandlas för närvarande enligt den amerikanska Hatch-Waxman-lagstiftningen. Målet mot IVAX ogillades utan bindande verkan kort efter det att stämningsansökan lämnats in, sedan IVAX dragit tillbaka sin ansökan om att marknadsföra generiskt omeprazol. Under 2003, sedan Mylan börjat saluföra sin produkt, stämde AstraZeneca Laboratorios Esteve, SA och Esteve Quimica, SA, tillverkare av den omeprazolprodukt som Mylan skulle distribuera i USA. Under 2003 och 2004 började Lek, Apotex och Impax sälja sina generiska omeprazolprodukter. I juli 2004 yrkade Lek på dom utan huvudförhandling avseende icke-intrång. I januari 2005 inlämnade AstraZeneca en stämningsansökan mot Teva Pharmaceutical Industries Ltd. och Teva Pharmaceuticals USA, Inc. som marknadsför och säljer Impax omeprazolprodukter. Teva-fallet vilandeförklarades i juni 2005 i avvaktan på att skuldförfrågorna i Impax-målet avgjorts. AstraZeneca har riktat skadeståndskrav mot var och en av svarandena. Andrx, Apotex/Torpharm, Impax, Eon och Lek har ingett motkrav som bygger på antitrustlagstiftning och hävdande av icke intrång. Samtliga svarande utom Lek har dessutom framfört motkrav som bygger på att patentet skulle vara ogiltigt och verkninglös. Behandlingen av motkraven avseende antitrustöverträdelser samt AstraZenecas skadeståndskrav har vilandeförklarats i avvaktan på att frågorna gällande patentintrång ska avgöras. Målen har sammanförts för discovery (bevisupptagning) inför, eller har direkt tilldelats, domaren Jones i US District Court for the Southern District of New York. Samtidig discovery (bevisupptagning) i dessa fall var klar i februari 2005. Framställningar avseende Leks yrkande på dom utan huvudförhandling och 14 ytterligare yrkanden om dom utan huvudförhandling avslutades i juli 2005. Alla svarandesidans krav om dom utan huvudförhandling avisades i januari 2006. I juli 2005 väckte AstraZeneca talan mot Ranbaxy Laboratories Ltd., Ranbaxy Inc. och Ranbaxy Pharmaceuticals, Inc. om intrång i formuleringsspatenten 505 och 230. Ranbaxy-målet har sammanförts under förberedelsen med de andra patentmålen avseende omeprazol. Domaren Jones har planerat att inleda en sammanförd huvudförhandling i mars 2006.

I juni och juli 2004 begärde AstraZeneca i Frankrike förbudsförelägganden baserade på sitt formuleringsspatent för omeprazol mot sex företag som saluför generiskt omeprazol. I augusti 2004 avisades ansökningarna i första instans. AstraZeneca överklagade beslutet och i mars 2005 avisades ansökningarna efter överklagan. I maj 2004, påbörjade AstraZeneca dessutom rättsliga åtgärder mot samma företag för intrång i AstraZenecas formuleringsspatent för omeprazol i Frankrike. Dessa förhandlingar har förenats med ett mål där ett av företagen väckt en talan mot AstraZeneca i vilken patentets giltighet ifrågasätts. Inget datum har ännu fastställts för förhandlingar.

Under 2000 beviljades AstraZeneca interimistiska förbudsförelägganden baserade på vissa av AstraZenecas formuleringsspatent för omeprazol mot bolaget Scandinavian Pharmaceuticals-Generics AB (Scand Pharm) i Danmark och Norge. I oktober 2001 bekräftade Oslo Tingrett i Norge att Scand Pharm hade gjort intrång i AstraZenecas formuleringsspatent för omeprazol. Samtidigt förklarade domstolen att AstraZenecas formuleringsspatent var giltigt. I november 2004 bekräftade Borgarting Lagmannsrett detta. Som ett resultat av målet i Norge kan Scand Pharm inte sälja sin omeprazolprodukt i Norge. Företaget kan inte heller sälja sin omeprazolprodukt i Danmark i avvaktan på domen i intrångsmålet. Om den slutliga domen i detta mål går emot AstraZeneca kan Scand Pharm kräva skadestånd för förlorad försäljning på grund av det interimistiska förbudsföreläggandet. Under 2003 och 2004 avisades AstraZenecas krav på interimistiska förbud baserade på vissa av AstraZenecas formuleringsspatent för omeprazol mot Novartis Sverige AB och ratiopharm AB i Sverige och Novartis Finland Oy samt ratiopharm Oy i Finland. Ett interimistiskt förbudsföreläggande mot Biochemie Novartis Healthcare A/S beviljades i Danmark under 2003, baserat på AstraZenecas formuleringsspatent för omeprazol. Under 2003 beslutade dessutom Asker och Bærum Tingrett i Norge att den generiska omeprazolprodukt som salufördes av ratiopharm AS inte innebar ett intrång i AstraZenecas formuleringsspatent för omeprazol. Detta utslag bekräftades av Borgarting Lagmannsrett i oktober 2005. I januari 2006 nekade Høyesterett AstraZeneca prövningstillstånd. I december 2004 beviljades ett interimistiskt förbudsföreläggande i Danmark mot Nomeco A/S, en dansk distributör av en generisk omeprazolprodukt från ratiopharm, baserat på AstraZenecas formuleringsspatent för omeprazol. Huvudförhandling hölls i november och december 2005. Dom väntas i februari 2006.

AstraZeneca fortsätter att vara indraget i ett flertal mål i Kanada som gäller Reddy Cheminor och Apotex. De målen gäller omeprazol kapslar eller omeprazolmagnesiumtablettor och rör ett antal patent. Apotex lanserade en generisk omeprazolkapsel i Kanada i januari 2004. Efter den lanseringen påbörjade AstraZeneca ett rättsligt granskningsförfarande för att försöka ogiltigförklara Apotex s k Notice of Compliance (marknadsgodkännande). AstraZeneca stämde Apotex i juli 2004 och hävdade att Apotex omeprazol kapslar gör intrång i AstraZenecas patent på beredningsformen. I maj 2005 underkände Canadian Federal Court of Appeal Apotex ansökan om marknadsgodkännande (notice of compliance), och upphävde beslutet i första instans från september 2004 som utföll till AstraZenecas nackdel, vilket redogjorts för i årsredovisningen med information från Form 20-F 2004. I juni 2005 beviljade Canadian Federal Court of Appeal den ansökan som Apotex inlämnat om uppskjutande av verkställighet av domstolens underkännande av ansökan om marknadsgodkännande, i avvaktan på att Apotex ska beviljas prövningstillstånd att överklaga beslutet till Supreme Court of Canada. Supreme Court of Canada har beviljat Apotex prövningstillstånd och överklagan ska preliminärt behandlas i maj 2006. Högsta domstolen har också förlängt uppskjutandet som beviljats av Federal Court of Appeal. Apotex kan därmed fortsätta att sälja sina omeprazol kapslar i avvaktan på beslut i högsta domstolen gällande Apotex överklagande.

I januari 2006, delgavs AstraZeneca Canada Inc. en stämning till Federal Court of Canada avseende betalning av icke angivet skadestånd för skada som åsamkats Apotex på grund av att Apotex ansökan om marknadsgodkännande i Kanada för dess 20 mg omeprazol kapsel försenats från januari 2002 till januari 2004. AstraZeneca anser att stämningsansökan saknar grund och avser att försvara sig mot den. Den pågående tvisten med Apotex angående patentintrång kommer att fullföljas med kraft.

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARFÖRBINDELSER FORTS

I februari 2000 inledde Europeiska kommissionen en undersökning av vissa immateriella rättigheter kring omeprazol och därmed relaterade tvister avseende patentintrång och andra delar av regelverket. Undersökningen genomförs i enlighet med artikel 82 i EG-fördraget, som förbjuder missbruk av dominerande ställning. Undersökningen påskyndades av ett klagomål från en part avseende ett antal patent- och andra tvister som rörde AstraZeneca. AstraZeneca har i enlighet med sin företagspolicy samarbetat med kommissionen. I juli 2003 delgav EU-kommissionen företaget ett s k Statement of Objections avseende påstådda överträdelser i samband med att AstraZeneca erhållit ytterligare skyddscertifikat för omeprazol i vissa europeiska länder, ersatt omeprazol-kapslar med omeprazol MUPS (tabletter) och återkallat tillståndet att saluföra kapslarna i tre europeiska länder. AstraZeneca avgav ett utförligt svar till kommissionen, i vilket företaget förklarade varför man ansåg att åtgärderna enligt AstraZeneca var lagliga. En muntlig förhandling ägde rum i februari 2004. I juni 2005, informerades AstraZeneca PLC och AstraZeneca AB om EU-kommissionens beslut att utfärda böter om sammanlagt 60 MEUR mot bolagen, för brott mot den europeiska konkurrenslagstiftningen (artikel 82 i EG-fördraget och artikel 54 i EES-avtalet). Kommissionen hävdar att bolagen missbrukat sin dominerande ställning vid olika tillfällen mellan 1993 och 2000, genom att systematiskt lämna vilseledande uppgifter till patentmyndigheterna och/eller domstolar i Belgien, Danmark, Tyskland, Nederländerna, Norge och Storbritannien, i syfte att erhålla tilläggsskydd (supplementary protection certificate, SPC) för omeprazol, och genom att begära indragning av tillståndet att marknadsföra omeprazol-kapslar i Danmark, Norge och Sverige, följt av indragning av omeprazol-kapslar i dessa länder och introduktion av omeprazol MUPS tabletter.

AstraZeneca accepterar inte kommissionens beslut och har överklagat beslutet till första instans. AstraZeneca bestrider att bolaget hade en dominerande ställning, och att bolaget förfarit på det sätt som kommissionen hävdar. Tillsvidare har en avsättning på 75 MUSD gjorts i halvårsbokslutet mot-svarande hela bötesbeloppet. Kommissionen gör gällande att de beskrivna åtgärderna hindrade introduktionen av generiska versioner av Losec och parallellhandel. Det är möjligt att tredje part skulle kunna kräva skadestånd för påstådda förluster till följd av detta ärende. Varje sådant krav skulle kraftfullt avvisas.

Nexium (esomeprazol)

AstraZeneca har stämts i flera delstats- och federala domstolar i USA i s k grupptalan gällande marknadsföringen av *Nexium* (esomeprazol). I stämningarna hävdas att AstraZenecas marknadsföring och annonsering av *Nexium* till läkare och konsumenter skulle vara vilseledande, olaglig och bedräglig, särskilt i den del där marknadsföringen omfattar jämförelser mellan *Nexium* och *Prilosec*. Vidare hävdas att AstraZenecas prissättning av *Nexium* skulle vara vilseledande, olaglig och bedräglig. Kärandena hävdar brott mot delstatslagar gällande konsumentskydd, vilseledande och falsk marknadsföring. Kärandena yrkar att domstolen ska besluta om återbetalning av företagsvinster, skadestånd, böter, interimistiska förelägganden samt ersättning för advokatarvoden och rättegångskostnader.

En första stämningens ansökan mot AstraZeneca inlämnades 2004 till Superior Court of the State of California for the County of Los Angeles av fackförbundet AFL-CIO, två föreningar och en enskild person, för egen räkning och för allmänheten och en grupp innefattande konsumenter i Kalifornien samt de som helt eller delvis betalar för läkemedel. En andra stämningens ansökan inlämnades till samma domstol företrädande en liknande förmodad grupp av konsumenter. Stämningens ansökningar med väsentligen likartade yrkanden inlämnades 2004 och 2005 av förmodade grupper av konsumenter, tredjepartsbetalare, inköpare och fackföreningsstiftelser till Circuit Court of Searcy County, Arkansas; Superior Court of the State of Delaware in and for New Castle County; Superior Court of Massachusetts in Boston; US District Court for the District of Delaware; och till Circuit Court of the 11th Judicial Court in and for Miami-Dade County, Florida.

I september 2005 meddelade domstolen i Kalifornien beslut avseende AstraZenecas invändning och yrkande om avvisning i de två målen i Kalifornien. Domstolen biföll AstraZenecas yrkande avseende föreningskärandena och avslog den avseende individuella kärandena och tillät därmed att målen avseende individer fortsätter. I oktober 2005 beslutade domstolen i Massachusetts att avslå AstraZenecas ansökan om avvisning. I november 2005 fattade US District Court for the District of Delaware beslut om att bevilja AstraZenecas ansökan om att avvisa den sammanförda grupptalan i de tre sammanförda målen i Delaware.

AstraZeneca tillbakavisar påståendena och kommer med kraft att försvara sig i var och en av dessa processer.

I november 2003 beslutade Europeiska patentverket (European Patent Office) att det europeiska substanspatentet för magnesiumesomeprazol, den aktiva substansen i *Nexium*, är giltigt. Patentet som löper ut i maj 2014, hade begärts ogiltigförklarat av generikatillverkaren ratiopharm. Beslutet från Europeiska patentverket har överklagats av ratiopharm. Det förväntas inte att överklagan kommer att behandlas före slutet av 2006.

I oktober 2004 inlämnade AstraZeneca LP till US District Court for the District of Delaware ett yrkande att domstolen måtte fastslå att företagets kampanj "Better is Better" för *Nexium* inte utgör falsk eller vilseledande marknadsföring i strid med paragraf 43(a) i Lanham Act, en federal bestämmelse mot falsk marknadsföring. Detta yrkande ingavs till domstolen som svar på ett brev från TAP Pharmaceuticals, Inc., där detta företag krävde att AstraZeneca omgående skulle upphöra med TV-reklam och annan annonsering till konsument för *Nexium*, med hänvisning till att denna marknadsföring skulle utgöra brott mot nämnda bestämmelse. I november 2004 yrkade TAP på påskyndad handläggning av fallet, genom att inlämna en ansökan om ett interimistiskt förbud och i december 2004 avslog domstolen denna ansökan. Målet ska behandlas under andra eller tredje kvartalet 2006.

I oktober 2005 underrättades AstraZeneca av Ranbaxy Pharmaceuticals, Inc. att Ranbaxy Laboratories Limited lämnat in en förenklad registreringsansökan (Abbreviated New Drug Application – ANDA) till amerikanska FDA avseende esomeprazolmagnesium, kapslar med fördröjd frisättning, 20 mg och 40 mg. Ansökan innehöll s k "paragraph IV certifications" i vilka hävdades ogiltighet och/eller icke intrång i några av AstraZenecas amerikanska patent för *Nexium* upptagna i FDA:s Orange Book. I november 2005 inledde AstraZeneca ett mål om uppsåtligt patentintrång i US District Court for the District of New Jersey mot Ranbaxy Pharmaceuticals, Inc. och dess dotterbolag som svar på Ranbaxys "paragraph IV certifications" avseende *Nexium*.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

I januari 2006 underrättades AstraZeneca av IVAX Pharmaceuticals, Inc. att IVAX Corporation lämnat in en förenklad registreringsansökan (Abbreviated New Drug Application, ANDA) till amerikanska FDA föresomeprazolmagnesium, kapslar med fördröjd frisättning, 20 mg och 40 mg. Ansökan innehöll sk "paragraph IV certifications", i vilka hävdas ogiltighet och/eller icke intrång i några av AstraZenecas amerikanska patent för *Nexium* upptagna i FDAs Orange Book. IVAX intygade också, med avseende på vissa andra av AstraZenecas amerikanska patent för *Nexium* i Orange Book, att IVAX inte kommer att lansera sin produkt innan dessa patent upphört att gälla. Det senaste löper ut i oktober 2007. AstraZeneca har 45 dagar på sig att inlämna en stämning om patentintrång mot IVAX. Det skulle automatiskt hindra att FDA godkänner IVAX förenklade registreringsansökan i 30 månader till mars 2006 (eller tills ett domstolsbeslut erhålls som går emot AstraZeneca, beroende på vilket som inträffar först).

AstraZeneca har fortsatt fullt förtroende för de immateriella rättigheter som skyddar *Nexium* och kommer att med kraft försvara dem.

Nolvadex (tamoxifen)

AstraZeneca är tillsammans med Barr Laboratories, Inc. svarande i ett flertal fall av påstådd grupptalan i federala och delstatliga domstolar över hela USA. Samtliga delstatliga mål flyttades till federal domstol och har tillsammans med samtliga mål som ursprungligen lämnats in till federal domstol, sammanförts i en federal domstolsprocess innefattande flera distrikt i US District Court for the Eastern District of New York. Några av stämningarna har ingivits av kändeparter som representerar en förmodad grupp av konsumenter som har köpt tamoxifen. De andra stämningarna har ingivits för en påstådd grupp av utomstående parter räkning (innefattande Health Maintenance Organizations – HMO, försäkringsgivare och andra organisationer som tillhandahåller hälso- och sjukvård), som har ersatt kostnaderna för eller på annat sätt betalat för förskrivning av tamoxifen. Kändeparterna hävdar att de, som ett resultat av förlikningen i patenttvisten mellan Zeneca och Barr 1993, har fått betala icke konkurrensmässiga monopolpriser för tamoxifen. Kändeparterna yrkar interimistiskt beslut, tredubbla skadestånd i enlighet med antitrustlagstiftningen, samt olika former av återbetalning och ersättning. I april 2002 yrkade AstraZeneca att målet skulle avvisas på grund av att grund för stämningen inte redovisats. I maj 2003 beviljade US District Court for the Eastern District of New York, AstraZenecas yrkande om avvisning. Kändeparterna överklagade beslutet. I november 2005 bekräftade US Court of Appeals for the Second Circuit distriktdomstolens beslut. Kändeparterna har hemställt om förnyad prövning inför de ursprungliga domarna i målet och förnyad prövning inför samtliga domare i US Court of Appeals for the Second Circuit.

Pulmicort Respules (inhalationssuspension av budesonid)

I september 2005 informerades AstraZeneca av IVAX Pharmaceuticals Inc. att IVAX inlämnat en förenklad registreringsansökan (Abbreviated New Drug Application) till amerikanska registreringsmyndigheten FDA innehållande "paragraph IV certification" hävdande ogiltighet och icke intrång i fråga om några av AstraZenecas patent relaterade till inhalationssuspension av budesonid. I oktober 2005, ingav AstraZeneca en stämningensansökan avseende patentintrång mot IVAX vid US District Court for the District of New Jersey. I december 2005, svarade IVAX och lämnade in motstämningar där man hävdade icke-intrång, och att patenten var ogiltiga. I januari 2006 inlämnade AstraZeneca en ändrad stämningensansökan, och drog tillbaka en försäkran avseende intrånget i ett av de omtvistade patenten. AstraZeneca har fortsatt fullt förtroende för de immateriella rättigheter som skyddar *Pulmicort Respules* och kommer att med kraft försvara dem.

Seroquel (quetiapinumarat)

AstraZeneca PLC och AstraZeneca Pharmaceuticals LP kallades som svaranden i målet Susan Zehel-Miller (o.a.) mot AstraZeneca, AstraZeneca Pharmaceuticals LP, en förmodad grupptalan ingiven i augusti 2003 vid the US District Court for the Middle District of Florida för en grupp bestående av "alla personer i USA som köpt och/eller använt *Seroquel*", hävdande att AstraZeneca misslyckats med att tillhandahålla tillfredsställande varningar om det påstådda sambandet mellan *Seroquel* och inträdande av diabetes. Under första kvartalet 2005, efter ett domstolsbeslut 2004 om att avslå gruppcertifiering i ärendet, avvisades målet. En andra stämning avseende *Seroquel* rörde en minderårig som hävdade att diabetes mellitus utvecklats efter användning av *Seroquel* avvisades också i december 2005, omkring en vecka innan muntlig förhandling skulle äga rum om AstraZenecas begäran om dom utan huvudförhandling.

Sedan 2003 har AstraZeneca delgivits omkring 60 stämningar i USA, i vilka enskilda kändeparter hävdar att de utvecklat diabetes och/eller andra relaterade skador, till följd av att ha tagit *Seroquel* och/eller andra atypiska antipsykotika tillverkade av andra läkemedelsföretag. Cirka 40 av dessa stämningar inlämnades i Missouri i augusti 2005, några få dagar innan Missouris reformerade lagstiftning om skadestånd trädde i kraft. Eli Lilly, tillverkare av olanzapin, är svarande i flertalet av de stämningensansökningar som delgivits AstraZeneca. Janssen Pharmaceutica och Bristol-Myers Squibb är också svarande i ett antal av dem.

AstraZeneca känner också till mer än 100 andra fall avseende *Seroquel*, som nyligen har inlämnats i Kalifornien, Delaware, Illinois, Louisiana, Missouri, New Jersey och Texas, men dessa har ännu inte delgivits AstraZeneca. Ett av dessa rör en förmodad grupptalan över hela USA, nyligen inlämnad vid den federala domstolen i Southern District of Illinois. AstraZeneca har sett denna stämning och den är till form och innehåll mycket lik den stämning som 2003 inlämnades vid US District Court for the Middle District of Florida (Susan Zehel-Miller (o.a.) mot AstraZeneca, AstraZeneca Pharmaceuticals LP, se ovan). I stämningen söktes certifiering för en grupp över hela USA av, bland andra, användare av *Seroquel*. I gruppen ingick personer som påstods ha utvecklat diabetes efter att ha använt *Seroquel*. I målet Zehel-Miller avlog den federala domstolen i Florida ansökan om certifiering av gruppen. I början av 2005 godtog kändeparterna, att alla deras stämningar avlogs som ogiltiga, sedan deras försök att försäkra sig om rätt att överklaga gruppcertifieringen misslyckats. Det är möjligt att kändeparternas advokater överväger att inlämna ett potentiellt stort antal ytterligare stämningar avseende diabetes mot AstraZeneca och andra tillverkare av atypiska antipsykotika.

AstraZeneca avser att med kraft försvara sig i alla pågående mål som rör *Seroquel*.

I september 2005 underrättades AstraZeneca av Teva Pharmaceuticals USA om att Teva inlämnat en förenklad registreringsansökan (Abbreviated New Drug Application – ANDA) för quetiapinufumarat (25 mg) till amerikanska FDA. Ansökan innehåller "paragraph IV certification" i vilket hävdas ogiltighet och icke intrång i fråga om AstraZenecas amerikanska patent relaterade till *Seroquel* i FDAs Orange Book. I november 2005, som svar på Texas ANDA och Texas avsikt att marknadsföra en generisk version av *Seroquel* i USA före utgången av AstraZenecas patent, inlämnade AstraZeneca en stämningensansökan mot Teva till US District Court for the District of New Jersey för uppsåtligt patentintrång.

AstraZeneca har fortsatt fullt förtroende för de immateriella rättigheter som skyddar *Seroquel* och kommer att med kraft försvara dem.

25 STÄLLDA PANTER, ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

Symbicort (budesonid/formoterol)

I mars 2005, beslutade Europeiska patentverket (European Patent Office) att det europeiska patent som omfattar kombinationen av formoterol och budesonid är giltigt. Patentet som löper ut 2012, hade begärts ogiltigförklarat av generikatillverkarna Yamanouchi Europe BV, Miat SpA, Liconsa, Chiesi, Farmaceutici SpA, Zambon Group SpA, Generics (UK) Limited och Norton Healthcare Ltd. I maj 2005 beslutade Europeiska patentverket att det europeiska patentet för *Symbicort* för behandling av kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL) är giltigt. Patentet, som löper ut 2018, hade begärts ogiltigförklarat av generikatillverkarna Chiesi Farmaceutici SpA, Norton Healthcare Ltd och Generics (UK) Limited.

Europeiska patentverkets beslut avseende både kombinationen och de europeiska KOL-patenten för *Symbicort* har överklagats av vissa av motparterna i ärendet. Det förväntas inte att överklagan kommer att behandlas före 2007.

I februari 2004 initierade IVAX Pharmaceuticals (UK) Limited rättsliga åtgärder mot AstraZeneca AB och hävdade att de brittiska delarna av de två europeiska patenten för *Symbicort* var ogiltiga. I maj 2004 beviljade domstolen AstraZenecas ansökan om att vilandeförklara rättegången i avvaktan på beslut i de parallella invändningsärendena vid Europeiska patentverket, som beskrivits ovan. I april 2004 initierade IVAX rättsliga åtgärder mot AstraZeneca AB gällande Irland och hävdade att de irländska delarna av de två europeiska patenten för *Symbicort* var ogiltiga. I oktober 2004 beviljade domstolen AstraZenecas ansökan om att vilandeförklara rättegången i avvaktan på slutligt beslut av Europeiska patentverket och dess besvärskammare i invändningsförfarandena.

Toprol-XL (metoprololsuccinat)

I maj 2003 ingav AstraZeneca en stämningensansökan avseende patentintrång mot KV Pharmaceutical Company i US District Court for the Eastern District of Missouri som svar på KVs notifiering om att man hade för avsikt att marknadsföra en generisk version av *Toprol-XL* tabletterna i dosen 200 mg innan AstraZenecas patent som omfattade substansen och dess beredningsform hade löpt ut. Som en reaktion på senare liknande meddelanden från KV avseende doserna 25 mg, 50 mg och 100 mg, ingav AstraZeneca ytterligare stämningensansökningar. KV reagerade i varje ärende genom att lämna in motstämningar där man hävdade icke intrång, och att de angivna patenten var ogiltiga och verkningslösa.

I februari 2004 ingav AstraZeneca en stämningensansökan mot Andrx Pharmaceuticals LLC i US District Court for the District of Delaware som reaktion på Andrx meddelande att man hade för avsikt att marknadsföra en generisk version av *Toprol-XL* tablett i dosen 50 mg innan AstraZenecas patent hade löpt ut. Som reaktion på ett liknande meddelande från Andrx avseende doserna 25 mg, 100 mg och 200 mg ingav AstraZeneca två ytterligare stämningensansökningar avseende patentintrång till samma domstol. I samtliga fall hävdar Andrx att vart och ett av de angivna patenten är ogiltigt och verkningslöst och att det inte förekommit något intrång.

I april 2004 ingav AstraZeneca en stämningensansökan avseende patentintrång mot Eon Labs Manufacturing Inc. i US District Court for the District of Delaware som reaktion på Eons meddelande att man hade för avsikt att marknadsföra en generisk version av *Toprol-XL* tablett i doserna 25 mg, 50 mg, 100 mg och 200 mg innan AstraZenecas patent löpte ut. I samtliga fall hävdade Eon att vart och ett av de angivna patenten är ogiltigt och verkningslöst och att det inte förekommit något intrång. Eon hävdade också att inlämnandet av stämning avseende patentintrång, liksom alla andra stämningar från AstraZeneca, var konkurrensbegränsande och i strid mot amerikanska konkurrenslagar. Enligt en gemensam hemställan från AstraZeneca och Eon avskildes dessa konkurrenspunkter från målet och uppsköts, för möjlig behandling beroende på utgången av patentfallen.

I januari 2005 lämnade AstraZeneca in en begäran om att giltighetstiden för de omtvistade patenten för *Toprol-XL* ska begränsas till att sammanfalla med giltighetstiden för ett av de övriga patent som svarandena hänvisar till, vilket medför att de omtvistade patenten för *Toprol-XL* löper ut i september 2007 i stället för i mars 2008.

Samtliga patenttvister som avser *Toprol-XL* mot KV, Andrx och Eon har sammanförts för förberedelse och inledande förhandlingar till US District Court for the Eastern District of Missouri. Svarandena begärde en dom utan huvudförhandling i december 2004 och hävdade att patenten som avsåg *Toprol-XL* var ogiltiga på grund av dubbelpatentering. Svarandena ingav 2005 en begäran om dom utan huvudförhandling om verkningslöshet och AstraZeneca inlämnade under 2005 en begäran om dom utan huvudförhandling om intrång och giltighet. Muntliga förhandlingar med anledning av dessa yrkanden hölls i november 2005. I januari 2006 beslutade District Court for the Eastern District of Missouri att de båda omtvistade patenten är ogiltiga och inte kan åberopas (på grund av bolagets inkorrekt beteende mot US Patent and Trademark Office). AstraZeneca är av motsatt uppfattning och kommer att överklaga detta beslut till US Court of Appeals for the Federal Circuit.

Ingen av de förenklade registreringsansökningar (ANDA) som inlämnats av KV, Andrx och Eon har godkänts tentativt av amerikanska Food and Drug Administration (FDA). Enligt bestämmelserna för förenklad registreringsansökan, kommer domen i januari 2006, som gick emot AstraZeneca avseende giltigheten och verkställbarheten för AstraZenecas omtvistade patent, att automatiskt undanröja varje vilandeförklaring avseende FDAs befogenhet att slutgiltigt godkänna ansökningarna.

I januari 2006, delgavs AstraZeneca en stämning, som inlämnats till US District Court for the District of Delaware med beteckningen Meijer, Inc. och Meijer Distribution, Inc. mot AstraZeneca Pharmaceuticals LP, AstraZeneca LP, AstraZeneca AB och Aktiebolaget Hässle. Stämningen avser en grupp talan i vilken hävdas att AstraZeneca olagligt försökt upprätthålla monopol i USA avseende *Toprol-XL* i strid med Sherman Act genom att lista ogiltiga och verkningslösa patent i FDAs Orange Book och åberopa dessa patent i tvister mot generikatillverkare som försöker marknadsföra metoprololsuccinat. I stämningen yrkas tredubbelt skadestånd baserat på påstådda överdebiteringar mot den förmodade kändegruppen. Målet grundar sig på beslutet, som beskrivits ovan, i US District Court for the Eastern District of Missouri i den förenade tvisten med KV, Andrx och Eon som motparter att AstraZenecas patent för *Toprol-XL* är ogiltiga och verkningslösa. Som påpekats ovan kommer AstraZeneca att överklaga beslutet i patenttvisten. AstraZeneca bestrider påståendena i denna stämning avseende konkurrensbegränsning och kommer att kraftfullt försvara sig i målet.

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

AstraZeneca fortsätter att hävda att patenten för *Toprol-XL* är giltiga, har verkan, att de föreslagna generiska produkterna från KV, Andrx och Eon innebär intrång samt att åberopandet av patenten inte stred mot konkurrenslagstiftningen.

Zestril (lisinopril)

År 1996 inlämnade två av AstraZenecas föregångare, Zeneca Limited och Zeneca Pharma Inc. (som licenstagare), Merck & Co., Inc. och Merck Frosst Canada Inc. en stämningsansökan avseende patentintrång i Federal Court of Canada mot Apotex Inc. Stämningsansökan avsåg intrång i Mercks lisinoprilpatent. Apotex har sålt och fortsätter sälja en generisk version av AstraZenecas *Zestril* och Mercks Priniviltabletter. Apotex har vitsordat intrång, men har framfört försvar mot intrånget, bland annat att företaget förvärvade vissa kvantiteter av lisinopril innan patentet registrerades och att vissa kvantiteter licensierats under en tvångslicens. Apotex har också hävdats att patentet är ogiltigt. Rättegången inleddes i januari 2006.

AstraZeneca, som licenstagare, har ett pågående mål i Federal Court of Canada mot Cobalt Pharmaceuticals Inc., avseende samma Mercks lisinoprilpatent mot bakgrund av att Cobalt ansöker om marknadsgodkännande ("notice of compliance") i Kanada på basis av en jämförelse med AstraZenecas *Zestril*. AstraZeneca kan komma att drabbas av skadestånd om Cobalts introduktion på marknaden skulle anses ha fördröjts på ett lagstridigt sätt.

Zestoretic (lisinopril/hydrochlortiazid)

AstraZeneca, som licenstagare, har ett pågående mål i Federal Court of Canada mot Apotex Inc., avseende Mercks kombinationspatent för lisinopril/hydrochlortiazid för att Apotex ansöker om marknadsgodkännande ("notice of compliance") i Kanada på basis av en jämförelse med AstraZenecas *Zestoretic*. AstraZeneca kan komma att drabbas av skadestånd om Apotex introduktion på marknaden anses ha fördröjts på ett lagstridigt sätt.

Grupptalan avseende genomsnittligt grossistpris

I januari 2002 stämde AstraZeneca tillsammans med 24 andra läkemedelstillverkare i en grupptalan i Massachusetts, väckt av en förmodad grupp av kåranden som hävdar att de betalat för mycket för receptbelagda läkemedel på grund av onaturligt höga grossistpriser. I tvisten begärs återbetalning av ett ospecificerat skadeståndsbelopp. Efter målet i Massachusetts väcktes nästan identiska fall av grupptalan mot AstraZeneca och flera andra läkemedelstillverkare i fyra andra delstater. AstraZeneca och andra tillverkare har därefter mottagit liknande stämningar från delstatsåklagaren i Pennsylvania, Nevada, Montana, Wisconsin, Illinois, Alabama, Kentucky, Arizona och Mississippi, liksom från flera enskilda county-åklagare i delstaten New York. I delstatsåklagarnas stämningar yrkas återbetalning av påstådda överpriser inom Medicaid och andra delstatligt finansierade sjukvårdsprogram. I flera fall söker dessutom delstaterna återbetalning av påstådda överpriser som debiterats personer bosatta i delstaten. Många av dessa mål har sammanförts med målet i Massachusetts för förberedelse och inledande förhandlingar i enlighet med federala förfaranden för processer som omfattar flera delstater.

I augusti 2005 beslutade District Court in Boston om gruppindelning till de svarandens fördel. Kärandesidan i det sammanförda målet avseende grupptalan hade ansökt om indelning i tre grupper av kåranden över hela USA: (1) Medicare Part B-an slutna patienter som har betalat påstått onaturligt höga egenavgifter för vissa läkaradministrerade läkemedel ersatta enligt Medicare Part B-programmet, (2) tredjepartsbetalare som ersätter kostnader för samma läkaradministrerade läkemedel; samt (3) tredjepartsbetalare för vissa egenvårdsprodukter utanför Medicare Part B-programmet.

Domstolen avvisade gruppen med egenvårdsprodukterna i sin helhet. I fråga om gruppindelning av patienter som fått läkaradministrerade läkemedel, har domstolen sedan dess godtagit en nationell grupp av Medicare Part B-an slutna patienter för talan mot AstraZeneca och tre andra tillverkare. Den andra gruppen enligt yrkandet som fått läkaradministrerade läkemedel, bestående av tredjepartsbetalare som ersätter kostnader för läkaradministrerade läkemedel eller egenavgifter enligt Medicare Part B, godtogs som grupp endast för delstaten Massachusetts, inte för hela USA. Det enda ifrågakommande läkemedlet från AstraZeneca i samtliga grupper är *Zoladex* (implantat av goserelinacetat).

Det är möjligt att beslutet om gruppcertifiering kommer att överklagas. Efter beslut beträffande överklagan, kommer domstolen att fastställa en tidsplan för dom utan huvudförhandling och för rättegång. Under tiden fortskrider delstatsåklagarnas mål oberoende av det sammanförda målet i Pennsylvania, Alabama, Mississippi, Arizona och Wisconsin.

AstraZeneca bestrider påståendena i samtliga stämningsansökningar avseende genomsnittligt grossistpris och kommer att försvara sig med kraft i målen.

340b grupptalan

I augusti 2004 stämde AstraZeneca tillsammans med flera andra läkemedelstillverkare i en grupptalan. Stämningsansökan inlämnades till den federala domstolen i Alabama på uppdrag av alla s k "disproportionate share"-enheter. Dessa är de sjukhus och kliniker som behandlar en betydande andel av oförsäkrade patienter och därför är berättigade till förmånliga priser enligt US Public Health Service Act program för läkemedelsrabatt (340b programmet). Enligt stämningsansökan är ursprunget en revisionsrapport från US Department of Health and Human Services Office of Inspector General (OIG) i juni 2004.

En liknande grupptalan väcktes i augusti 2005 av County of Santa Clara vid delstatsdomstolen i Kalifornien. Enligt den andra stämningen, stämmer County of Santa Clara som representant för en grupp av likartade län ("counties") och städer i Kalifornien som hävdar att de betalat för mycket för 340b-läkemedel. AstraZeneca anser att påståendena i båda dessa stämningar är ogrundade och kommer att försvara sig mot dem med kraft.

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

Ytterligare myndighetsutredningar rörande marknadsföringen av läkemedel

Liksom de flesta, om inte samtliga, större läkemedelsföretag som tillverkar receptbelagda läkemedel och som är verksamma i USA, är AstraZeneca för närvarande indraget i ett antal federala och delstatliga straff- och civilrättsliga utredningar som gäller marknadsförings- och prissättningsrutiner inom läkemedelsbranschen. Två av dessa utredningar hanteras av US Attorney's Office i Boston. Den första utredningen rör en begäran om att ta fram dokument och information avseende talarprogram som rör hälsovårdsanställda vid tre regionala hälsovårdsenheter i Bostonområdet. I det andra föreläggandet begärs dokument och information avseende marknadsföring och försäljning till en ledande leverantör av läkemedelstjänster till långvårdsanställningar.

I oktober 2004 mottog AstraZeneca ett föreläggande från US Attorney's Office i Philadelphia i vilket man i första hand begär att få dokument som avser subventioneringsstatus för AstraZenecas läkemedel vid en regional "health maintenance" organisation och en nationell "pharmacy benefits manager". Nyligen har AstraZeneca, tillsammans med 12 andra läkemedelstillverkare, mottagit ett föreläggande från US Attorney's Office i Philadelphia i vilket man begär att få ut dokument som avser regeringens pågående civilmål mot Medco Health Systems. I det åläggandet begär man att få ut dokument som avser kontrakt, program, ersättningar eller betalningar till Medco.

I januari 2006 informerades AstraZeneca för första gången om en undersökning av US Attorney's Office i Los Angeles av marknadsföringsinsatser på fältet inom området där AstraZenecas regionala affärscenter i Los Angeles verkar. AstraZeneca har inte fått mycket information om undersökningens karaktär, mer än att en representant för myndigheterna granskar framställningen av och spridningen till läkare av material avseende patientutbildning och liknande.

Det är omöjligt att förutsäga vad som blir resultatet av dessa undersökningar, som skulle kunna inkludera betalning av skadestånd och utdömande av böter, påföljder eller administrativa åtgärder.

Processer som avser läkemedelsimport och antitrustlagstiftning

I maj 2004 ingav kärandena i ett gruppmål en stämningsansökan till US District Court i Minnesota och i New Jersey i vilken hävdades att AstraZeneca Pharmaceuticals LP och åtta andra läkemedelstillverkare samverkat för att hindra amerikanska konsumenter att köpa receptbelagda läkemedel från Kanada, och därigenom "berövat konsumenterna möjligheten att köpa" läkemedel till konkurrenskraftiga priser. Målet i New Jersey ogillades i juli 2004. I augusti 2005 avisade Minnesota District Court kärandens yrkande gällande brott mot federal konkurrenslagstiftning utan att ta ställning i sakfrågan och avisade användningen av kompletterande jurisdiktion avseende yrkande gällande brott mot delstatens lagar och rättsregler. Dessa yrkanden avseende användning av lagar och rättsregler avisades utan att ta ställning i sakfrågan. Kärandena har överklagat distriktdomstolens beslut.

I augusti 2004 lämnade läkemedelsgrossister i Kalifornien in en stämningsansökan till Superior Court of California i vilken liknande påståenden framfördes. I juli 2005 beslutade Superior Court of California med anledning av svarandenas yrkande att avvisa kärandenas tredje modifierade yrkande i fallet, att avvisa delar av svarandenas yrkande och bifalla andra delar därav, utan rätt att modifiera yrkandet. Domstolen avisade svarandenas yrkande i den del som avser påstått samordnat förfarande, men biföll yrkandet i den del som avser brott mot California Unfair Competition Law. Utredning pågår och rättegång är utsatt till september 2006.

AstraZeneca förnekar påståendena i målet i Minnesota och i målet i Kalifornien och försvarar sig kraftfullt.

StarLink

AstraZeneca Insurance Company Limited (AZIC) har inlett ett skiljedomsförfarande i Storbritannien med försäkringsgivare med anledning av belopp som betalats av Garst Seed Company i USA som ersättning efter krav i USA baserade på Garsts försäljning av StarLink, ett genetiskt modifierat utsäde för majs. English High Court har beslutat, efter överklagan från återförsäkrare av ett preliminärt beslut till AZICs fördel av skiljenämnden, att engelsk lag gäller för ersättningen enligt återförsäkringsuppörelsen. Detta strider mot AZICs uppfattning att ersättning skulle beräknas enligt lagen i Iowa, och AZIC ansöker om tillstånd att överklaga detta beslut hos Court of Appeal. AstraZeneca har intressen i Garst genom sitt 50-procentiga ägande av Advanta BV, som såldes till Syngenta AG i en affär som meddelades i maj 2004 och som slutfördes i september 2004. AZICs krav gentemot försäkringsbolagen kommer inte att påverkas av avyttringen av AstraZenecas andel av Advanta BV.

Aptium Oncology

I april 2004 mottog Comprehensive Cancer Centers, Inc. (CCC), ett dotterbolag till Aptium Oncology (tidigare Salick Health Care), ett föreläggande från det amerikanska justitiedepartementet, i vilket departementet bland annat krävde att få ut sjukjournaler och därmed sammanhängande dokumentation som avsåg tjänster som tillhandahållits åt patienterna vid Comprehensive Cancer Center i Desert Regional Medical Center i Palm Springs i Kalifornien. Centret drivs av CCC, som samarbetar till fullo avseende begäran om att få ut dokumentation.

Avorelin

Under 1999 slöt AstraZeneca UK Limited licensavtal med Mediolanum farmaceutici SpA, enligt vilket Mediolanum licensierade vissa rättigheter till AstraZeneca avseende avorelin, en typ av hormonstimulerare. I slutet av 2000 sade AstraZeneca upp avtalet. Mediolanum inledde en rättsprocess mot AstraZeneca där bolaget hävdar att AstraZeneca brutit mot villkoren i avtalen och kräver skadestånd. Processen har nu förlikts av parterna på villkor som är tillfredsställande för AstraZeneca (som inte erkänner något ansvar).

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

25 ÅTAGANDEN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER FORTS

Allmänt

Det är omöjligt för oss att i nuvarande läge bedöma riskerna för förluster eller förlusternas storlek i samband med var och en av ovannämnda juridiska processer, med undantag för fallet med böterna utfärdade av EU-kommissionen. Vi tror inte heller att en redovisning av storleken på de krav som ställts, i de fall där kraven är kända, skulle vara meningsfull avseende dessa juridiska processer. Detta beror på ett antal faktorer, till exempel i vilket skede målet befinner sig (i många fall har inga rättegångsdatum ännu bestämts) och den rättsliga förberedelsens totala längd och omfattning; parternas rätt att överklaga en dom; klarhet när det gäller olika skadeståndsteorier; skadestånd och vilket territoriums lag som ska tillämpas; osäkerhet när det gäller tidpunkten för tvistemålen samt det eventuella behovet av ytterligare rättsliga förfaranden för att, i förekommande fall, fastställa ett skäligt skadeståndsbelopp. Även om det inte går att lämna några garantier avseende utgången i någon av de processer eller utredningar som nämns i not 25 till bokslutet, förväntar vi oss inte att de kommer att få någon väsentlig negativ inverkan.

Skatter

I de fall skatteexponeringen kan kvantifieras görs en avsättning på basis av verkliga uppskattningar och ledningens bedömning. Förändringarna avseende väsentlig skatteexponering diskuteras mer i detalj nedan.

AstraZeneca yrkade att få göra vissa avdrag för dubbelbeskattning i enlighet med företagets tolkning av gällande lag. Företagsledningen uppskattade att skatteexponeringen per den 31 december 2004 avseende frågan var 197 MUSD och de potentiella ytterligare förlusterna utöver det avsatta beloppet uppgick till 130 MUSD, även om ledningen bedömde dessa ytterligare förluster som mindre troliga. Per den 31 december 2004 redogjordes också att AstraZeneca väntade ett slutgiltigt avgörande i frågan inom de kommande 12 månaderna. Under 2005 gjordes ett klarläggande om den tillämpliga lagen om möjligheten att göra avdrag för utländska skatter. Det bekräftades att avräkning skulle medges i enlighet med AstraZenecas ursprungliga yrkande och med retroaktivitet. Bolaget har som konsekvens löst upp avsättningen om 197 MUSD.

AstraZeneca är för närvarande föremål för ett antal internprissättningsrevisioner på olika platser i världen. De frågor som granskas är ofta komplexa och det kan ta flera år innan de blir avgjorda. Periodiseringar för skattekostnader kräver att ledningen gör prognoser och bedömningar av det slutliga utfallet av skatterevisorer och det faktiska resultatet kan avvika från sådana prognoser. Den totala avsättningen i bokslutet för att täcka den globala exponeringen för internprissättningsrevisioner är 543 MUSD, en ökning med 143 MUSD på grund av flera nya revisioner och ändrade uppskattningar avseende existerande revisioner. För vissa av revisionerna uppskattar AstraZeneca att potentialen för förluster utöver det avsatta beloppet uppgår till 190 MUSD. Ledningen tror emellertid att det är osannolikt att dessa ytterligare kostnader uppkommer.

När det gäller de återstående skatteexponeringarna förväntar sig företaget inga betydande ytterligare kostnader. Det går inte att uppskatta när AstraZenecas kassaflöden kommer att påverkas.

I avsättningarna ingår ett räntebelopp på 174 MUSD. Ränta periodiseras som en skattekostnad.

26 LEASING

Totalt hyresbelopp för operationell leasing som belastar resultaträkningen framgår enligt följande:

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
	155	127	94

Nedan framgår de framtida lägsta leasingbetalningarna under operationell leasing som har ursprungliga eller återstående löptider som per den 31 december 2005 överstiger ett år:

	Operationell leasing		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Förpliktelser under leasing består av			
Hyresbelopp som förfaller inom 1 år	83	112	112
Hyresbelopp som förfaller efter mer än 1 år			
Efter 5 år	90	69	80
Från 4 till 5 år	18	28	25
Från 3 till 4 år	26	35	28
Från 2 till 3 år	41	45	40
Från 1 till 2 år	52	63	56
	227	240	229
	310	352	341

27 ERSÄTTNING TILL REVISORER OCH ÖVRIG INFORMATION

	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Revisionsarvode – KPMG Audit Plc och deras samarbetspartners			
Revisionstjänster	10,0	8,4	5,4
Ytterligare revisionstjänster	1,0	1,4	2,1
Skatterelaterade tjänster	1,0	2,0	1,8
Övriga tjänster	–	–	–
	12,0	11,8	9,3
Revisionsarvode – övriga byråer	–	–	–
	12,0	11,8	9,3

Revisionstjänster inkluderar arvoden för koncernrevisionen, arvoden på 1,9 MUSD (2004: 2,1 MUSD, 2003: 0,2 MUSD) i anslutning till Sarbanes-Oxley s404 och IFRS, samt arvoden för andra tjänster som krävs enligt stadgar eller förordningar. Arvodet för revision av moderbolaget uppgår till 1 600 USD (2004: 1 600 USD, 2003: 1 600 USD). Arvode för ytterligare revisionstjänster avser pensionsfond för anställda och övriga revisionstjänster för pensionsplaner tillsammans med kontrollgranskningar i samband med införandet av nya system. Skatterelaterade tjänster består av tjänster för skatteefterlevnad och skatterådgivning.

Av det totala arvodet för ytterligare revisionstjänster, skattetjänster och övriga tjänster belastade 0,6 MUSD Storbritannien 2004: 0,9 MUSD, 2003: 0,5 MUSD).

Transaktioner mellan närstående

Koncernen hade inga väsentliga transaktioner med närstående, som rimligen kan tänkas påverka de beslut som användarna av detta bokslut fattar.

Ersättning till nyckelpersoner i ledande ställning

	2005 TUSD	2004 TUSD	2003 TUSD
Kortfristiga ersättningar till anställda	19 334	17 382	17 633
Ersättningar efter avslutad anställning	816	736	754
Aktierelaterade ersättningar	5 663	6 086	5 747
	25 813	24 204	24 134

Summa ersättning ingår i personalkostnader (not 24).

Efterföljande händelser

Inga väsentliga efterföljande händelser har inträffat, utöver ingåendet av tre samarbetsavtal och avtalet om förvärv som undertecknades i december 2005 och fullbordades i januari 2006 (beskrivet i not 25).

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

28 MODERBOLAGETS AKTIEKAPITAL

	Godkänt	Emitterat, och till fullo inbetalt kapital		
	2005 MUSD	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Emitterade aktier (nominellt värde 0,25 USD per aktie)	395	395	411	423
Ej emitterade aktier (nominellt värde 0,25 USD per aktie)	205	–	–	–
Inlösbare preferensaktier (nominellt värde 1 GBP per aktie – 50 000 GBP)	–	–	–	–
	600	395	411	423

De inlösbare preferensaktierna har begränsad rösträtt och ger inte rätt till utdelning. Denna aktiekategori kan lösas in till nominellt värde när bolaget så önskar genom att bolaget ger sju dagars skriftlig uppsägning till de registrerade innehavarna av aktierna.

Förändringarna i aktiekapitalet under året kan sammanfattas enligt följande:

	Antal aktier miljoner	MUSD
Per den 1 januari 2005	1 645	411
Nyemissioner	4	1
Återköp av aktier	–68	–17
Per den 31 december 2005	1 581	395

Återköp av aktier

Under året har bolaget återköpt 67 650 000 aktier för annullering till en genomsnittskurs av 2445 pence per aktie. Den sammanlagda ersättningen var 3 001 MUSD, inklusive omkostnader. Den överskjutande ersättningen i förhållande till det nominella värdet har belastat balanserade vinstmedel.

Aktieprogram

Sammanlagt 3 500 109 aktier har emitterats under året avseende aktieprogram. Information om förändringar i antalet aktier under option framgår av not 24. Information om utgivna optioner till styrelseledamöter framgår av rapporten om styrelsens ersättningar.

Dotterbolags innehav av aktier

Inga aktier i bolaget innehas av dotterbolag under något år.

VIKTIGARE DOTTERBOLAG

Per den 31 december 2005	Land	Röstandel, %	Huvudsaklig verksamhet
Storbritannien			
AstraZeneca UK Limited	England	100*	Forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca Insurance Company Limited	England	100	Försäkring och återförsäkring
AstraZeneca Treasury Limited	England	100	Finansförvaltning
Övriga Europa			
NV AstraZeneca SA	Belgien	100	Tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca Dunkerque Production SCS	Frankrike	100	Tillverkning
AstraZeneca SAS	Frankrike	100	Forskning, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca GmbH	Tyskland	100	Utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca Holding GmbH	Tyskland	100	Tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca SpA	Italien	100	Tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca Farmaceutica Spain SA	Spanien	100	Tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca AB	Sverige	100	Forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca BV	Nederländerna	100	Marknadsföring
Nord- och Sydamerika			
AstraZeneca Canada Inc.	Kanada	100	Forskning, tillverkning, marknadsföring
IPR Pharmaceuticals Inc.	Puerto Rico	100	Utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca LP	USA	99	Forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca Pharmaceuticals LP	USA	100	Forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring
Zeneca Holdings Inc.	USA	100	Tillverkning, marknadsföring
Asien, Afrika & Australasien			
AstraZeneca Pty Limited	Australien	100	Utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca KK	Japan	80	Tillverkning, marknadsföring

* Direkttinnehav av aktier

De siffror som presenteras i koncernens bokslut är främst påverkade av resultatet eller den ekonomiska ställningen i ovan listade bolag och andra enheter. En fullständig förteckning över dotterbolag, joint ventures och intressebolag kommer att bifogas bolagets årsrapport till den brittiska registreringsmyndigheten för aktiebolag. Det land där respektive bolag är registrerat eller har sitt säte framgår för varje bolag. Bokslutsdatum för dotter- och intressebolag är den 31 december, med undantag för Aptium Oncology, Inc. som har den 30 november som bokslutsdatum beroende på lokala förhållanden och för att undvika försening vid upprättandet av bokslut. AstraZeneca är verksamt genom 236 dotterbolag över hela världen. Koncernens bokslut inkluderar boksluten i AstraZeneca PLC och dess dotterbolag per den 31 december 2005. Produkter tillverkas i 19 länder världen över och säljs i över 100 länder.

YTTERLIGARE INFORMATION TILL AMERIKANSKA INVESTERARE

INLEDNING

Koncernens bokslut som ingår i denna årsredovisning har upprättats i enlighet med IFRS, såsom de antagits av EU. Det finns vissa väsentliga skillnader mellan IFRS och US GAAP, vilka påverkar AstraZenecas nettoresultat och eget kapital och på sidorna 130 till 136 redovisas ytterligare information enligt US GAAP enligt följande:

- > Sammanfattning av skillnader mellan redovisningsprinciper enligt IFRS och US GAAP; sidan 130
- > Nettoresultat; sidan 131
- > Koncernens resultaträkning i sammandrag enligt US GAAP; sidan 131
- > Vinst och förluster som redovisas direkt mot eget kapital, enligt US GAAP; sidan 132
- > Aktierelaterade ersättningar; sidan 132
- > Pensioner och förmåner efter pensionering; sidan 132
- > Skatter; sidan 134
- > Eget kapital; sidan 135
- > Förvärvade immateriella tillgångar och goodwill; sidan 135
- > Omräkning av kassaflöde enligt US GAAP; sidan 136

SKILLNADER MELLAN INTERNATIONELLA (IFRS) OCH AMERIKANSKA (US GAAP) REDOVISNINGSPRINCIPER

Justeringar avseende förvärvsmetoden

Enligt IFRS redovisas samgåendet mellan Astra och Zeneca som ett "samgående mellan likvärdiga parter" (pooling) som ett resultat av ett undantag, tillåtet enligt IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards". När det gäller US GAAP betraktas samgåendet som om Zeneca förvärvat Astra och redovisas därmed enligt "förvärvsvärdemetoden". Enligt förvärvsvärdemetoden redovisas tillgångar och skulder hos det förvärvade bolaget till verkligt värde. Som ett resultat av tillvägagångssättet med värdering till verkligt värde redovisades öknings i värdet på Astras materiella anläggningstillgångar och lager och värden allokerades till pågående forskning och utveckling och befintliga produkter med tillhörande effekter avseende uppskjuten skatt. Skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på Astras tillgångar och skulder redovisades som goodwill. Beloppet som allokerades till pågående forskning och utveckling har, vilket krävs enligt US GAAP, kostnadsförts direkt i den första rapporteringsperioden efter samgåendet. Justeringarna till det verkliga värdet på det redovisade lagerbeloppet kostnadsfördes i perioden då lagret förbrukades. Ytterligare avskrivningar har också redovisats i enlighet med justeringarna till det verkliga värdet på materiella och immateriella tillgångar.

Enligt IFRS skulle goodwill fram till den 31 december 2002 aktiveras och skrivas av. Från den 1 januari 2003 provas goodwill årligen för värdeminskning, men avskrivs inte. Motsvarande krav gäller enligt US GAAP, men där började denna regel tillämpas den 1 januari 2002.

Aktivering av ränta

Enligt IFRS aktiverar inte AstraZeneca ränta. US GAAP kräver att räntan, som uppstår som en del av kostnaden för att uppföra materiella anläggningstillgångar, ska aktiveras och skrivas av över tillgångens livslängd.

Uppskjuten skatt

Enligt IFRS görs full avsättning för uppskjuten skatt, även om det finns ett antal definitioner från US GAAP som skiljer för att göra denna beräkning, exempelvis eliminering av internvinster i varulager och aktierelaterade ersättningstransaktioner. Utgångspunkten enligt US GAAP är att uppskjuten skatt redovisas enligt så kallad "full liability basis", vilket kräver att uppskjutna skattefordringar bokförs utan avdrag om det är mer sannolikt än inte att de kommer att realiseras.

Pensioner och förmåner efter pensionering

IFRS föreskriver att när det gäller förmånsbestämda planer beräknas åtaganden till diskonterat verkligt värde, medan planernas tillgångar redovisas till verkligt värde. Kostnaderna för att driva och finansiera sådana planer tas upp separat i resultaträkningen. Pensionskostnaderna sprids ut systematiskt under de anställdas återstående tjänstgöringstid och finansieringskostnaderna redovisas under de perioder när de uppkommer. US GAAP har samma redovisningsprinciper. Enligt IFRS får aktuariella vinster och förluster omedelbart tas upp i den särskilda redogörelsen för vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital. Enligt US GAAP medges avskrivning linjärt av sådana aktuariella vinster och förluster under de anställdas genomsnittliga återstående tjänstetid. En lägsta pensionskund redovisas även genom vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital i vissa situationer när det finns ett underskott i pensionsplanernas tillgångar i förhållande till det ackumulerade förmånsåtagandet.

Immateriella tillgångar

Enligt IFRS aktiveras vissa betalningar för rättigheter till substanser under utveckling. Enligt US GAAP förs dessa betalningar i allmänhet upp som omkostnader.

Finansiella instrument och kursräkningsverksamhet

Enligt IFRS redovisas vissa finansiella tillgångar och vissa finansiella skulder (inklusive derivat) till verkligt värde. Ändringar av verkligt värde kan redovisas mot eget kapital eller mot resultaträkningen, beroende på typ av objekt. Enligt US GAAP redovisas säljbara värdepapper till verkligt värde och förändringar i det verkliga värdet förs till en särskild post i det egna kapitalet. Derivat bokförs också till verkligt värde, och förändringar redovisas i resultaträkningen. Finansiella skulder bokförs emellertid till upplupet anskaffningsvärde.

Tillämpning av nya redovisningsprinciper

AstraZeneca har 2005 infört bestämmelserna i SFAS No. 123(R) "Share-Based Payment".

SFAS No. 123(R) kräver att kompensationskostnader avseende aktiebaserade ersättningstransaktioner ska tas upp i bokslutet. AstraZeneca har följt övergångsarrangemang- en för en modifierad retroaktiv tillämpning vid tillämpningen av SFAS No. 123 (R). Till följd av detta har det jämförbara resultatet före skatt för 2004 enligt US GAAP minskats med 147 MUSD, med en dithörande skatteintäkt på 58 MUSD, och det egna kapitalet per den 31 december 2004 ökats med 163 MUSD. Effekten 2003 var att resultatet före skatt reducerades med 154 MUSD, med en dithörande skatteintäkt på 23 MUSD, och eget kapital ökade per den 31 december 2003 med 105 MUSD.

Nya redovisningsprinciper som inte införts

I november 2004 publicerade FASB sitt meddelande SFAS No. 151 "Inventory Costs" för att förtydliga redovisningen av onormalt stora belopp för kostnader för outnyttjad kapacitet, frakt, hanteringskostnader och svinn. SFAS No. 151 gäller lagerkostnader som uppkommit under redovisningsår som börjar efter den 15 juni 2005. Införandet av SFAS No. 151 förväntas inte få någon betydande effekt på AstraZenecas resultat eller nettotillgångar.

I december 2004 publicerade FASB sitt meddelande SFAS No. 152 "Accounting for Real Estate Timesharing Transactions, ett tillägg till FASB Statements No. 66 och 67", i vilka sägs att timeshare-arrangemang som avser fast egendom ska redovisas som försäljning av mark som inte riktar sig till allmänheten. SFAS No. 152 gäller för redovisningsår som börjar efter den 15 juni 2005. Införandet av SFAS No. 152 förväntas inte få någon betydande effekt på AstraZenecas nettotillgångar eller resultat.

I december 2004 publicerade FASB sitt meddelande SFAS No. 153 "Exchanges of Nonmonetary Assets, an amendment of APB Opinion No. 29" som ersätter det nuvarande undantaget från kravet på en beräkning av verkligt värde för ickemonetära tillgångsbyten av likvärda anläggningstillgångar med ett allmänt undantag från beräkning av verkligt värde för utbyte av ickemonetära tillgångar som saknar kommersiellt substansvärde. SFAS No. 153 ska tillämpas framåtblickande och gäller utbyte av icke-monetära tillgångar som inträffar under redovisningsår som börjar efter den 15 juni 2005. Införandet av SFAS No. 153 förväntas inte få någon betydande effekt på AstraZenecas nettotillgångar eller resultat.

I maj 2005 publicerade FASB sitt meddelande SFAS No. 154 "Accounting Changes and Error Corrections – a replacement of APB Opinion No. 20 and FASB Statement No. 3". Enligt SFAS No. 154 krävs retroaktiv tillämpning i föregående perioder bokslut för förändringar av redovisningsprinciper. SFAS No. 154 gäller för redovisningsperioder som börjar efter den 15 december 2005. Införandet av SFAS No. 154 förväntas inte ha någon väsentlig effekt på AstraZenecas resultat eller nettotillgångar.

NETTORESULTAT

Till följd av den väsentliga skillnaden i behandlingen enligt IFRS respektive US GAAP av kombinationen Astra och Zeneca under året som köpet ägde rum och även skillnader i behandling av föregående perioders resultat, har en förkortad version av verksamhetsberättelsen och kassaflödet under US GAAP sammanställts för de amerikanska investerarna.

Nedan visas en sammanfattning av de väsentliga justeringar av nettoresultat och eget kapital som skulle ha krävts om US GAAP hade tillämpats istället för IFRS.

	2005 MUSD	2004 omräknat* MUSD	2003 omräknat* MUSD
Periodens nettoresultat enligt IFRS	4 706	3 664	3 022
Justeringar för anpassning till US GAAP			
Justeringar för förvärvsmetoden (inklusive goodwill och immateriella tillgångar)			
Beräknat förvärv av Astra			
Avskrivning och övriga förvärvsjusteringar	-1 019	-1 014	-952
Övrigt	-	-	-
Aktivisering av ränta efter avyttringar och avskrivningar	-13	-1	17
Uppskjuten skatt			
På Astras verkliga värden	283	283	266
Övrigt	65	55	-178
Pensionskostnad och andra förmåner efter pensionering	-74	-52	-23
Finansiella instrument	-35	61	1
Aktiverade inlicensierade utvecklingsprojekt	-29	-46	-21
Uppskjuten intäktsredovisning	-	-	14
Orealiserade förluster på utländska valutor och övrigt	-	1	3
Nettoresultat enligt US GAAP	3 884	2 951	2 149

* Omräknat med avseende på SFAS 123 (R).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG ENLIGT US GAAP

	2005 MUSD	2004 omräknat* MUSD	2003 omräknat* MUSD
För åren som slutade 31 december			
Försäljning	23 950	21 426	18 849
Kostnad för sålda varor	-5 356	-5 152	-4 471
Distributionskostnader	-211	-177	-162
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 429	-3 900	-3 493
Marknadsförings- och administrationskostnader	-8 783	-8 003	-7 036
Avskrivning av övriga immateriella tillgångar	-1 009	-953	-881
Övriga intäkter	193	534	225
Koncernens rörelseresultat	5 355	3 775	3 031
Finansnetto	123	-1	63
Resultat från kvarvarande verksamhet före skatt	5 478	3 774	3 094
Skatt på resultat från kvarvarande verksamhet	-1 594	-823	-945
Nettoresultat från kvarvarande verksamhet	3 884	2 951	2 149
Nettoresultat för året	3 884	2 951	2 149
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier med nominellt värde 0,25 USD, miljoner	1 617	1 673	1 709
Utspädningseffekt från utestående aktieoptioner, miljoner	1	2	3
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier med nominellt värde 0,25 USD efter utspädning enligt US GAAP, miljoner	1 618	1 675	1 712
Nettoresultat per aktie med nominellt värde 0,25 USD och ADS, enligt US GAAP – ursprunglig och efter utspädning, USD	2,40	1,76	1,26

* Omräknat med avseende på SFAS 123 (R).

YTTERLIGARE INFORMATION TILL AMERIKANSKA INVESTERARE FORTS

VINSTER OCH FÖRLUSTER REDOVISADE DIREKT MOT EGET KAPITAL, ENLIGT US GAAP

	2005	2004	2003
	MUSD	omräknat* MUSD	omräknat* MUSD
För åren som slutade den 31 december			
Årets nettoresultat	3 884	2 951	2 149
Valutakursförluster(-)/-vinster, efter skatt	-3 279	2 106	3 635
Övriga transaktioner, efter skatt	218	20	-81
Totalt redovisat resultat	823	5 077	5 703

* Omräknat med avseende på SFAS 123 (R).

Övriga transaktioner under 2005 inkluderar redovisning av en minskning av en minimiskuld från 253 MUSD till 36 MUSD i enlighet med SFAS Nr 87 "Employers' Accounting for Pensions". Skatteeffekter på valutakursvinster/-förluster(-) uppgick till -46 MUSD och på övriga förändringar till 61 MUSD. De ackumulerade valutakurseffekterna (med avdrag för skatt) vid omräkning av bokslut i utländsk valuta i enlighet med US GAAP visas i noten nedan:

	2005	2004	2003
	MUSD	omräknat* MUSD	omräknat* MUSD
För åren som slutade den 31 december			
Ingående balans per den 1 januari	4 342	2 236	-1 399
Årets förändring	-3 279	2 106	3 635
Utgående balans per den 31 december	1 063	4 342	2 236

* Omräknat med avseende på SFAS 123 (R).

De övriga ackumulerade totala förändringarna (med avdrag för skatt) per den 31 december 2005 ingick i resultatet med en fordran på 84 MUSD (2004: en kostnad på 134 MUSD, 2003: en kostnad på 154 MUSD).

AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

Koncernen har infört SFAS No. 123 (R) "Share-Based Payments" under året och har tillämpat dess bestämmelser retroaktivt. Effekterna på intäkter från kvarvarande verksamhet, nettointäkter före skatt samt vinst per aktie, ursprunglig och efter utspädning, visas i nedanstående tabell. Det blev inga effekter av införandet på koncernens kassaflöden.

	2005	2004	2003
	MUSD	MUSD	MUSD
För åren som slutade den 31 december			
Intäkter från kvarvarande verksamhet	-128	-147	-154
Intäkt före skatt	-128	-147	-154
Nettointäkt	-100	-107	-111
Vinst per 0,25 USD aktie, och ADS enligt US GAAP (ursprunglig och med utspädning), USD	-0,06	-0,06	-0,06

Den totala lönekostnaden för ej villkorsuppfyllda tilldelningar, som ännu inte redovisats per den 31 december 2005, var cirka 137 MUSD. Dessa förväntas redovisas över en vägd period på 21 månader. 143 MUSD erhöles under 2005 vid utnyttjandet av aktieoptioner och liknande instrument inom ramen för aktierelaterade betalningsarrangemang. 3,9 MUSD i skatteförmåner realiserades från aktieoptioner som utnyttjades under året.

PENSIONER OCH FÖRMÅNER EFTER PENSIONERING

I enlighet med US GAAP har pensionskostnaderna, som anges i not 23, avseende den huvudsakliga brittiska pensionsplanen samt i pensionsplanerna för de största dotterbolagen utanför Storbritannien omräknats i nedanstående tabeller enligt de krav som gäller för SFAS Nr 132 "Employers' Disclosures about Pensions and Other Postretirement Benefits, an amendment of FASB Statements No. 87, 88, 106". Dessa planer omfattar en betydande del av alla aktuariella förpliktelser i AstraZenecas pensionsplaner. Nedan framgår förändringar i prognostiserade förmånsförpliktelser, tillgångar och information om inbetald del av dessa pensionsplaner samt förändringar i ackumulerade övriga förpliktelser för ersättningar efter avslutad anställning i enlighet med SFAS Nr 132:

Förändring i prognostiserad förmånsförpliktelse	Pensionsförmåner			Övriga förmåner utöver pensionsförmåner		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Förmånsförpliktelse vid årets början	8 707	7 416	5 943	249	242	210
Kostnader avseende tjänstgöring	256	229	171	12	11	9
Räntekostnad	419	385	329	14	14	14
Tillskjutna medel från arbetstagaren	31	30	26	1	1	1
Aktuariell förlust/vinst(-)	764	328	545	-1	-3	24
Regleringar och reduceringar	-	10	5	-	-	-
Betalda förmåner	-305	-281	-245	-15	-18	-19
Valutakurseffekter	-825	590	642	-3	2	3
Förmånsförpliktelse vid årets slut	9 047	8 707	7 416	257	249	242

PENSIONER OCH FÖRMÅNER EFTER PENSIONERING FORTS

Förändring i tillgångar	Pensionsförmåner			Övriga förmåner utöver pensionsförmåner		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Verkligt värde vid årets början	6 972	5 905	4 549	217	195	133
Verklig avkastning på tillgångar	1 134	565	590	13	22	35
Från koncernen tillskjutna medel	165	280	489	13	17	43
Tillskjutna medel från arbetstagaren	31	30	26	1	–	1
Betalda förmåner	–305	–281	–245	–15	–17	–17
Valutakurseffekter	–629	473	496	1	–	–
Verkligt värde på tillgångar vid årets slut	7 368	6 972	5 905	230	217	195
Inbetald del av pensionsplanförpliktelserna	–1 679	–1 735	–1 511	–27	–32	–47
Ej redovisad nettoförlust	1 420	1 644	1 503	32	29	36
Ej redovisade kostnader för tjänstgöring under tidigare år	25	15	25	–8	–11	–9
Ej redovisad nettoförpliktelse vid implementering	–	–1	–1	19	25	29
	–234	–77	16	16	11	9
Justeringar för att redovisa minimiåtagande:						
Immateriella tillgångar	–	–36	–39	–	–	–
Akkumulerade övriga intäkter	–36	–217	–260	–	–	–
Upplupen förmånsskuld(-)/-tillgång	–270	–330	–283	16	11	9

Den 31 december 2005 var den prognostiserade förmånsförpliktelsen, ackumulerade förmånsförpliktelsen och förvaltningstillgångarnas verkliga värde, avseende ovanstående pensionsplaner med ackumulerade förmånsförpliktelser överstigande plantillgångar 6 984 MUSD, 5 990 MUSD respektive 5 566 MUSD, (2004: 6 699 MUSD, 5 800 MUSD och 5 220 MUSD). De totala ackumulerade förmånsförpliktelserna för pensionsplanerna var 7 965 MUSD (2004: 7 443 MUSD). Mät dagen för plantillgångarna och förmånsförpliktelserna som visas ovan var den 31 december 2005. Inbetalningar till planerna 2006 är beräknade att uppgå till 163 MUSD.

Efter en omröstning bland de anställda i december 2005, och med förbehåll för godkännande av myndigheterna, kommer den japanska förmånsbestämda pensionsplanen att avslutas och dess tillgångar och förpliktelser kommer att överföras till ett avgiftsbestämt system. Kostnaden i samband med avkortningen och uppgörelsen, som kommer att redovisas 2006, kommer att vara ungefär 35 MUSD och kontantbetalningen i storleksordningen 100 MUSD.

De antagna diskonteringsräntorna och ökningstakter i ersättningar som används för att beräkna de prognostiserade förmånsförpliktelserna samt den långsiktiga avkastningen på förvaltningstillgångarna skiljer sig åt beroende på det ekonomiska läget i det land pensionsplanerna avser. De vägda genomsnittliga räntesatserna som används för att beräkna förmånsförpliktelser vid årets slut och prognostisera förmånkostnader i de huvudsakliga pensionsplanerna samt övriga förmånsförpliktelser enligt SFAS Nr 132 var enligt följande:

	Pensioner			Övriga pensionsförmåner		
	2005 %	2004 %	2003 %	2005 %	2004 %	2003 %
Diskonteringsränta	4,8	5,2	5,5	5,4	5,7	5,9
Långsiktig ökningstakt i ersättningar	3,8	3,9	4,0	n/a	n/a	n/a
Förväntad långsiktig avkastning på tillgångar	6,4	6,8	6,6	6,5	7,8	7,8

Koncernen har antagit en långsiktig ökningstakt i hälsovårdskostnader på 9,9%, som minskar till 4,9%.

Periodisk nettokostnad	Pensioner			Övriga pensionsförmåner		
	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Kostnader avseende tjänstgöring under året						
– nuvärdet på upplupna förmåner under året	256	229	171	12	11	9
Räntekostnad på prognostiserad förmånsförpliktelse	419	385	329	14	14	14
Förväntad avkastning på tillgångar	–431	–406	–308	–17	–15	–14
Nedskrivningar och periodiseringar, netto	111	76	45	3	3	2
Periodisk nettokostnad för året	355	284	237	12	13	11

YTTERLIGARE INFORMATION TILL AMERIKANSKA INVESTERARE FORTS

PENSIONER OCH FÖRMÅNER EFTER PENSIONERING FORTS

Det vägda genomsnittet för fördelning av plantillgångar avseende pension och övriga pensionsförmåner var enligt följande:

	2005 %	2004 %	2003 %
Aktier	46,6	48,2	49,2
Obligationer	37,5	35,6	48,8
Övriga	15,9	16,2	2,0

Förmånerna som förväntas betalas i framtiden är enligt följande:

	MUSD
2006	295
2007	306
2008	319
2009	332
2010	344
2011–2015	1 909

SKATTER

För åren som slutade den 31 december	2005 MUSD	2004 omräknat* MUSD	2003 omräknat* MUSD
Skatt på resultat från kvarvarande verksamhet			
Aktuell skattekostnad			
Innevarande år	1 747	1 349	902
Justering för tidigare år	112	-171	26
Uppskjuten skattekostnad			
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-265	-355	17
Total skattekostnad i resultaträkningen	1 594	823	945

* Omräknat med avseende på SFAS 123 (R).

I tabellen nedan avstäms skatt enligt brittisk skattelagstiftning mot verklig skatt på resultat från kvarvarande verksamhet.

För åren som slutade den 31 december	2005 MUSD	2004 omräknat* MUSD	2003 omräknat* MUSD
Rörelseresultat för kvarvarande verksamhet	5 478	3 774	3 094
Brittisk bolagsskatt, skattesats för 2005 30% (2004: 30%, 2003: 30%)	1 644	1 132	928
Skillnader i utländska effektiva skattesatser	-147	2	-41
Ej redovisad uppskjuten skattefordran	25	25	-
Ej skattemässigt avdragsgilla poster	136	30	111
Ej skattepliktiga poster	-95	-71	-88
Justeringar hänförliga till tidigare perioder	31	-171	35
Jämförelsepåverkande poster	-	-124	-
Skatt på resultat från kvarvarande verksamhet	1 594	823	945

* Omräknat med avseende på SFAS 123 (R).

Till följd av omstruktureringen av joint venture-företaget AMI under 1998, yrkades under 2005 skattelättnader uppgående till 0 USD (2004: 0 USD, 2003: 95 USD). I enlighet med US GAAP avräknas dessa skattelättnader mot den goodwill som uppstod vid omstruktureringen och ingår bland övriga justeringar.

EGET KAPITAL

	2005 MUSD	2004 omräknat* MUSD	2003 omräknat* MUSD
Summa eget kapital enligt IFRS	13 597	14 404	13 086

Justeringar för anpassning till US GAAP

Justeringar för förvärvsmetoden (inklusive goodwill och immateriella tillgångar)

Beräknat förvärv av Astra			
Goodwill	13 504	15 130	14 342
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	5 229	6 988	7 661
Övrigt	58	99	55
Aktivering av ränta efter avyttringar och avskrivningar	241	254	255
Uppskjuten skatt			
På verkligt värde för Astra	-1 629	-2 134	-2 313
Övrigt	-492	-618	-555
Aktiverade inlicensierade utvecklingsprojekt	-112	-83	-38
Pension och andra förmåner efter pensionering	1 483	1 418	1 212
Finansiella instrument	18	22	57
Övrigt	-3	-3	-3
Eget kapital enligt US GAAP	31 894	35 477	33 759

* Omräknat med avseende på SFAS 123(R).

FÖRVÄRVADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR OCH GOODWILL

Uppgifter om de bokförda värdena avseende immateriella anläggningstillgångar och historiska och prognostiserade avskrivningar visas nedan:

	2005		2004		2003	
	Bokfört värde före avskrivningar MUSD	Akkumulerade avskrivningar MUSD	Bokfört värde före avskrivningar MUSD	Akkumulerade avskrivningar MUSD	Bokfört värde före avskrivningar MUSD	Akkumulerade avskrivningar MUSD
Produkträttigheter	12 961	-7 011	14 590	-6 744	13 733	-5 274
Marknadsförings- och distributionsrättigheter	1 494	-1 043	1 729	-1 043	1 659	-831
Programvara	652	-396	589	-367	462	-305
Övrigt	437	-310	460	-360	421	-329
Totalt	15 544	-8 760	17 368	-8 514	16 275	-6 739

Totala avskrivningar

	MUSD
För året som slutade den 31 december 2005	1 287
För året som slutade den 31 december 2004	1 316
För året som slutade den 31 december 2003	1 245

Uppskattade avskrivningar

För året som slutar den 31 december 2006	1 275
För året som slutar den 31 december 2007	1 187
För året som slutar den 31 december 2008	1 187
För året som slutar den 31 december 2009	1 187
För året som slutar den 31 december 2010	1 187

Den vägda genomsnittliga avskrivningstiden för respektive grupp av immateriell tillgång är följande:

Produkträttigheter	13 år
Marknadsförings- och distributionsrättigheter	16 år
Programvara	4 år
Övrigt	8 år

YTTERLIGARE INFORMATION TILL AMERIKANSKA INVESTERARE FORTS

FÖRVÄRVADE IMMATERIELLA TILLGÅNGAR OCH GOODWILL FORTS

Goodwill

Förändringarna i bokfört värde avseende goodwill för de tre åren som avslutades den 31 december 2005 är följande:

	MUSD
Ingående balans den 1 januari 2003	13 647
Förvärvat	1
Valutakursförändringar	1 658
Utgående balans den 31 december 2003	15 306
Valutakursförändringar	837
Utgående balans den 31 december 2004	16 143
Valutakursförändringar	-1 737
Utgående balans den 31 december 2005	14 406

OMRÄKNING AV KASSAFLÖDE ENLIGT US GAAP

För åren som slutade den 31 december	2005 MUSD	2004 MUSD	2003 MUSD
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 919	4 842	3 416
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förändringar i kortfristiga investeringar och placeringar till fasta räntor	-1 922	-862	771
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-12	-117	-120
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	87	35	38
Förvärv och avyttringar	-	355	80
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-942	-1 183	-1 515
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-2 789	-1 772	-746
Nettokassaflöde före finansiering	4 130	3 070	2 670
Kassaflöden från finansieringsverksamheten			
Utbetalda aktieutdelningar	-1 717	-1 378	-1 222
Erhållna intäkter från emission av aktier i AstraZeneca PLC	143	102	47
Återköp av aktier i AstraZeneca PLC	-3 001	-2 212	-1 154
Nettoökning av kortfristiga lån	3	2	-
Nya lån/återbetalda lån(-)	-	725	-345
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 572	-2 761	-2 674
Minskning(-)/ökning av likvida medel	-442	309	-4
Likvida medel:			
Per den 1 januari	915	581	524
Minskning(-)/ökning av likvida medel	-442	309	-4
Valutakurseffekter	-12	25	61
Per den 31 december	461	915	581

Betald ränta under 2005 uppgick till 32 MUSD (2004: 69 MUSD, 2003: 39 MUSD). Erhållen ränta under 2005 uppgick till 206 MUSD (2004: 119 MUSD, 2003: 117 MUSD). Betald skatt under 2005 uppgick till 1 606 MUSD (2004: 1 246 MUSD, 2003: 886 MUSD).

FÖRKLARING AV ÖVERGÅNG TILL IFRS

Detta är koncernens första bokslut som upprättats i enlighet med IFRS.

De redovisningsprinciper som redovisas på sidorna 87 till 89 har tillämpats vid upprättandet av bokslutet för året som slutade den 31 december 2005, den jämförande information som redovisas i boksluten för åren som slutade den 31 december 2004 och den 31 december 2003 samt vid upprättandet av en ingående balansräkning enligt IFRS per den 1 januari 2003 (datum för koncernens övergång till IFRS).

Vid upprättandet av den ingående balansräkningen, har koncernen justerat redovisade belopp, som i tidigare bokslut upprättats i enlighet med UK GAAP. I nedanstående tabeller, och i tillhörande noter, förklaras hur övergången från UK GAAP till IFRS har påverkat koncernens finansiella ställning, ekonomiska utveckling och kassaflöden.

Informationen skiljer sig från vad som presenterades i januari 2005 i "Årsredovisning med information från Form 20-F 2004" genom att vissa poster i resultaträkning och balansräkning har omklassats. I övrigt har, som framgår i avsnittet om redovisningsprinciper på sidan 88, även jämförelsesiffrorna räknats om enligt IAS 39, "Financial Instruments: Recognition and Measurement – the Fair Value Option".

	31 dec 2004 MUSD	1 jan 2003 MUSD
Summa eget kapital		
Summa eget kapital enligt UK GAAP	14 519	11 226
Justeringar för anpassning till IFRS		
Ersättningar till anställda	-2 010	-1 380
Finansiella instrument	11	153
Aktiebaserade ersättningar	-	-
Goodwill	108	-
Utdelningar	1 061	808
Aktiverade programvarukostnader och övriga immateriella tillgångar	106	80
Övrigt	12	1
Uppskjuten skatt – justering för IFRS enligt ovan	579	362
– övrigt	111	-82
Summa eget kapital enligt IFRS	14 497	11 168
		Året som slutade den 31 dec 2004 MUSD
Periodens resultat		
Periodens resultat enligt UK GAAP		3 831
Justeringar för anpassning till IFRS		
Ersättningar till anställda		1
Finansiella instrument		-163
Aktiebaserade ersättningar		-147
Goodwill		49
Aktiverade programvarukostnader och övriga immateriella tillgångar		21
Övrigt		-2
Uppskjuten skatt – justering för IFRS enligt ovan		26
– övrigt		67
Periodens resultat enligt IFRS		3 683

Enligt IAS 7 "Cash Flow Statements", ska förändringar i kassa och bank samt övriga likvida medel avstämmas. Enligt UK GAAP stäms endast kassa och bankposten av. Bytet till IAS 7 för presentationen av kassaflödesanalysen ger ingen skillnad i fritt kassaflöde som koncernen genererar.

IFRS – ÖVERGÅNGSREGLER OCH TIDIGT INFÖRANDE

Vid utarbetandet av koncernens balansräkning enligt IFRS övergångsdatum den 1 januari 2003, har följande möjliga undantag från en fullständig retroaktiv tillämpning av redovisningsprinciperna i IFRS tillämpats:

- > Företagsförvärv – bestämmelserna i IFRS 3 har tillämpats från den 1 januari 2003. Företagsförvärv som inträffade före den 1 januari 2003 har inte omräknats.
- > Ersättning till anställda – de ackumulerade aktuariella vinsterna och förlusterna avseende de anställdas förmånsbestämda pensionsplaner har per den 1 januari 2003 förts till eget kapital.
- > Ackumulerade valutakursdifferenser – ackumulerade omräkningsdifferenser för nettoinvesteringar har angivits till noll per den 1 januari 2003.

Följande möjliga undantag från en fullständig retroaktiv tillämpning av redovisningsprinciperna i IFRS har inte tillämpats:

- > Verkligt värde eller omvärdering – ett företag kan välja att använda verkligt värde eller en tidigare omvärdering enligt god redovisningssed vid tidpunkten för den ingående balansräkningen. Detta undantag var inte tillämpligt på AstraZeneca.
- > Sammansatta finansiella instrument – om de sammansatta finansiella instrumenten inte längre är utestående vid tidpunkten för övergången är det inte nödvändigt för företaget att dela upp instrumentet i separata delar avseende eget kapital och skulder.

IFRS – ÖVERGÅNGSREGLER OCH TIDIGT INFÖRANDE FORTS

Dessutom har koncernen valt att räkna om jämförande information avseende IAS 32 "Financial Instruments: Disclosure and Presentation" och IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement". IFRS 2 "Share-based Payments" har införts med full retroaktiv tillämpning.

Koncernen har också infört ändringen av IAS 19 "Employee Benefits" tidigt, vilket medger att aktuariella vinster eller förluster tas upp direkt i koncernens resultaträkning under den period när de uppkommer. Jämförande information har utarbetats på basis av detta.

ÖVRIGA OMKLASSIFICERINGAR

Kostnader under 2004 på 388 MUSD för fas IV-studier (efter introduktion) omklassades från "forskning och utveckling" till "marknadsförings- och administrationskostnader" som ett led i övergången till IFRS. Detta ingår inte i ovanstående avstämningar eftersom det inte inverkar på resultat eller eget kapital.

EFFEKTER AV IFRS PÅ BOKSLUTET

Ersättningar till anställda

I IAS 19 krävs att underskott och överskott i bolagets pensionsplaner redovisas i balansräkningen. I IAS 19 krävs också separat redovisning av förvaltnings- och finansieringskostnader för förmånsbestämda pensioner (och övriga ersättningar till anställda efter pensionering) i resultaträkningen. Aktuariella vinster och förluster redovisas genast fullt ut i den särskilda redogörelsen för vinster och förluster redovisade direkt mot eget kapital samt ackumulerade aktuariella vinster och förluster per den 1 januari 2003 redovisas fullt ut som en korrigering av de ingående balanserade vinstmedlen.

Finansiella instrument

I IAS 32 redogörs för kraven på presentation och upplysningar avseende finansiella instrument, medan kraven på beräkning och redovisning redovisas i IAS 39. Den allmänna principen i IAS 39 är att finansiella tillgångar och skulder ska redovisas till verkligt värde. AstraZeneca har valt att tillämpa standarderna för finansiella instrument, IAS 32 och IAS 39, retroaktivt för att ge en mer meningsfull bild av koncernens resultat och finansiella läge. Redovisningen av förändringarna i verkligt värde beror på typen av finansiellt instrument, varvid förändringarna antingen tas upp i resultaträkningen eller förs direkt till eget kapital.

Aktiebaserade ersättningar

I IFRS 2 krävs att kostnader avseende aktier och aktieoptioner som tilldelas anställda redovisas. AstraZeneca har redovisat en kostnad som motsvarar det verkliga värdet på utestående aktieoptioner som tilldelats omkring 9 000 anställda. Bolaget har följt de övergångsregler som står till buds och som medger att bolag som tidigare har redovisat kostnaden för verkligt värde, att tillämpa IFRS 2 retroaktivt fullt ut för alla optioner som tilldelats med inte utnyttjats vid den aktuella rapporttidpunkten. Detta uppmuntras i standarden och ger en bättre bild av hur tidigare resultat påverkas av IFRS 2.

Företagsförvärv

I IFRS 3 förbjuds fusionsredovisning och avskrivning av goodwill. I standarden krävs att goodwill bokförs till anskaffningsvärde och blir föremål för granskning avseende nedskrivningsbehov, såväl årligen som när det finns indikationer på att det bokförda värdet kanske inte kan återvinnas. Enligt övergångsbestämmelserna i IFRS 1 har ett bolag möjlighet att tillämpa IFRS 3 från tidpunkten för övergången till IFRS och framåt.

AstraZeneca har valt detta alternativ i stället för att räkna om alla tidigare företagsförvärv (inklusive redovisningen för fusionen mellan Astra och Zeneca). Effekten av IFRS 3 och tillhörande övergångsarrangemang på AstraZeneca är följande:

- > Alla tidigare redovisning av företagsförvärv fryses vid tidpunkten för övergången.
- > Värdet på goodwill fryses per den 1 januari 2003 och avskrivning som tidigare rapporterades enligt UK GAAP avseende 2003 och 2004 avlägsnas.

Utdelningar

I IAS 10 krävs att utdelningar redovisas som en skuld när de föreslås. För den slutliga utdelningen inträffar detta vanligen efter bokslutsperioden som den avser, när utdelningen godkänns av styrelsen. Följaktligen genomförs en justering för att avlägsna skulden för den slutliga föreslagna utdelningen efter årets slut.

Aktiverade programvarukostnader och övriga immateriella tillgångar

I IAS 38 krävs att alla immateriella tillgångar som uppfyller aktiveringskriterierna ska aktiveras. För AstraZeneca, har det lett till att följande policies för koncernen tillämpas:

- > Beträffande utgifter för intern produktutveckling anser ledningen att det inte är möjligt att med tillräcklig säkerhet visa att dessa kriterier är uppfyllda innan myndighetsgodkännande erhållits. Följaktligen förväntar sig inte AstraZeneca att aktivera interna utvecklingskostnader.
- > Beträffande interna utvecklingskostnader för programvara anser ledningen att några projekt uppfyller kriterierna för aktivering. Resultat har justerats för att inkludera både den aktiverade kostnaden och tillhörande avskrivning för dessa projekt.
- > I standarden krävs att alla externt förvärvade immateriella tillgångar aktiveras och resultaten har justerats för att redovisa ett mindre antal produkter i tidiga stadier av utveckling som har kostnadsförts enligt UK GAAP.

Uppskjuten skatt

I IAS 12 krävs att uppskjuten skatt beräknas med hjälp av köparens skattesats i stället för säljarens skattesats. Jämfört med UK GAAP ändrar det metoden för att beräkna uppskjuten skatt på orealiserad vinst vid internförsäljning. I standarden krävs dessutom att avsättningar för uppskjuten skatt för alla kapitalvinster som skjuts upp (snarare än de som förväntas bli beskattade).

REVISIONSBERÄTTELSE FÖR ASTRAZENECA PLC

Vi har granskat bokslutet för bolaget AstraZeneca PLC för året som slutade den 31 december 2005, bestående av balansräkningen och tillhörande noter på sidorna 140 till 144. Bokslutet för bolaget har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper som redovisas i dessa. Vi har också granskat den information i rapporten om styrelsens ersättningar som har angivits såsom granskade av oss.

Vi har rapporterat separat om koncernbokslutet för AstraZeneca PLC för året som slutade den 31 december 2005.

Denna rapport är endast upprättad för bolagets aktieägare, som en enhet, i enlighet med sektion 235 i Companies Act 1985. Vår revision har genomförts så att vi för bolagets aktieägare kan uttala oss om de förhållanden vi är skyldiga att uttala oss om i en revisionsberättelse. Uttalandet är ämnat enbart för dessa aktieägare, utan några andra syften. Så långt det är förenligt med lagstiftningen accepterar eller åtar vi oss inget ansvar gentemot några andra än bolaget och dess aktieägare som en enhet, för vår genomförda revision, för denna rapport, eller för de uppfattningar vi har bildat oss.

STYRELSENS OCH REVISORNS ANSVAR

Styrelsens ansvar för upprättandet av årsredovisningen, rapport om styrelsens ersättningar och bolagets bokslut i enlighet med gällande lag och UK Accounting Standards (UK Generally Accepted Accounting Practice) redovisas i redogörelsen för styrelsens ansvar på sidan 82.

Vårt ansvar är att granska bolagets bokslut och den del av rapporten om styrelsens ersättningar som ska granskas, i enlighet med relevanta lagar och bestämmelser och International Standards on Auditing.

Vi rapporterar i vårt utlåtande huruvida bolagets bokslut återger en rättvisande bild samt om bolagets bokslut och den del av rapporten om styrelsens ersättningar som ska granskas av oss är korrekt upprättade i enlighet med Companies Act 1985.

Vi rapporterar även om förvaltningsberättelsen, enligt vår uppfattning, inte överensstämmer med bolagets bokslut, om bolaget inte har vederbörliga redovisningshandlingar, om vi inte har erhållit all den information och de klarlägganden som vi erfordrar för vår granskning, eller om information som anges i lag beträffande styrelsens ersättning och övriga mellanhavanden inte redovisats.

Vi läser övrig information som finns i årsredovisningen och överväger huruvida den överensstämmer med det reviderade bokslutet för bolaget. Vi överväger konsekvenserna för vår rapport om vi uppmärksammar några uppenbara felaktiga utlåtanden eller några väsentliga oförenligheter med bolagets bokslut. Vårt ansvar gäller ingen annan information.

GRUND FÖR REVISIONSUTLÅTANDE

Revisionen har utförts i enlighet med International Standards on Auditing utgivna av the Auditing Practices Board. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i bolagets bokslut samt den del av rapporten om styrelsens ersättningar som ska granskas av oss. Det ingår även en bedömning av viktiga beräkningar och bedömningar som gjorts av styrelsen vid upprättandet av moderbolagets bokslut och om tillämpade redovisningsprinciper är ändamålsenliga för bolagets förhållanden, om de tillämpas konsekvent och redovisas på ett tillfredsställande sätt.

Vi har planerat och genomfört vår revision för att kunna erhålla all den information och de förklaringar som vi ansett nödvändiga för att ge oss tillräckligt underlag för att i rimlig grad försäkra oss om att bolagets bokslut och den del av rapporten om styrelsens ersättningar som ska granskas av oss inte innehåller väsentliga fel, antingen förorsakade av bedrägeri eller andra oegentligheter eller felaktigheter. När vi bildade vår uppfattning utvärderade vi även den allmänna riktigheten i presentationen av information i bolagets bokslut och den del av rapporten om styrelsens ersättningar som ska granskas av oss.

UTLÅTANDE

Det är vår uppfattning att

- > Bolagets bokslut visar en rättvisande bild, i enlighet med UK Generally Accepted Accounting Practice, av affärsförhållandena inom bolaget per den 31 december 2005.
- > Bolagets bokslut och den del av rapporten om styrelsens ersättningar som ska granskas av oss har upprättats korrekt i enlighet med Companies Act 1985.

2 februari 2006

KPMG Audit Plc
Auktoriserade revisorer
Auktoriserad revisionsbyrå
8 Salisbury Square
London EC4Y 8BB

ASTRAZENECA PLC

BALANSRÄKNING

Per den 31 december	Noter	2005 MUSD	2004 omräknat MUSD
Anläggningstillgångar			
Långfristiga placeringar	1	24 856	30 912
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar – övriga	2	27	25
Kortfristiga fordringar – fordringar på dotterbolag		340	61
		367	86
Totala tillgångar		25 223	30 998
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	3	-20	-2 529
Omsättningstillgångar/skulder(-), netto		347	-2 443
Tillgångar minus kortfristiga skulder		25 203	28 469
Långfristiga skulder			
Långfristiga lån – skulder till dotterbolag	4	-283	-283
Lån – externa	4	-747	-747
		-1 030	-1 030
Nettotillgångar		24 173	27 439
Eget kapital			
Inbetalt aktiekapital	7	395	411
Överkursfond	5	692	550
Inlösenreserv	5	53	36
Övriga reserver	5	1 841	1 841
Fört via resultaträkning	5	21 192	24 601
Eget kapital	6	24 173	27 439

Bokslutet på sidorna 140 till 144 godkändes av styrelsen den 2 februari 2006 och undertecknades på uppdrag av styrelsen av:

DAVID R BRENNAN
Styrelseledamot

JONATHAN SYMONDS
Styrelseledamot

REDOVISNINGSPRINCIPER

Grunder för redovisningen

Bokslutet har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden och har justerats för omvärdering till verkligt värde av vissa finansiella instrument, enligt beskrivningen nedan. Detta är i överensstämmelse med Companies Act 1985 och allmänt vedertagna redovisningsprinciper i Storbritannien (UK GAAP). Följande textavsnitt beskriver de huvudsakliga redovisningsprinciperna enligt UK GAAP, som tillämpats konsekvent.

Ny redovisningsstandard

Bolaget har infört följande redovisningsstandard under året:

- > Financial Reporting Standard No. 20 "Share-Based Payments" (FRS 20). Enligt FRS 20, ska bolaget redovisa aktierelaterade ersättningstransaktioner i resultaträkningen. I bolagets fall består aktierelaterade betalningstransaktioner huvudsakligen av aktieoptioner genom AstraZeneca Savings-Related Share Option Scheme och AstraZeneca Share Option Plan. Bestämmelserna i FRS 20 har tillämpats på optioner som tilldelats efter den 7 november 2002. Införandet påverkade inte bolagets vinst eller nettotillgångar.
- > Financial Reporting Standard No. 21 "Events after the Balance Sheet Date" (FRS 21). Den huvudsakliga effekten av FRS 21 är att tillvägagångssättet ändras så att utdelning för verksamhetsåret föreslagen efter balansdagen inte tas upp i balansräkningen. Som resultat av införandet av FRS 21 ökade bolagets nettotillgångar den 31 december 2004 med 1 061 MUSD.
- > Financial Reporting Standard No. 23 "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates" (FRS 23). I FRS 23 ges ytterligare vägledning rörande metoder för omräkning av transaktioner i främmande valutor och för att fastställa den funktionella valutan och rapportvalutan. Införandet av FRS 23 hade ingen inverkan på bolagets resultat eller nettotillgångar.
- > Financial Reporting Standard No. 25 "Financial Instruments: Disclosure and Presentation" (FRS 25). I FRS redovisas kraven på presentation av, och upplysningar om, finansiella instrument. Införandet av FRS 25 hade ingen effekt på bolagets resultat eller nettotillgångar. Upplysningar i enlighet med kraven i FRS 25 ingår i bokslutet.
- > Financial Reporting Standard No. 26 "Financial Instruments: Measurement" (FRS 26). I FRS 26 anges kraven för värdering och redovisning av finansiella instrument i balansräkningen. Införandet av FRS 26 hade ingen inverkan på bolagets resultat eller nettotillgångar.
- > Financial Reporting Standard No. 28 "Corresponding Amounts" (FRS 28). I FRS 28 anges kraven för upplysningar om motsvarande belopp för poster som visas i en enhets primära bokslut och noterna till bokslutet. Införandet av FRS 28 hade ingen inverkan på bolagets resultat eller nettotillgångar.

Utländsk valuta

Resultatposter i utländsk valuta räknas om till USD med genomsnittlig valutakurs för den redovisningsperiod det gäller. Tillgångar och skulder räknas om med de växelkurser som gäller när företagets balansräkning upprättas. Valutakursvinster och -förluster ingår i räntenettet.

Skatter

Skattekostnaden baseras på årets resultat och beaktar uppskjuten skatt till följd av temporära skillnader i behandlingen av vissa poster för beskattning respektive redovisning. Full avsättning görs för effekten av sådana skillnader. Avsättningar för uppskjuten skatt på tillgångar görs när det är sannolikt att den uppskjutna skattefordran kan nyttjas mot beskattningsbar vinst i framtiden. Dessa värderingar kräver en bedömning inklusive en beräkning av framtida beskattningsbara intäkter. Uppskjutna skattebelopp diskonteras inte.

Avsättning för skatterisker i samband med skatterevisorer kräver att ledningen gör bedömningar och beräkningar avseende den slutliga exponeringen. Skatteförmåner bokförs endast om det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. När den väl bedöms som trolig, kommer ledningen att granska varje väsentlig skatteförmån för att avgöra om en avsättning bör göras för hela den aktuella skatteförmånen på grundval av en eventuell uppgörelse i ett förhandlings- och/eller tvisteförfarande.

All registrerad exponering för ränta på skatteskulder redovisas som skattekostnad. Samtliga avsättningar ingår i kortfristiga skulder.

Finansiella anläggningstillgångar

Långfristiga finansiella placeringar, inklusive investeringar i dotterbolag, redovisas till anskaffningsvärde och granskas avseende nedskrivningsbehov om det finns indikationer på att det bokförda värdet inte kan återvinnas.

Kortfristiga finansiella instrument

Lån och kortfristiga fordringar tas upp till upplupet anskaffningsvärde. Långfristiga lån tas upp till upplupet anskaffningsvärde. Övriga finansiella instrument, inklusive derivat, tas upp till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde förs till resultaträkningen.

Ansvarsförbindelser

Inom AstraZenecas normala affärsverksamhet är bolaget involverat i legala tvister, där förlikning i tvisterna kan medföra kostnader för företaget. Avsättningar görs om ett negativt utfall förväntas och det går att göra en tillförlitlig uppskattning av kostnaderna i sammanhanget.

NOTER TILL BOKSLUTET

1 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Aktier och lån i dotterbolag		
	Aktier MUSD	Lån MUSD	Totalt MUSD
Vid årets början	6 715	24 197	30 912
Nyanskaffningar	–	–	–
Amortering av lån	–	–6 056	–6 056
Bokfört nettovärde per den 31 december 2005	6 715	18 141	24 856
Bokfört nettovärde per den 31 december 2004	6 715	24 197	30 912

2 ÖVRIGA FORDRINGAR

	2005 MUSD	2004 MUSD
Övriga fordringar	10	–
Uppskjutna skattefordringar	17	25
	27	25

3 ÖVRIGA SKULDER

	2005 MUSD	2004 omräknat MUSD
Belopp som förfaller inom 1 år		
Kortfristiga lån (utan säkerhet)	5	4
Övriga skulder	5	116
Skulder till dotterbolag	10	2 409
	20	2 529

4 LÅNGFRISTIGA LÅN

	Återbetalnings- datum	2005 MUSD	2004 MUSD
Lån – från dotterbolag (utan säkerhet)			
USD			
7,2% lån	2023	283	283
Lån – externa (utan säkerhet)			
USD			
5,4% inlösbar obligation	2014	747	747
		1 030	1 030
Lån eller amorteringar på lån som ska återbetalas:			
Efter 5 år från bokslutsdagen		1 030	1 030
Från 2 till 5 år		–	–
Från 1 till 2 år		–	–
Totala lån utan säkerhet		1 030	1 030
Totalt som förfaller inom 1 år		–	–
		1 030	1 030

Verkliga värden på externa lån och långfristiga lån från dotterbolag är följande:

	2005 MUSD	2004 MUSD
7,2% lån	341	338
5,4% inlösbar obligation	770	789
	1 111	1 127

Båda lånen löper med fast ränta. Följaktligen kommer lånens verkliga värde inte att förändras när marknadsräntorna ändras. Eftersom lånen tas upp till upplupet anskaffningsvärde kommer förändringar i räntan och kreditbedömningen av bolaget inte att påverka bolagets nettotillgångar.

5 RESERVER

	Överkurs- fond MUSD	Bundna medel vid återköp av aktier (inlösenreserv) MUSD	Övriga reserver MUSD	Årets resultat MUSD	2005 Totalt MUSD	2004 Totalt omräknat MUSD
Som tidigare redovisats	550	36	1 841	23 540	25 967	28 448
Vid införande av FRS21	–	–	–	1 061	1 061	914
Vid årets början – reviderade	550	36	1 841	24 601	27 028	29 362
Nettovinst för räkenskapsåret	–	–	–	1 268	1 268	1 172
Utdelningar	–	–	–	–1 676	–1 676	–1 408
Återköp av aktier	–	17	–	–3 001	–2 984	–2 199
Överkursfond	142	–	–	–	142	101
Vid årets slut	692	53	1 841	21 192	23 778	27 028
Fria reserver vid årets slut	–	–	733	4 325	5 058	2 269

Såsom är tillåtet enligt medgivande i paragraf 230 i Companies Act 1985 har bolaget inte redovisat sin resultaträkning.

Kvarstående vinstmedel per den 31 december 2005 innefattar 16 867 MUSD (31 december 2004: 22 923 MUSD) som inte är tillgängliga för utdelning. Huvuddelen av detta ej utdelningsbara belopp är hänförligt till vinsten som uppstod när bolaget under 1999 sålde sitt innehav i Astra AB till ett dotterbolag. Denna orealiserade vinst kommer att öka tillgängliga utdelningsbara medel när de underliggande fordringarna regleras. Under 2005 realiserades 6 056 MUSD av vinsten genom en delbetalning. Efter årets slut återbetalades den 26 januari 2006 ytterligare 587 MUSD, vilket resulterade i ytterligare utdelningsbara medel som ej är inkluderade i siffrorna ovan. I övriga reserver ingår den särskilda reserv på 157 MUSD som uppstod 1999 då bolaget ändrade den valuta i vilken aktiekapitalet uttrycks.

6 AVSTÄMNING AV FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	2005 MUSD	2004 Omräknat MUSD
Eget kapital vid årets början	27 439	29 785
Nettovinst för räkenskapsåret	1 268	1 172
Utdelningar	–1 676	–1 408
Nyemission av aktier i AstraZeneca PLC	143	102
Återköp av aktier i AstraZeneca PLC	–3 001	–2 212
Nettominskning av eget kapital	–3 266	–2 346
Eget kapital vid årets slut	24 173	27 439

NOTER TILL BOKSLUTET FORTS

7 AKTIEKAPITAL

	Godkänt	Emitterat, inbetalt och till fullo betalt	
	2005 MUSD	2005 MUSD	2004 MUSD
Emitterade aktier (nominellt värde 0,25 USD per aktie)	395	395	411
Ej emitterade aktier (nominellt värde 0,25 USD per aktie)	205	–	–
Inlösbare preferensaktier (nominellt värde 1 GBP per aktie – 50 000 GBP)	–	–	–
	600	395	411

De inlösbare preferensaktierna har begränsad rösträtt och ger inte rätt till utdelning. Denna aktiekategori kan lösas in till nominellt värde när bolaget så önskar genom att bolaget ger sju dagars skriftlig uppsägning till de registrerade innehavarna av aktierna.

Förändringarna i aktiekapitalet under året kan sammanfattas enligt följande:

	Antal aktier miljoner	MUSD
Vid årets början	1 645	411
Nyemissioner	4	1
Återköp av aktier	–68	–17
Per den 31 december 2005	1 581	395

Återköp av aktier

Under året har bolaget återköpt 67 650 000 aktier för annullering till en genomsnittskurs av 2445 pence per aktie. Den totala ersättningen var 3 001 MUSD, inklusive omkostnader. Den överskjutande ersättningen i förhållande till det nominella värdet har belastat kvarstående vinstmedel.

Aktieprogram

Sammanlagt 3 500 109 aktier har emitterats under året avseende aktieprogram. Information om förändringar i antalet aktier under option framgår av not 24. Information om utgivna optioner till styrelseledamöter framgår av rapporten om styrelsens ersättningar.

Dotterbolags innehav av aktier

Inga aktier i bolaget innehas av dotterbolag.

8 LAGSTADGAD OCH ÖVRIG INFORMATION

Bolaget har inga anställda (2004: 0). Bolagets styrelse betalas av ett annat koncernbolag 2005 och 2004.

Arvodet för revision av moderbolaget uppgår till 1 600 USD (2004: 1 600 USD).

Moderbolaget har garanterat ett dotterbolags externa upplåning till ett belopp av 285 MUSD.

ÖVERSIKT FÖR KONCERNEN – IFRS

För året som slutade den 31 december	2003 MUSD	2004 MUSD	2005 MUSD
Omsättning och resultat			
Försäljning	18 849	21 426	23 950
Kostnad för sålda varor	-4 463	-5 193	-5 356
Distributionskostnader	-162	-177	-211
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 012	-3 467	-3 379
Marknadsförings- och administrationskostnader	-7 393	-8 268	-8 695
Övriga intäkter	188	226	193
Rörelseresultat	4 007	4 547	6 502
Vinst vid försäljning av andel av joint venture	-	219	-
Finansiella intäkter	381	532	665
Finansiella kostnader	-311	-454	-500
Resultat före skatt	4 077	4 844	6 667
Skatt	-1 033	-1 161	-1 943
Periodens resultat	3 044	3 683	4 724
Hänförligt till:			
Bolagets aktieägare	3 022	3 664	4 706
Minoritetsintressen	22	19	18
Vinst per aktie			
Vinst per aktie, med nominellt värde 0,25 USD före jämförelsepåverkande poster, USD	1,77	2,01	2,91
Vinst per aktie, med nominellt värde 0,25 USD (ursprunglig), USD	1,77	2,18	2,91
Vinst per aktie, med nominellt värde 0,25 USD (efter utspädning), USD	1,77	2,18	2,91
Utdelningar, USD	0,725	0,835	1,025
Avkastning på försäljning			
Rörelseresultat i procent av försäljning	21,3%	21,2%	27,2%
Intäkter i relation till fasta kostnader (IFRS)	100,4	93,6	85,6
Per den 31 december	2003 MUSD	2004 MUSD	2005 MUSD
Balansräkning			
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	10 574	11 147	9 697
Övriga placeringar	133	262	256
Uppskjuten skattefordran	1 261	1 218	1 117
Omsättningstillgångar	11 593	13 025	13 770
Totala tillgångar	23 561	25 652	24 840
Kortfristiga skulder	-6 558	-6 587	-6 839
Långfristiga skulder	-3 828	-4 568	-4 310
Nettotillgångar	13 175	14 497	13 691
Eget kapital	13 086	14 404	13 597
Minoritetens andel av eget kapital	89	93	94
Summa eget kapital och reserver	13 175	14 497	13 691
För året som slutade den 31 december	2003 MUSD	2004 MUSD	2005 MUSD
Kassaflöden			
Nettokassainflöde/-utflöde(-) från:			
Rörelseverksamhet	3 368	4 817	6 743
Investeringsverksamhet	-852	970	-1 182
Finansieringsverksamhet	-2 674	-2 761	-4 572
	-158	3 026	989

ÖVERSIKT FÖR KONCERNEN – US GAAP

Översikt för koncernen – US GAAP

Den utvalda ekonomiska information som redovisas nedan för varje enskilt år under femårsperioden som slutade den 31 december 2005 är utdrag eller härledning från de reviderade boksluten.

Den utvalda ekonomiska informationen bör ses i kombination med, och är i sin helhet godkänd med hänvisning till, bokslutet för AstraZeneca med tillhörande noter som ingår på annan plats i detta dokument.

Information om koncernens resultaträkning

För åren som slutade den 31 december	2001	2002	2003	2004	2005
Nettoreultat från rörelsen, MUSD	1 397	2 307	2 149	2 951	3 884
Nettoreultat från rörelsen per aktie, med nominellt värde 0,25 USD, USD	0,79	1,33	1,26	1,76	2,40
Resultat från rörelsen per aktie, med nominellt värde 0,25 USD (efter utspädning), USD	0,79	1,33	1,26	1,76	2,40
Nettoreultat från rörelsen (om SFAS Nr 142 tillämpats), MUSD	2 125				
Nettoreultat från rörelsen per aktie, med nominellt värde 0,25 USD efter utspädning, (om SFAS Nr 142 tillämpats), USD	1,21				

Intäkter i relation till fasta kostnader

För koncernen, med justeringar för att överensstämna med US GAAP	25,0	36,7	77,0	73,5	70,7
--	------	------	------	------	-------------

Information om koncernens balansräkning

Per den 31 december	2001 MUSD	2002 MUSD	2003 MUSD	2004 MUSD	2005 MUSD
Totala tillgångar	38 163	42 660	45 483	47 690	43 757
Eget kapital	27 484	30 265	33 759	35 477	31 894

Redovisning av samgåendet

När det gäller US GAAP betraktas fusionen som om Zeneca köpte Astra i enlighet med förvärvsvärdeemetoden.

Intäkter i relation till fasta kostnader (IFRS och US GAAP)

Vid beräkning av dessa kvoter består intäkterna av koncernbolagens intäkter från kvarvarande ordinarie rörelseverksamhet före skatt samt erhållna intäkter från bolag ägda till 50% eller mindre, plus fasta kostnader (exklusive aktiverad ränta). Fasta kostnader består av ränta (inklusive aktiverad ränta) på all skuldsättning, räntekomponent av diskonterad skuld och kostnader samt den del av hyreskostnaden som utgörs av räntefaktorn.

AKTIEÄGARINFORMATION

AstraZeneca	2001	2002	2003	2004	2005
Utestående aktier – miljoner					
Vid årets slut	1 745	1 719	1 693	1 645	1 581
Vägt genomsnitt för året	1 758	1 733	1 709	1 673	1 617
Aktiekurs – per aktie med nominellt värde 0,25 USD					
Högsta, pence	3555	3625	2868	2749	2837
Lägsta, pence	2880	1799	1820	1863	1861
Vid årets slut, pence	3098	2220	2680	1889	2829

Procentuell fördelning av utfärdat aktiekapital per den 31 december 2005

	2005 %
Antal aktier per innehav	
1 – 250	0,6
251 – 500	0,7
501 – 1 000	1,0
1 001 – 5 000	1,4
5 001 – 10 000	0,2
10 001 – 50 000	1,0
50 001 – 1 000 000	11,9
Över 1 000 000*	83,2
Utfärdat aktiekapital	100,0

* Inklusivt VPC- och ADR-innehav.

Den 31 december 2005 hade AstraZeneca PLC totalt ca 378 000 aktieägare, varav 148 243 var registrerade aktieägare i det brittiska aktieägarregistret. Antalet utestående aktier med ett nominellt belopp av 0,25 USD per aktie uppgick till 1 580 902 000 aktier. Dessutom fanns den 31 december 2005 ca 68 000 innehavare av amerikanska depåbevis (ADR) motsvarande 9,93% av det utfärdade aktiekapitalet och 162 000 aktieägare i Sverige (registrerade hos VPC) motsvarande 22,87% av det utfärdade aktiekapitalet. De amerikanska depåbevisen, vilka var och en motsvarar en aktie, är utfärdade av JPMorgan Chase Bank.

ASTRAZENECA PLC

Sedan april 1999, efter AstraZeneca-fusionen, sker den huvudsakliga handeln med aktier i AstraZeneca PLC på börserna i London, Stockholm och New York. I tabellen på sidan 148 redovisas högsta och lägsta aktiekurser för AstraZeneca PLC för de fyra kvartalen 2004 och de första två kvartalen 2005 samt de sista sex månaderna 2005 med följande förutsättningar:

- > För aktier noterade på Londonbörsen (LSE) kommer uppgifterna gällande högsta och lägsta aktiekursernas slutnoteringar från The Daily Official List, börslistan.
- > För aktier noterade på Stockholmsbörsen (SSE) är de högsta och lägsta slutnoteringarna angivna i börslistan.
- > För American Depository Shares (ADS) noterade på New York-börsen kommer uppgifterna gällande högsta och lägsta noteringar från Dow Jones (ADR quotations).

AKTIEÄGARINFORMATION FORTS

	Aktier, LSE		ADS		AstraZeneca Aktier, SSE*	
	Högsta pence	Lägsta pence	Högsta USD	Lägsta USD	Högsta SEK	Lägsta SEK
2004 – Kvartal 1	2749	2507	50,85	46,29	374	336,5
– Kvartal 2	2709	2474	49,29	45,64	373	342
– Kvartal 3	2665	2265	47,13	41,13	359,5	301
– Kvartal 4	2369	1863	44,14	35,88	305	237,5
2005 – Kvartal 1	2201	1861	42,12	34,72	288,5	243
– Kvartal 2	2363	2081	45,06	39,29	324,5	279,5
– Juli	2558	2311	45,44	40,68	351,5	319
– Augusti	2609	2479	47,50	44,93	359	340
– September	2668	2560	49,10	46,52	370,5	351
– Oktober	2767	2485	48,90	44,43	379	349
– November	2681	2534	46,33	44,52	374	358
– December	2837	2685	49,50	46,65	392	374

* Avser i huvudsak direktägda aktier.

Under 2005 fortsatte AstraZenecas återköpsprogram av aktier, vilket påbörjades under 1999. Totalt 67,65 miljoner aktier återköptes och annullerades till ett belopp av 2 985 MUSD, motsvarande 4,3% av bolagets totala utestående aktiekapital. Det genomsnittliga priset per aktie under 2005 var 2445 pence. Från 1999 till 2004 återköptes och annullerades 142,9 miljoner aktier till ett genomsnittligt pris av 2627 pence per aktie vilket motsvarar ett belopp på 6 134 MUSD inklusive kostnader. Den del av ersättningen som översteg det nominella värdet belastade kvarstående vinstmedel. Totalt 3,5 miljoner aktier emitterades med avseende på aktieoptionsprogram.

I samband med 1999 års fusion ändrades valutan, i vilken AstraZenecas aktiekapital uttrycks, till USD. Den 6 april 1999 annullerades aktierna i Zeneca och aktier i USD emitterades, som krediterades till 1 USD för varje innehavd Zeneca-aktie, vilket motsvarade fullständig betalning. Detta uppnåddes genom en kapitalreduktion i enlighet med sektion 135 i Companies Act 1985. Då kapitalreduktionen genomförts annullerades alla Zeneca-aktier och resultatet lades till en särskild reserv vilken räknades om till USD till avstämningsdagens kurs. Denna dollarreserv utnyttjades sedan vid emissionen av de nya USD-aktierna till nominellt belopp.

Samtidigt som aktierna i USD emitterades, emitterade bolaget 50 000 preferensaktier som kan inlösas i förtid med ett nominellt värde av 1,00 GBP vardera kontant ersättning till pari. De inlösbare preferensaktierna medför begränsad rösträtt och ingen rätt till utdelning. Dessa aktier kan också lösas in av koncernen till nominellt värde efter det att koncernen meddelat aktieägaren skriftligen minst sju dagar i förväg.

Totalt 826 miljoner AstraZeneca-aktier emitterades till de aktieägare i Astra som accepterade fusionserbjudandet innan slutdagen den 21 maj 1999. Astras aktieägare löste in motsvarande 99,6% av det totala antalet aktier och återstående 0,4% förvärvades kontant under 2000.

STÖRRE AKTIEINNEHAV

Den 31 januari 2006 hade nedanstående aktieägare tillkännagivit innehav i bolagets utfärdade aktiekapital, i enlighet med kraven i paragraferna 198-208 i Companies Act 1985:

Aktieägare	Antal aktier	Dag för information till bolaget*	Procentandel av utfärdat aktiekapital
The Capital Group Companies, Inc.	198 942 168	30 november 2005	12,57
Wellington Management Co., LLP	78 671 049	20 december 2005	4,97
Investor AB	63 465 810	11 februari 2004	4,01
Legal & General Investment Management Limited	52 518 020	13 juni 2002	3,32
Barclays PLC	50 634 731	1 oktober 2004	3,20

* Efter dagen för information till bolaget kan någon av ovanstående aktieägares innehav ha ökat eller minskat. Det finns ingen skyldighet att underrätta bolaget om huruvida ökning eller minskning har skett, såvida inte innehavet har ökat eller minskat med en hel procentenhet. Det procentuella innehavet kan öka (genom en annullering av aktier till följd av ett återköp av aktier under AstraZenecas återköpsprogram) eller minska (genom en emission av nya aktier under AstraZenecas aktieprogram).

Ingen annan person hade ett anmälningspliktigt innehav av aktier, utgörande tre procent eller mer av bolagets utfärdade aktiekapital och som återfinns i det enligt paragraf 211 i Companies Act 1985 obligatoriska aktieregistret.

På sidan 149 anges förändringar i procentuell äganderätt hos de största aktieägarna under de senaste tre åren. Rösträtten skiljer sig inte för de största aktieägarna.

Aktieägare	Procentandel av utfärdat aktiekapital			
	31 jan 2006	26 jan 2005	28 jan 2004	29 jan 2003
The Capital Group Companies, Inc.	12,57	13,39	15,01	11,92
Investor AB	4,01	3,86	5,41	5,33
Wellington Management Co., LLP	4,97	3,25	<3,00	<3,00
Legal & General Investment Management Limited	3,32	3,19	3,10	3,06
Barclays PLC	3,20	3,08	<3,00	<3,00

AstraZeneca PLCs amerikanska depåaktier (ADS) – var och en motsvarande en aktie – bekräftade genom amerikanska depåbevis (ADR) utfärdade av JP Morgan Chase Bank som depåbank, är noterade på New York-börsen. Den 31 januari 2006 utgjorde aktier representerade av depåbevis 10,03% av det totala antalet utestående aktier.

Antal registrerade innehavare av aktier i det brittiska aktieägarregistret den 31 januari 2006:

> I USA	830
> Totalt	147 094

Antal innehav av amerikanska depåbevis (ADR) den 31 januari 2006:

> I USA	2 691
> Totalt	2 731

Såvitt AstraZeneca PLC känner till ägs eller styrs bolaget varken direkt eller indirekt av ett eller flera bolag eller av någon regering.

Per den 31 januari 2006 uppgick styrelseledamöters och ledande befattningshavares totala antal av bolagets röstberättigade värdepapper till:

Kategori av värdepapper	Ägt belopp	Procent av kategori
Aktier	260 612	0,02

Bolaget känner inte till några omständigheter som skulle kunna leda till en förändring av kontrollen över bolaget.

TRANSAKTIONER MELLAN NÄRSTÅENDE

Under perioden 1 januari 2006 till 31 januari 2006 genomfördes inga transaktioner, lån eller föreslagna transaktioner mellan bolaget och närstående parter av betydelse för bolaget eller närstående part. Inte heller genomfördes några transaktioner, lån eller föreslagna transaktioner som var ovanliga till sin natur eller till sina villkor (se vidare not 27).

OPTIONER ATT KÖPA VÄRDEPAPPER FRÅN MODERBOLAGET ELLER DOTTERBOLAG

(a) Per den 31 januari 2006 fanns det följande utestående optioner för teckning av aktier på 0,25 USD i bolaget:

Antal aktier	Teckningspris	Sista inlösendag
57 415 486	1337p–3487p	2006–2015

Det vägda genomsnittliga teckningspriset på utestående optioner den 31 januari 2006 var 2 625p. Alla optioner tilldelas i enlighet med personaloptionsprogram.

(b) I paragraf (a) ingår tilldelade optioner till styrelseledamöter och chefer i AstraZeneca enligt följande:

Antal aktier	Teckningspris	Sista inlösendag
2 213 213	1337p–3487p	2006–2015

(c) I paragraf (b) ingår tilldelade optioner till enskilt namngivna styrelseledamöter. Information om dessa optionsinnehav per den 31 december 2005 framgår av rapporten om styrelsens ersättningar.

Ingen styrelseledamot utnyttjade några optioner under perioden 1 januari 2006 till 31 januari 2006. Den 23 januari 2006 upphörde Håkan Mogrens ägande av en option som avsåg 9 826 stamaktier när optionen löpte ut.

UTBETALNING AV UTDELNING

Avstämningsdag för andra halvårets utdelning för 2005, som utbetalas den 20 mars 2006 (i Storbritannien, USA och Sverige), är den 10 februari 2006. Aktien handlas exklusive utdelning på Londonbörsen och Stockholmsbörsen från den 8 februari 2006. Depåbevis (ADR) handlas exklusive utdelning på New York-börsen från samma dag. Utdelningar kommer normalt att utbetalas enligt följande:

Första halvåret:	Meddelas i juli och utbetalas i september.
Andra halvåret:	Meddelas i januari/februari och utbetalas i mars.

Avstämningsdag för första halvårets utdelning för 2006 som utbetalas den 18 september 2006 (i Storbritannien, USA och Sverige) är den 11 augusti 2006.

AKTIEÄGARINFORMATION FORTS

SHAREVIEW

Aktieägare i AstraZeneca, registrerade i Storbritannien, med tillgång till Internet kan besöka shareview.co.uk och registrera sina uppgifter för att skapa en egen portfölj. Shareview är en kostnadsfri och säker online-tjänst från Lloyds TSB Registrars som ger tillgång till information om aktieinnehavet inklusive värderörelser, indikativa börskurser samt information om de senaste utdelningarna.

SHAREGIFT

AstraZeneca uppskattar och sätter stort värde på alla sina aktieägare, oavsett hur många eller hur få aktier de äger. Aktieägare som enbart äger ett litet antal aktier, vars värde är så begränsat att det ej är ekonomiskt att sälja dem, antingen idag eller vid ett framtida tillfälle, vill vi dock gärna upplysa om möjligheten att donera dessa aktier till välgörenhet genom ShareGift. ShareGift är ett oberoende välgörenhetsprogram för aktiedonationer. En del av programmet är att det inte sker någon kapitalbeskattning på vinster eller förluster avseende aktiegåvor via ShareGift. Det kan idag också vara möjligt att erhålla inkomstskattelättnader genom donationen. Ytterligare information om ShareGift kan erhållas på hemsidan, sharegift.org, eller genom att kontakta ShareGift på +44 (0)20 7337 0501, alternativt 46 Grosvenor Street, London W1K 3HN. Mer information kring skattebestämmelserna rörande aktiegåvor till ShareGift kan erhållas från HM Revenue & Customs i Storbritannien, med hemsida hmrc.gov.uk. Erforderlig aktieöverlåtelseblankett för att kunna göra en donation kan erhållas från AstraZeneca Registrars, Lloyds TSB Registrars, vars adress finns på baksidan av detta dokument. ShareGift administreras av Orr Mackintosh Foundations, registrerat välgörenhetsnummer 1052686.

UNCLAIMED ASSETS REGISTER

AstraZeneca förser Unclaimed Assets Register (UAR) med information om outtagen vinstutdelning. UAR erbjuder investerare som har förlorat översikten över sina aktieinnehav att mot en mindre, fast avgift, söka efter outtagna vinstutdelningar relaterade till finansiella tillgångar i UARs databas. UAR donerar en del av sökavgiften till välgörenhet. UAR kan kontaktas på Bain House, 16 Connaught Place, London W2 2ES och på uar.co.uk.

RAPPORTER

AstraZenecas oreviderade bokslut avseende de första tre månaderna år 2006 kommer att offentliggöras den 27 april 2006 och bokslutet för de första sex månaderna 2006 kommer att offentliggöras den 27 juli 2006.

OFFENTLIGA DOKUMENT

Den stiftelseurkund och bolagsordning och andra dokument som detta dokument refererar till, finns tillgängliga på koncernens huvudkontor på 15 Stanhope Gate, London W1K 1LN.

BESKATTNING AV PERSONER BOFASTA I USA

Nedanstående sammanställning avseende de väsentliga inkomstskattekonsekvenserna i Storbritannien och USA för innehav av aktier eller depåbevis (ADR) grundar sig på nuvarande brittisk och amerikansk inkomstskattelagstiftning, inklusive det amerikanska/brittiska avtalet ("konventionen") om dubbelskattning avseende inkomst och realisationsvinster som trädde i kraft den 31 mars 2003 samt på praxis. Denna diskussion grundar sig också delvis på att JPMorgan Chase Bank fungerar som depåbank för depåbevisen och förutsätter att varje förpliktelse i depåavtalet mellan bolaget, depåbanken och innehavarna som från tid till annan äger depåbevis samt eventuella relaterade avtal, måste uppfyllas i enlighet med dess villkor. Det amerikanska finansdepartementet (US Treasury) har uttryckt oro för att parter som erhåller depåbevis (ADR) eventuellt agerar på ett sätt som är oförenligt med hur amerikanska innehavare av ADR har rätt att yrka avdrag för utländska skattetillgodohavanden. Sådana åtgärder skulle också strida mot den begäran om lägre skattesats som beskrivs nedan för utdelningar som mottagits av vissa privata aktieägare bosatta i USA. Följaktligen skulle möjligheten att erhålla en lägre skattesats för utdelningar som erhållits av vissa privata aktieägare bosatta i USA, kunna påverkas av åtgärder från parterna till vilka amerikanska depåbevis överläts i förväg.

INKOMSTSKATT PÅ UTDELNINGAR I STORBRIANNIEN OCH USA

Storbritannien tar för närvarande inte ut kupongskatt på utdelningar som betalas av ett brittiskt bolag som moderbolaget.

Vid beräkning av den federala inkomstskatten i USA ska utdelningar från bolaget till en aktieägare bosatt i USA ingå i bruttoinkomsten som en vanlig utdelningsinkomst från utlandet i enlighet med bolagets aktuella eller ackumulerade inkomster och vinster vid beräkning av federal inkomstskatt i USA. Utdelningsbeloppet kommer att vara värdet i USD av de GBP som erhöles vid utdelningsdatumet av depåbanken för innehavare av amerikanska depåbevis (ADR) bosatta i USA (eller om det rör sig om aktier, erhållna av aktieägare som är bosatta i USA) oavsett om utdelningen omräknas till USD.

I enlighet med gällande inskränkningar, kan utdelningar som erhållits av vissa privatpersoner bosatta i USA som innehar stamaktier eller amerikanska depåbevis under beskattningsår som börjar före den 1 januari 2009 bli föremål för amerikansk inkomstbeskattning med maximalt 15%. Aktieägare bofasta i USA bör konsultera sina skatterådgivare för att avgöra om de omfattas av några specialregler som kan komma att begränsa deras möjligheter att beskattas med denna förmånliga skattesats.

BESKATTNING AV KAPITALVINSTER

Enligt dubbelbeskattningsavtalet kan vardera avtalsstaten i princip beskatta realisationsvinst i enlighet med landets inhemska lagar. I enlighet med den nuvarande brittiska lagstiftningen behöver inte privatpersoner som inte är bosatta eller normalt inte är bosatta i Storbritannien samt bolag som inte har sitt säte i Storbritannien, betala skatt i Storbritannien på de realisationsvinster som har uppkommit vid avyttring av aktier eller depåbevis (ADR). Detta under förutsättning att sådana aktier eller depåbevis (ADR) inte innehas med anknytning till handel, yrke eller sysselsättning som sker i Storbritannien genom en filial eller agentur.

En aktieägare som är bofast i USA kommer generellt sett att beskattas enligt amerikansk federal lagstiftning vid försäljning eller utbyte av aktier eller depåbevis för en reavinst eller -förlust motsvarande skillnaden mellan försäljningspriset och det justerade anskaffningsvärdet för aktierna eller ADR. Aktieägare som är bofasta i USA bör rådfråga sina skatterådgivare om hanteringen av reavinst, vilka kan komma att beskattas lägre än förvärsinkomst för privatpersoner som är bofasta i USA, och om hanteringen av reaförluster, för vilka avdragsrätt kan vara begränsad.

ARVSSKATT I STORBRITANNIEN

Enligt det nuvarande avtalet ("förmögenhetsskattekonventionen") avseende dubbelbeskattning av förmögenhetsskatt mellan USA och Storbritannien, gäller normalt för aktier eller depåbevis (ADR) som innehas av en enskild aktieägare bosatt i USA i enlighet med förmögenhetsskattekonventionen och som inte är medborgare i Storbritannien i enlighet med förmögenhetsskattekonventionen, att dessa inte kommer att vara föremål för brittisk arvskatt vid dödsfall eller om personen under sin livstid skänker aktier eller depåbevis (ADR) som avdragsgill gåva. Förutsättningen för detta är att gällande federala gåvo- eller förmögenhetsskatter betalas i USA, såvida inte aktierna eller depåbevisen (ADR) utgör tillgång i en permanent affärsverksamhet ägd av personen i Storbritannien eller om aktieägaren tillhandahåller oberoende personliga tjänster och har en fast verksamhetsbas med säte i Storbritannien. Om depåbevisen (ADR) eller aktierna förvaltas av en förtroendeman, som vid tidpunkten för likviden var en aktieägare bosatt i USA, belastas depåbevisen eller aktierna i allmänhet inte av arvskatt i Storbritannien, förutsatt att förtroendemannen vid tidpunkten för likviden inte var bosatt i USA och var medborgare i Storbritannien. I det undantagsfall där aktier eller depåbevis (ADR) belastas både med arvskatt i Storbritannien och federal gåvo- eller förmögenhetsskatt i USA, brukar förmögenhetsskattekonventionen i allmänhet ge en reduktion för dubbelbeskattning i form av en skattelättnad.

BRITTISK STÄMPELSKATT OCH STÄMPELAVGIFT

En stämpelskatt på 1,5% betalas när aktier deponeras för utfärdande av depåbevis (ADR), dock ej vid den efterföljande handeln. En stämpelavgift på 0,5% betalas på alla köp av aktier.

VALUTAREGLERINGAR OCH ÖVRIGA BEGRÄNSNINGAR SOM PÅVERKAR INNEHAVARE AV VÄRDEPAPPER

I Storbritannien finns det inga lagar, statliga förordningar eller bestämmelser som begränsar importen eller exporten av kapital eller som påverkar betalningen av utdelningar, räntor eller övriga utbetalningar till ej fast bosatta innehavare av aktier eller depåbevis (ADR).

Det finns inga begränsningar, enligt brittisk lag eller enligt bolagets regler och bolagsordning, för ej fast bosatta innehavares eller utländska ägares rätt att vara registrerade innehavare av aktier, röstberättigade för aktier eller ADR, eller vara registrerade innehavare av räntepapper eller förlagslån i Zeneca Wilmington Inc. eller i AstraZeneca PLC.

AKTIEÄGARINFORMATION FORTS

VALUTAKURSER

Fram till april 1999 redovisade och rapporterade Astra sitt resultat i SEK medan Zeneca redovisade och rapporterade sitt resultat i GBP. I enlighet med AstraZenecas beslut att redovisa sitt bokslut i USD har den ekonomiska informationen i detta dokument räknats om från SEK och GBP till USD med hjälp av följande tillämpliga valutakurser:

	SEK/USD	USD/GBP
Genomsnittskurser (resultaträkning, kassaflödesanalys)		
1995	7,1100	1,5796
1996	6,7000	1,5525
1997	7,6225	1,6386
1998	7,9384	1,6603
1999	8,2189	1,6247
Avistakurser vid årets slut (balansräkning)		
1995	6,6500	1,5500
1996	6,8400	1,6900
1997	7,8500	1,6600
1998	8,0400	1,6600
1999	8,5130	1,6185

Följande valutakursinformation visar de genomsnittskurser och avistakurser som används av AstraZeneca:

	SEK/USD	USD/GBP
Genomsnittskurser (resultaträkning, kassaflödesanalys)		
2003	8,3013	1,6233
2004	7,4613	1,8031
2005	7,3878	1,8306
Avistakurser vid årets slut (balansräkning)		
2003	7,1932	1,7815
2004	6,6144	1,9264
2005	7,9464	1,7239

DEFINITIONER

I denna årsredovisning med information från Form 20-F ska nedanstående ord och uttryck ha följande innebörd såvida inte sammanhanget kräver något annat:

ADR	American Depositary Receipt – ett depåbevis för amerikanska depåaktier (ADS)
ADS	American Depositary Share – representerar en underliggande aktie
Depåbank	JPMorgan Chase Bank är enligt depåavtalet depåbank för de utfärdade depåbevisen (ADR)
Styrelsen	Bolagets styrelseledamöter
Bolaget eller moderbolaget	AstraZeneca PLC
AstraZeneca, AstraZeneca-koncernen eller koncernen	Moderbolaget och dess dotterbolag
Aktier	Andel på nominellt 0,25 USD per aktie (stamaktie) i bolagets egna kapital
LSE	London Stock Exchange Limited (fondbörsen i London)
NYSE	New York Stock Exchange, Inc. (fondbörsen i New York)
SSE	Stockholm Stock Exchange (Stockholmsbörsen)
Brittiska pund, £, GBP, pence eller p	Avser valutan i Storbritannien
SEK, kronor, krona	Avser valutan i Sverige
UK eller Storbritannien	Storbritannien samt Nordirland
US-dollar, US\$, USD eller \$	Avser valutan i USA
MGBP	Miljoner GBP
MUSD	Miljoner USD
US, USA, Förenta staterna	Amerikas förenta stater
FDA	Food and Drug Administration i USA (den amerikanska registreringsmyndigheten)

Om inte annat framgår har siffrorna i denna rapport, vilka hänför sig till marknadsstorlek och marknadsandelar för läkemedelsprodukter, erhållits från gemensamma branschällor, huvudsakligen från IMS Health (IMS) som är ett internationellt erkänt marknadsundersökningsföretag inom läkemedelsbranschen. Marknadsandelssiffrorna för 2005 som ingår i denna rapport baseras huvudsakligen på statistik som erhållits från en direktanslutna IMS-databas.

IMS-statistiken kan skilja sig från den statistik som koncernen har sammanställt för sina egna produkter. Av särskild betydelse i detta avseende är följande: (1) AstraZeneca redovisar sitt ekonomiska resultat per räkenskapsår och kvartal medan IMS ger ut statistik varje månad och kvartal; (2) Den direktanslutna IMS-databasen uppdateras varje kvartal och använder genomsnittliga valutakurser för det aktuella kvartalet; (3) IMS-statistiken från USA justeras inte för rabatter till statlig sjukförsäkring (Medicaid) och liknande rabatter i olika delstater; och (4) IMS sammanställer sin försäljningsstatistik genom att använda faktiska siffror från grossister och statistiskt representativa data från detaljhandels- och sjukhusapotek. Denna statistik prognostiseras sedan av IMS för att ge siffror för de nationella marknaderna.

Upplysningar om utbredning av sjukdomar har hämtats från flera olika källor och avser inte att vara något mått på storleken på den aktuella marknaden eller på någon potentiell marknad för AstraZenecas läkemedelsprodukter, bland annat på grund av att det kan saknas korrelation mellan utbredningen av en sjukdom och antalet personer som behandlas för denna sjukdom.

RISKFAKTORER

RISKER FÖRKNIPPADE MED FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Denna årsredovisning innehåller vissa framåtriktade uttalanden om AstraZeneca. Även om vi är av åsikten att våra förväntningar är baserade på rimliga antaganden kan uttalanden om framtiden påverkas av faktorer som kan medföra att de verkliga resultaten blir avsevärt annorlunda än vad som förutspått. I denna rapport identifieras dessa uttalanden om framtiden genom användandet av ord som "förutser", "tror", "förväntar", "avser" och liknande uttryck. Dessa uttalanden om framtiden är riskfyllda och osäkra. Viktiga faktorer som kan ge upphov till att de verkliga resultaten skiljer sig betydligt från dem som förutspått, varav vissa ligger utanför vår kontroll, är till exempel: upphörande eller förlust av patent, ensamrätt för marknadsföring eller varumärken, valutakursfluktuationer, risken för att FoU inte resulterar i nya produkter som röner kommersiell framgång, konkurrenspåverkan, priskontroller och prisnedsättningar; skatterisker, risk för omfattande produktansvarskrav, påverkan av brist hos tredje part avseende leverans av material eller tjänster, risken för förseningar med nya produktansökringar, svårigheter att erhålla och behålla myndighetsgodkännande för produkter, risk för underlåtenhet att efterleva löpande tillsyn från myndigheterna, risk för att de nya produkterna inte når upp till våra förväntningar, samt risker förknippade med miljöåtaganden.

RISK FÖR UPPHÖRANDE ELLER FÖRLUST AV PATENT, ENSAMRÄTT TILL MARKNADSFÖRING ELLER VARUMÄRKEN

Vetenskaplig utveckling och teknologisk förnyelse är avgörande för den långsiktiga framgången för AstraZenecas verksamhet. På läkemedelsmarknaden är ett läkemedel, en diagnostisk eller medicinsk utrustning normalt sett bara utsatt för konkurrens från alternativa produkter inom samma användningsområde så länge patentskyddet, eller andra typer av ensamrätter till marknadsföring, gäller. När patentskyddet, eller andra typer av ensamrätter till marknadsföring, löpt ut är marknaden öppen för konkurrens även från generikaprodukter. Produkter skyddade av patent, eller andra typer av ensamrätter till marknadsföring, genererar vanligtvis väsentligt högre intäkter än produkter som saknar patentskydd, eller andra typer av ensamrätter till marknadsföring. Vi anser att vi har patentskydd för många av våra viktigaste produkter.

I USA föll till exempel försäljningen av *Losec/Prilosec*, *Plendil*, *Zestril* och *Nolvadex* kraftigt under 2004 jämfört med 2003, och i mindre utsträckning under 2005 jämfört med 2004, sedan patenten löpt ut eller ensamrätten till marknadsföring upphört som förväntat.

Tillverkare av generiska läkemedelsprodukter, antingen baserade i utvecklingsländer, såsom de i Asien eller på annat håll i världen, söker i en ökande takt utmana våra patent eller andra typer av ensamrätter till marknadsföring, för att få tillgång till marknaden för deras egna generiska produkter.

Till exempel var AstraZeneca i USA och andra länder under 2005 involverat i rättstvister med tillverkare av generiska gällande intrång i vissa patent, inklusive formuleringspatent för omeprazol, den aktiva substansen i *Losec/Prilosec* och i USA för metopropolsuccinat, den aktiva substansen i *Toprol-XL*. I januari 2006, meddelade US District Court for the Eastern District of Missouri dom. I domen konstateras att vissa av bolagets amerikanska patent rörande substanser och föreningar för metopropolsuccinat var ogiltiga och inte kan åberopas. Vi bestrider detta och kommer att överklaga domen. Under 2005 inlämnade vissa tillverkare av generiska förenklade registreringsansökningar till Food and Drug Administration (FDA) innehållande "paragraph IV certification" hävdande ogiltighet och icke-intrång för vissa av patenten avseende *Nexium*, *Pulmicort Respules* och *Seroquel*. Efter dessa registreringsansökningar väckte vi talan om patentintrång mot sådana tillverkare.

Viktigare patenttvister som rör bolagets produkter beskrivs i not 25 i bokslutet.

Utöver utmaningarna från tillverkare av generiska läkemedel för våra patenterade produkter finns en risk att man i vissa länder, framför allt i utvecklingsländerna, kan komma att försöka begränsa tillgängligheten för patentskydd för läkemedelsprodukter eller i vilken utsträckning som sådant skydd kan erhållas, inom deras jurisdiktion.

Varumärkesskydd för våra produkter är också en viktig del i våra övergripande marknadsföringsprogram för våra produkter. I kombination med patentskydd eller andra typer av ensamrätt till marknadsföring genererar produkter, som är skyddade av ett varumärke, oftast betydligt högre intäkter än de som inte är varumärkesskyddade. Vår uppfattning är att vi har varumärkesskydd för många av våra allra viktigaste produkter. Dock kan varumärkesskydd upphöra eller utmanas av tredje part.

Begränsningar för tillgängligheten för patentskydd i utvecklingsländer eller utgången eller förlusten av vissa patent, ensamrätter till marknadsföring eller varumärken skulle ha en negativ inverkan på prissättningen och försäljningen av relaterade produkter. Följaktligen kan detta resultera i en betydande negativ effekt på

AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

PÅVERKAN AV VALUTAKURSFLUKTUATIONER

AstraZenecas rörelseresultat redovisas i USD. Cirka 49% av AstraZenecas försäljning under 2005 var hänförlig till Nordamerika (bestående av USA och Kanada), där USA utgjorde den största delen. USA är och väntas förbli vår största marknad. I ett flertal andra länder sker också försäljningen i USD eller i valutor vars valutakurser är kopplade till USD. Den största delen av vår kostnadsbas finns dock i Europa, där ca 58% av våra anställda arbetar. Valutakursfluktuationerna för utländsk valuta mot USD kan därför få en väsentlig negativ effekt på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

Vissa av AstraZenecas dotterbolag importerar och exporterar varor och tjänster i andra valutor än den egna, även om vi strävar efter att minimera detta. Dessa dotterbolags resultat kan därför komma att påverkas av valutakursförändringar som inträffar mellan transaktionsdatum och avräkningsdatum för transaktionerna. AstraZeneca kurssäkrar valutariskerna genom att använda finansiella instrument. Det kalkylmässiga kapitalbeloppet av dessa instrument, främst terminskontrakt för utländsk valuta och köpta valutoptioner, uppgick per den 31 december 2005 till 10 MUSD. AstraZenecas policy är att försöka dämpa valutakursfluktuationernas inverkan på kassaflödet i utländsk valuta och den effekt de har på de olika dotterbolagens resultat, men utan att försöka undanröja alla sådana risker. Generellt sett har en stärkning av USD en negativ effekt på våra rapporterade resultat medan en försvagning av USD generellt sett har en fördelaktig effekt. Vi kan inte garantera att fluktuationer i valutakurser inte kommer att ha en betydande negativ inverkan på AstraZenecas framtida finansiella ställning och verksamhetens resultat.

RISKEN ATT FOU INTE KOMMER ATT FÅ FRAM NYA PRODUKTER SOM RÖNER KOMMERSIELL FRAMGÅNG

På grund av komplexiteten och osäkerheten som är förknippad med medicinsk forskning kan det inte garanteras att de substanser som för närvarande är under utveckling kommer att nå framgång i laboratorie-, djur- eller kliniska tester och slutligen erhålla de myndighetsgodkännanden som krävs för att kunna marknadsföra produkterna. Till exempel avbröts under 2005 utvecklingen av ett antal av våra produkter på grund att de uppsatta målen inte kunde nås; däribland AZD7009 för behandling av förmaksflimmer; AZD0865 för behandling av magsyra-relaterade mag/tarmsjukdomar; AZD7371 för

behandling av överaktiv urinblåsa; AZD3841, ett potentiellt onkologiskt läkemedel, som studerades inom området solida tumörer och AZD3778 för behandling av astma. Det finns inga absoluta garantier för att de produkter som nu finns i forskningsportföljen kommer att utvecklas väl och bli kommersiella framgångar. Den kommersiella framgången för produkterna i forskningsportföljen är fortlöpande av stor betydelse för oss avseende cykeln för patent-skydd på viktiga marknader.

KONKURRENS, PRISKONTROLLER OCH PRISNEDSÄTTNINGAR

De huvudsakliga marknaderna för våra läkemedelsprodukter är Nord- och Sydamerika, EU-länderna, Asien och Stillahavsområdet samt Japan. Dessa marknader är mycket konkurrensutsatta. Vi konkurrerar på alla dessa marknader samt på andra håll i världen mot stora läkemedelsföretag, vilka i många fall har lika stora eller större resurser än de som är tillgängliga för oss, särskilt inom FoU och marknadsföringsområdet. Senare tids företagssammanslagningar har resulterat i bildandet av ett litet antal mycket stora företag. Några av de produkter som är viktigast för vår framtida tillväxt, såsom *Crestor* konkurrerar direkt med liknande produkter som marknadsförs av några av dessa företag. Vi konkurrerar också i allt större utsträckning direkt med bioteknikföretag och företag som tillverkar generiska versioner av våra produkter efter upphörande eller förlust av patent eller annan ensamrätt till marknadsföring.

På de flesta av de viktigaste marknaderna där vi säljer våra produkter, finns ett ekonomiskt och politiskt tryck att begränsa kostnaderna för medicinska produkter. Vissa grupper i samhället har utövat prispess på läkemedelsföretag, i syfte att säkerställa att de som behöver mediciner har råd med dem.

Det finns för närvarande ingen direkt myndighetskontroll av priserna för försäljningen till andra än myndigheter i USA. 1990 infördes dock en federal lagstiftning som krävde att läkemedelstillverkare gick med på omfattande rabatter för att deras läkemedel skulle ersättas av de delstatliga Medicaid-programmen och en ytterligare rabatt om tillverkarens prisökningar efter 1990 skulle överstiga inflationstakten. Utöver detta har vissa delstater vidtagit åtgärder för ytterligare rabatter avseende tillverkare för ianspråktagandet av Medicaid-programmen och andra delstatliga läkemedelsbiståndsprogram. Kongressen har även infört lagstiftning som sätter ett tak på de priser som läkemedelstillverkare kan ta av de amerikanska myndigheterna, vilket medför kraftiga rabatter för dessa,

och en minimirabatt (jämförbar med Medicaid-rabatten) för tillverkarnas försäljning till vissa kliniker och sjukhus som betjänar sämre bemädlade och personer med särskilda behov. Dessa myndighetsåtgärder, tillsammans med konkurrensstryck på marknaden, har bidragit till prisbegränsningar.

Nyligen introducerad och framtida amerikansk lagstiftning beträffande Medicaid- och Medicare-programmen kommer sannolikt att påverka vår amerikanska verksamhet väsentligt. Det är svårt att med säkerhet förutse den sammanlagda effekten på vår verksamhet av sådana förändringar.

Förutom detta sänks priserna genom påtryckningar från managed care (kostnadseffektiv hälso- och sjukvård) och institutionella köpare som förutom andra konkurrensaktiviteter även använder kostnadsaspekter för att begränsa försäljningen av förmånsberättigade läkemedel som deras läkare skriver ut. Sådana begränsade listor över rekommenderade läkemedel kan komma att tvinga tillverkarna att antingen sänka priserna eller riskera att deras preparat tas bort från listorna. Detta medför förlorade försäljningsintäkter från alla patienter som berörs av dessa listor. Tendensen bland institutionella kunder att strikt hålla sig till rekommenderade läkemedel ökar snabbt som svar på rådande kostnadsmedvetenhet, vilket resulterar i lägre marginaler.

Några regeringar i Europa, särskilt i Spanien och Italien, har priskontroller med hänsyn till produktens medicinska, ekonomiska och sociala inverkan. I andra europeiska länder, framför allt Tyskland, Storbritannien, Nederländerna och nyligen även Frankrike, utövar regeringarna en stark prispess genom incitament och sanktioner för att uppmuntra läkare att skriva ut kostnadseffektiva läkemedel. EU-kommissionens försök att harmonisera de olika nationella systemen har inte rönt några större omedelbara framgångar. Industrin är därför utsatt för nationella kostnadsbromsande ad hoc-åtgärder avseende priser med påföljande parallellhandel med produkter från marknader där regeringarna pressat priserna till marknader där högre priser råder.

Importen av läkemedelsprodukter från europeiska länder där priserna är låga till länder där priserna är höga kan komma att öka. Anslutningen av nya länder från Central- och Östeuropa till Europeiska Unionen kan resultera i väsentliga ökningar för parallellhandeln med läkemedelsprodukter. Rörelser av läkemedelsprodukter i Nordamerika, framför allt rörelser av produkter från Kanada till USA, kan komma att

öka trots att man måste tillmötesgå nuvarande eller framtida säkerhetskrav som reglerande myndigheter ställer. Effekterna av sådan ökning i parallellhandeln kan resultera i väsentligt negativ inverkan för AstraZenecas finansiella ställning och resultat från verksamheten.

I Japan finns det en central statlig priskontroll. Priset på nya produkter bestäms främst i förhållande till redan existerande produkter för samma medicinska ändamål. Alla produkter på marknaden är föremål för en priskontroll som äger rum åtminstone vartannat år. Under 2000 infördes nya förordningar som innefattar bestämmelser som tillåter att ett läkemedels pris sätts i enlighet med produktens genomsnittliga pris i fyra större länder (USA, Storbritannien, Tyskland och Frankrike).

SKATTER

Storbritannien har ett antal dubbelbeskattningsavtal med andra länder. Dessa avtal gör det möjligt för AstraZeneca att undvika den dubbelbeskattning som sker när intäkter och kapitalinkomster blir föremål för såväl brittisk som utländsk skatt. Om något av dessa dubbelbeskattningsavtal skulle återkallas eller ändras, eller om något företag inom AstraZeneca-koncernen blir involverat i skattetvister med någon skattemyndighet, skulle dessa återkallanden, ändringar eller negativa resultat av dylika skattetvister kunna få en väsentlig negativ effekt på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

RISK FÖR OMFATTANDE PRODUKTANSVARSKRAV

Med tanke på den omfattande påverkan som receptbelagda läkemedel kan ha på stora folkgruppers hälsa har läkemedelsföretag och företag för medicinsk utrustning genom åren varit utsatta för omfattande produktansvarskrav, förlikningar och utdömande av skadestånd för skador som påstås ha orsakats av deras produkter. Negativ uppmärksamhet när det gäller en produkts säkerhet kan öka risken för skadeståndskrav. Avsevärda produktansvarskrav som inte täcks av försäkringar kan ha en väsentligt negativ inverkan på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

RISK FÖRKNIPPAD MED BEROENDE AV TREDJE PART GÄLLANDE LEVERANS AV MATERIAL OCH TJÄNSTER

Liksom de flesta, om inte alla, större läkemedelsföretag är AstraZeneca för sina viktigaste verksamheter, såsom tillverkning, beredning och förpackning av produkter beroende av tredje parts förmåga att i tid leverera specificerat råmaterial, utrustning, kontraktstillverkning (contract manufacturing), beredning, förpackningstjänster samt underhållsservice. Även om

RISKFaktorER FORTS

vi aktivt hanterar våra relationer med tredje part, i syfte att säkerställa fortlöpande leveranser i tid och i enlighet med våra specifika krav, kan händelser utanför vår kontroll resultera i helt eller delvis bristande leveranser eller att leveranser inte sker i tid. Alla sådana brister skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

RISKER FÖRKNIPPADE MED FÖRSENINGAR I NYA PRODUKTLANSERINGAR

AstraZenecas fortsatta framgångar är beroende av utvecklingen och den framgångsrika lanseringen av nya innovativa läkemedel. De förväntade lanseringstidpunkterna för viktiga nya produkter har en väsentlig inverkan på ett antal områden inom vår verksamhet. Dessa områden inkluderar investeringar i stora kliniska studier, uppbyggande av varulager av produkter före lanseringen samt tidpunkten för förväntade framtida intäktsströmmar från försäljning av produkterna. Eventuella förseningar i förväntade lanseringstidpunkter kan därför inverka på AstraZenecas rörelse och verksamhet på flera sätt. Vi hade exempelvis förväntat oss att *Crestor*, vår nya statin för behandling av blodfetterubbingar, skulle lanseras i USA under andra halvåret 2002. Dock har godkännande av produkter i samma kategori som *Crestor* varit föremål för ytterligare granskning av myndigheterna, delvis som en konsekvens av det tidigare återkallandet av *cerivastatin* från marknaden. *Crestor* lanserades i USA i september 2003. Väsentliga förseningar i förväntade lanseringstidpunkter för nya produkter kan få en betydande negativ effekt på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

SVÅRIGHETER ATT ERHÅLLA MYNDIGHETS-GODKÄNNANDE FÖR NYA PRODUKTER

AstraZeneca är föremål för strikt kontroll gällande tillverkning, märkning, distribution och marknadsföring av medicinska produkter. Kraven för att erhålla myndighetsgodkännanden baserade på säkerhet, effekt och kvalitet för att produkterna ska få marknadsföras i ett visst land, liksom att uppfylla kraven och reglerna för tillverkning av produkterna, är särskilt viktiga. En registreringsansökan till en myndighet är ingen garanti för att produkten blir godkänd för marknadsföring. De viktigaste länderna för våra läkemedelsprodukter är USA, EU-länderna och Japan. Produktgodkännande krävs av respektive lands myndighet, men i Europa kan ett enda marknadsföringsgodkännande leda till produktgodkännande i alla EU-länder genom ett centraliserat förfaringsätt.

Varje jurisdiktion har också mycket höga krav för registreringsgodkännande och följaktligen är processen ofta mycket långdragen. Dessutom kan varje registreringsmyndighet komma med egna krav och vägra att bevilja godkännande, eller kräva ytterligare data innan beviljande, trots att produkten har godkänts i ett annat land. Under 2004 blev till exempel *Exanta* inte godkänt av FDA för någon av de indikationer som angavs i ansökan, och även om den japanska registreringsmyndigheten godkände *Crestor*, så var det med villkoret att ett uppföljnings- och kontrollprogram skulle genomföras.

RISK FÖR UNDERLÅTENHET ATT EFTERLEVA LÖPANDE TILLSYN FRÅN MYNDIGHETERNA

AstraZenecas produkter erhåller godkännande först efter omfattande myndighetsprocesser. När en produkt väl erhållit godkännande är den föremål för löpande kontroller och regleringar, såsom hur produkten tillverkas, distribueras och marknadsförs. Registreringsmyndigheter har långtgående befogenheter att hantera eventuella försummelseer att åttlyda myndigheternas löpande tillsyn. Dessa befogenheter inkluderar bland annat att återkalla ett tidigare beviljat godkännande, återkalla produkter, beslagtagande av produkter och andra åtgärder för bristande åttlydnad. De åtgärder som följer på försummelseer att efterleva sådan löpande tillsyn från registreringsmyndigheterna kan få en väsentligt negativ inverkan på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

NYA PRODUKTERS UTVECKLING

Fastän vi utför ett stort antal och utförliga kliniska tester på alla våra produkter innan lansering sker, kan det vara svårt att för en ny produkt, utifrån tillgänglig data, upprätta en meningsfull och pålitlig utvärdering av dess effektivitet och/eller säkerhet vid klinisk användning på marknaden under en period efter lanseringen. På grund av den relativt korta tiden som en produkt har saluförts och det relativt begränsade antal patienter som har använt produkten kan det inträffa att informationen ännu inte är tillräcklig. En ren extrapolering av erhållna data behöver inte vara riktig och kan leda till en missledande tolkning av en ny produkts sannolika kommersiella utveckling.

En framgångsrik lansering av en ny läkemedelsprodukt innebär omfattande försäljnings- och marknadsföringskostnader, uppbyggnad av varulager av produkter före lanseringen samt andra utgifter. Om en ny

produkt inte är så framgångsrik som förväntats eller om dess försäljningstillväxt inte utvecklas i förväntad takt, finns det en risk för att produktens lanseringskostnader kan få en betydande negativ inverkan på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

MILJÖÅTAGANDEN

AstraZeneca har miljöåtaganden vid ett antal anläggningar i USA som ägs, eller har ägts, hyrs, eller har hyrts, av AstraZeneca eller tredje part, vilket beskrivs ytterligare på sidorna 118 och 119. Det finns ingen anledning för oss att tro att sammanhängande nuvarande och förväntade kostnader och risker med anledning av dessa omständigheter kommer att ha en väsentligt negativ inverkan på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat. Dock skulle sådana nuvarande och förväntade kostnader samt risker om de överstiger avsättningarna kunna ha en betydande negativ inverkan på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat för den aktuella perioden. Därutöver skulle förändrade förutsättningar (inklusive ändrade lagar och regler) kunna få en sådan väsentligt negativ effekt. Fastän vi tar stor hänsyn till att säkerställa att vi driver vår verksamhet på alla våra anläggningar inom alla gällande miljölagar, föreskrifter, godkännanden och tillstånd, skulle en betydande miljöincident, för vilken vi vore ansvariga, kunna resultera i att AstraZeneca blev skyldigt att betala kompensation, böter eller ersättning. Under vissa förutsättningar kunde en sådan skyldighet ha en väsentligt negativ inverkan på AstraZenecas finansiella ställning och verksamhetens resultat.

ASTRAZENECAS ETISKA REGLER

INLEDNING

Vi är fast beslutna att bemöta alla våra intressenter som ett ansvarsfullt företag med högsta möjliga etiska normer och integritet. Våra intressenters förtroende för oss hör, liksom vårt anseende, till koncernens allra mest värdefulla tillgångar. För att uppnå långsiktigt hållbar framgång kommer vi även i fortsättningen att låta oss vägledas av våra värderingar i kombination med våra målsättningar för lönsamhet och konkurrenskraft.

Alla medarbetare inom AstraZeneca måste personligen åta sig att följa våra etiska regler och de utförliga normer för uppförande som utfärdats till stöd för dessa. På så sätt lever vi upp till våra värderingar, vår integritet och vårt ansvar som företag.

Vi är alla privilegierade eftersom vi arbetar för ett av världens bästa företag och vi har möjlighet att åstadkomma något bestående som vi kan vara stolta över. Inget – vare sig kravet att uppfylla mål eller direkta order från en överordnad – får någonsin leda till att vi gör avkall på vårt åtagande när det gäller ärlighet och integritet.

SIR TOM MCKILLOP

Koncernchef
Juli 2003

POLICY

AstraZeneca kräver att samtliga bolag, enheter och anställda arbetar med högsta möjliga integritet och hederlighet samt att bolagets verksamhet bedrivs med tillbörlig skicklighet, omsorg, hänsyn och öppenhet. Därför åligger det samtliga bolag och anställda i koncernen att följa alla de nationella och internationella lagar och regler som gäller i de länder där verksamhet bedrivs, samt att alltid agera i enlighet med de normer för uppförande som finns i anslutning till AstraZenecas etiska regler.

TILLÄMPNING

Chefer på alla nivåer ansvarar för att AstraZenecas etiska regler kommuniceras till medarbetarna samt att de förstås och efterlevs. Reglerna ska förmedlas på ett positivt sätt genom att chefer föregår med gott exempel. Ingen har mandat att medge några som helst undantag från de etiska reglerna.

Alla medarbetare är skyldiga att ta del av reglerna och följa dem. Brott mot reglerna medför att verkliga disciplinära åtgärder vidtas såväl mot den medarbetare som brutit mot reglerna som mot dem som samtyckt eller på annat sätt medverkat till överträdelsena.

De etiska reglerna är allmänna och behandlar inte varje tänkbar situation som medarbetare kan ställas inför världen över. Vid behov bör

reglernas tillämpning i det specifika fallet diskuteras med närmaste chef. Dessutom kan företagets jurister och internrevisorer agera som oberoende rådgivare på konfidentiell basis.

Alla medarbetare har ansvar för att omgående rapportera varje överträdelse mot de etiska reglerna som de upptäcker. AstraZeneca garanterar att enskilda medarbetares anställning inte kommer att påverkas negativt av att de tar upp sådana frågor. AstraZeneca uppmuntrar de anställda att ta upp frågor som bekymrar dem.

NORMER FÖR UPPFÖRANDE

God affärssed

Det åligger samtliga bolag och anställda i AstraZeneca-koncernen att följa de lagar som gäller i de länder där de är verksamma. God affärssed inom branschen internationellt och nationellt ska tillämpas liksom de etiska normer som fastställs av AstraZeneca.

Det är varje medarbetares skyldighet att känna till lagar, regler och god affärssed som är tillämpliga för verksamheten, särskilt när dessa berör den anställdes eget arbete, samt att för detta ändamål vid behov anlita rådgivare.

Inom sina respektive verksamhetsområden ska medarbetarna se till att bolag och enheter inom AstraZeneca-koncernen utför sina avtalsenliga åtaganden korrekt och inom givna tidsramar och inte bryter mot gällande avtal.

God affärssed, och vad som utgör brott mot denna, varierar från land till land och inom olika branscher. Det åligger samtliga medarbetare att följa (a) de etiska normer som AstraZeneca föreskriver (b) alla AstraZenecas policies på detta område, samt (c) alla internationella och nationella föreskrifter för verksamheten i respektive land.

Gåvor, representation och personliga förmåner får endast erbjudas tredje part om värdet är måttligt och det sker i enlighet med rådande god affärssed. Gåvor, representation och personliga förmåner får aldrig erbjudas i strid mot gällande lag eller praxis.

Medarbetare ska inte försöka få eller ta emot gåvor, representation eller andra personliga fördelar som rimligen kan antas påverka en affärssuppgörelse. Erbjudanden om representation bör endast accepteras om de ligger inom ramarna för god affärssed. Gåvor som inte faller inom ramen för god affärssed ska diskuteras med närmaste chef som bestämmer hur de ska hanteras.

AstraZenecas tillgångar får inte användas för betalning, direkt eller indirekt, till företrädare för myndigheter eller andra offentliga organ eller till företrädare för politiska partier, etiska eller andra

kommittéer eller organisationer i något olagligt eller otillbörligt syfte.

Jämställdhet

Alla medarbetare ska behandlas med samma respekt och värdighet och erbjudas likvärdiga möjligheter till såväl personlig utveckling som befordran.

AstraZeneca eftersträvar mångfald på alla nivåer inom organisationen och värdesätter de individuella egenskaper, den mångfald och kreativitet som varje anställd bidrar med samt stödjer kontinuerlig utveckling av medarbetarnas kompetens och förmåga.

Bedömning av personer i samband med rekrytering, utveckling eller befordran ska göras med utgångspunkt endast från personens kompetens och utvecklingsmöjligheter och ska sättas i relation till vad arbetsuppgifterna kräver. Endast faktorer som har betydelse för arbetets utförande får påverka bedömningen. Personlig framgång och utveckling inom AstraZeneca ska enbart styras av kompetens, uppträdande och resultat. I vissa länder kan dessa regler behöva anpassas till gällande lagar för positiv särbehandling.

Personliga trakasserier

Alla former av trakasserier av medarbetare i AstraZeneca, koncernens leverantörer eller kunder är helt oacceptabla.

Varje individ som anser sig ha blivit utsatt för personliga trakasserier ska rapportera händelsen och omständigheterna till sin närmaste chef, annan högre chef eller till sin personalchef/HR Business Partner.

Det åligger varje chef som tar emot en sådan anmälan att se till att ärendet utreds opartiskt och konfidentiellt. AstraZeneca stödjer fullt ut regelverket i FNs deklaration om mänskliga rättigheter. Dessa omfattar förbud mot tortyr, godtyckligt frihetsberövande, rätt till opartisk prövning och jämlikhet inför lagen.

Politisk verksamhet

Varje bidrag från bolag inom AstraZeneca-koncernen till politisk verksamhet måste vara lagligt och godkänt enligt de rutiner som fastställts av det aktuella bolagets styrelse eller ledningsgrupp.

Inget AstraZeneca-bolag får lämna bidrag till politisk verksamhet, vilket på grund av sin omfattning eller syfte på något sätt skulle kunna betraktas som orimligt eller olämpligt. Enligt koncernens redovisningsrutiner ska varje politiskt bidrag rapporteras till AstraZenecas huvudkontor för att inkluderas i årsredovisningen.

ASTRAZENECAS ETISKA REGLER FORTS

Intressekonflikter

Det åligger alla medarbetare som är engagerade i AstraZeneca-koncernens affärsverksamhet att till fullo tillvarata koncernens intressen och helt bortse från egna intressen eller egen vinning.

Medarbetare ska undvika att försätta sig i situationer där personliga, familjerelaterade eller ekonomiska intressen kan komma i konflikt med AstraZenecas intressen. I de fall då intressekonflikter kan förväntas uppstå, ska den anställda meddela detta och rådgöra med högre chef.

Nedan följer några exempel på intressekonflikter som ska rapporteras:

- > Personligt intresse i någon affär med bolag i AstraZeneca-koncernen eller med någon av koncernens leverantörer eller kunder.
- > Anställning av anhörig oavsett befattning.
- > Ägande eller annat intresse, direkt eller genom familjen, i konkurrent, leverantör eller kund till AstraZeneca-koncernen.
- > Ägande eller annat intresse, direkt eller genom familjen, i någon organisation som har eller eftersträvar affärer med AstraZeneca-koncernen.
- > Förvärv av egendom (såsom fastighet, rättighet eller värdepapper) i vilken AstraZeneca-koncernen har eller kan ha intresse.

Sedvanlig och korrekt handel i börsnoterade företags aktier medför normalt inte intressekonflikter och omfattas därför inte av ovanstående anmälningsskyldighet.

Insiderinformation

Medarbetare får inte för egen vinning utnyttja konfidentiell information som förvärvats i samband med anställningen.

Medarbetare som har tillgång till konfidentiell information som kan påverka aktiekursen i bolaget får enligt företagets regler inte utnyttja sådan information för att handla med AstraZeneca-aktier, eller förmedla sådan information till tredje part för detta ändamål. Det samma gäller kurspåverkande information om andra bolag och handel med aktier i sådana bolag.

Tillgångar och resurser

AstraZeneca-koncernens tillgångar ska förvaltas på säkert sätt och får endast användas i syfte att utveckla koncernens affärsverksamhet och inte för personlig vinning.

Personer som förfogar över AstraZeneca-koncernens tillgångar ska vara medvetna om att de har ett förvaltningsansvar inför koncernens aktieägare. Åtaganden och utgifter får endast vara av sådan art att de kan försvaras inför aktieägarna. Detta inkluderar alla kostnader och inköp för vilka ersättning krävs.

AstraZeneca-koncernens resurser omfattar inte bara materiella tillgångar som råvaror, utrustning och kontanter, utan även immateriella tillgångar som datasystem, affärshemligheter och konfidentiell information. Medarbetare ska följa globala och lokala instruktioner för klassificering och hantering av dokument och elektroniska data. Lagring av personuppgifter i elektroniska media är i många länder reglerad i lag. Medarbetare som hanterar personuppgifter är skyldiga att känna till och följa dessa lagar.

Information som skapas inom AstraZeneca-koncernen, inklusive uppgifter avseende forskning och utveckling, tillverkning, kostnader, priser, försäljning, resultat, marknader, kunder och affärsstrategier, är AstraZeneca-koncernens egendom och får inte, om inte så krävs enligt lag, lämnas ut till någon part utanför AstraZeneca-koncernen utan tillstånd.

Policies, delegering av ansvar och befogenheter

AstraZenecas samtliga medarbetare förväntas känna till och följa vad som föreskrivs i koncernens policies och i de delegeringsinstrument som styrelsen låter utfärda från tid till annan. Dessa handlingar finns tillgängliga på koncernens intranät.

Den handlingsfrihet som medarbetare ges för att utföra sitt arbete ska användas i enlighet med AstraZeneca-koncernens policies och riktlinjer och med hänsyn till de ansvarsområden och befogenheter som delegerats inom koncernen. Dessa policies, riktlinjer och delegeringsinstrument har tillkommit för att ge medarbetare befogenheter att utföra sina

arbetsuppgifter inom ett givet regelverk och under juridiskt ansvar. Regelverket är emellertid inte av sådan omfattning att det anger korrekt sätt att agera i varje enskild situation.

Redovisning, rapporter och kommunikation

Det åligger AstraZeneca PLC och samtliga bolag inom AstraZeneca-koncernen och deras medarbetare att upprätta vederbörlig redovisning och andra dokument som ger en sann och rättvisande bild av den ekonomiska ställningen, verksamhetens resultat, affärstransaktioner, tillgångar och skulder så att företaget kan lämna en fullständig, rättvisande, noggrann och begriplig redovisning inom föreskriven tid i alla rapporter som företaget är ålagt att publicera, lämna in eller delge aktieägare och myndigheter samt i all annan information som företaget offentliggör.

All redovisning och andra dokument ska upprättas så att de på ett rättvisande sätt beskriver och dokumenterar företagets faktiska ekonomiska ställning och verksamhetens resultat samt den sanna ställningen för affärstransaktioner, tillgångar och skulder. Räkenskapshandlingar ska förvaras i enlighet med AstraZenecas policy, gällande redovisningsregler och god redovisningssed.

Medarbetarna ska se till att alla rapporter som företaget publicerar, lämnar in eller delger aktieägare och myndigheter samt all annan information som företaget offentliggör är fullständig, rättvisande och noggrann. Informationen ska dessutom vara avgiven inom föreskriven tid och begriplig så att läsarna inte vilseleds på något sätt. Koncernchefen och ekonomiansvariga har ett särskilt ansvar i detta avseende.

YTTERLIGARE INFORMATION

BOLAGETS HISTORIK OCH UTVECKLING

AstraZeneca PLC konstituerades i England och Wales den 17 juni 1992 i enlighet med Companies Act 1985 och är ett börsnoterat aktiebolag hemmahörande i Storbritannien. Bolagets organisationsnummer är 2723534 och bolagets säte är 15 Stanhope Gate, London W1K 1LN (telefon: +44 (0)20 7304 5000). Från februari 1993 till april 1999 hette bolaget Zeneca Group PLC. Den 6 april 1999 bytte bolaget namn till AstraZeneca PLC.

Bolaget bildades då Imperial Chemical Industries PLCs verksamheter för läkemedel, agrokemi och specialkemi avskildes under 1993. 1999 sålde bolaget specialkemiverksamheten. 1999 fusionerades också bolaget med svenska Astra AB. Under 2000 avskildes agrokemiverksamheten och fusionerades med motsvarande verksamhet i Novartis AG. Tillsammans bildade de det nya bolaget Syngenta AG.

Bolaget äger och driver ett flertal enheter för forskning och utveckling (FoU), produktion och marknadsföring över hela världen. Bolagets huvudkontor är beläget vid 15 Stanhope Gate, London W1K 1LN i Storbritannien, och huvudkontoret för FoU är beläget i Södertälje.

STIFTELSEURKUND OCH BOLAGSORDNING

Syfte

Syftet med bolagets verksamhet är brett och vittomfattande, vilket är vanligt för bolag registrerade i England och Wales, och innefattar tillverkning, distribution och handel med läkemedelsprodukter.

Styrelsen

Med vissa undantag har styrelseledamöter inte rätt att rösta på styrelsemöten i frågor i vilka de har betydande personliga intressen.

För beslutsmässighet på styrelsemötena krävs en majoritet av den fulltaliga styrelsen, av vilka minst fyra måste vara icke anställda styrelseledamöter. I avsaknad av beslutsmässighet har styrelseledamöterna inte rätt att bestämma ersättningar för sig själva eller någon annan styrelseledamot.

Styrelsen kan använda hela bolagets kreditvärdighet för att låna pengar. Variationer i denna kreditvärdighet förutsätter att ett beslut antas med kvalificerad majoritet ("special resolution") av aktieägarna.

Styrelseledamöter behöver inte gå i pension vid en viss ålder.

Styrelseledamöterna måste inneha aktier i bolaget med nyttjanderätt till ett totalt nominellt värde av 125 USD. För närvarande betyder detta att de måste äga minst 500 aktier.

Rättigheter, företräden och begränsningar knutna till aktier

Bolagets aktiekapital är uppdelat på 2 400 000 000 stamaktier med ett nominellt värde på 0,25 USD per aktie och 50 000 inlösbare preferensaktier med ett nominellt värde om 1 GBP per aktie. De rättigheter och begränsningar som gäller för de inlösbare preferensaktierna skiljer sig från stamaktierna enligt följande:

- > Inlösbare preferensaktier medför ingen rätt till utdelning.
- > Innehavare av inlösbare preferensaktier har ingen rätt att få meddelande om, närvara eller rösta vid ordinarie bolagsstämma förutom vid vissa undantagstillfällen. De har en röst per 50 000 inlösbare preferensaktier.
- > Vid utskiftning av bolagets tillgångar i händelse av likvidation eller annan återbetalning av kapital (med vissa undantag) har innehavare av inlösbare preferensaktier förmånsrätt i förhållande till ordinarie aktieägare att erhålla kapital upp till värdet på dessa aktier.
- > I enlighet med bestämmelser i Companies Act 1985 har bolaget rätt att lösa in de inlösbare preferensaktierna när som helst efter skriftlig uppsägning minst sju dagar i förväg.

Nödvändiga åtgärder för att ändra aktieägarnas rättigheter

För att ändra aktieägarnas rättigheter knutna till endera aktieslaget krävs skriftligt medgivande från innehavarna av tre fjärdedelar av det nominella värdet av de utestående aktierna för aktieslaget i fråga eller godkännande genom majoritetsbeslut på bolagsstämma.

Ordinarie bolagsstämmor och extra bolagsstämmor

Ordinarie bolagsstämmor och extra bolagsstämmor där ett beslut med kvalificerad majoritet ska tas eller en styrelseledamot ska utses kräver kungörelse till aktieägarna minst 21 dagar i förväg. Extra bolagsstämmor kräver kungörelse minst 14 dagar i förväg.

Vid alla bolagsstämmor är det beslutsmässiga antalet minst två aktieägare, närvarande personligen eller genom ombud.

Aktieägare eller deras vederbörligen utnämnda ombud och representanter för aktieägare som är juridiska personer har rätt att närvara vid bolagsstämmor.

Begränsningar i rätten att äga aktier

Det finns inga begränsningar i rätten att äga aktier.

HÄNVISNINGAR TILL FORM 20-F

Form 20-F är ett formbundet dokument som årligen ska inlämnas till den amerikanska finansinspektionen, Securities and Exchange Commission (SEC). Form 20-F 2005 är det enda dokument som AstraZeneca avser att utfärda i enlighet med Securities Act 1933. Hänvisningar till huvudrubriker omfattar all information under sådana huvudrubriker, inklusive underrubriker. Hänvisningar till underrubriker omfattar endast den information som ingår i en sådan underrubrik. Diagram ingår inte såvida det inte specifikt anges. Form 20-F 2005 har varken godkänts eller tillbakavisats av SEC och SEC har inte heller anmärkt på riktigheten i Form 20-F 2005. Form 20-F 2005 som registrerats hos SEC kan innehålla information som har ändrats och kan uppdateras från tid till annan.

Avsnitt	Sida	Avsnitt	Sida
3 Key Information		8 Financial Information	
A. Selected financial data		A. Consolidated statements and other financial information	
Financial Highlights	5	Financial Statements (excluding Directors' responsibilities on page 82 and Auditors' opinion on page 83)	84
Group Financial Record – IFRS	145	B. Significant changes	
Shareholder Information	147	Note 27 – Statutory and other information	127
D. Risk factors	154		
4 Information on the Company		9 The Offer and Listing	
A. History and development of the Company	159	A4. Price history of listed stock	
Financial Review – Investments, divestments and capital expenditure	48, 58	Shareholder Information	147
Note 7 – Property, plant and equipment	96	C. Markets	
Note 22 – Disposal of business operations	106	Shareholder Information	147
B. Business overview			
Business Review	6	10 Additional Information	
C. Organisational structure		B. Memorandum and Articles of Association	159
Directors' Report	62	C. Material contracts	n/a
Principal Subsidiaries	129	D. Exchange controls and other limitations affecting security holders	151
D. Property, plant and equipment		E. Taxation	150
Business Review – Main Facilities	43	H. Documents on display	150
		I. Subsidiary information	
5 Operating and Financial Review and Prospects		Principal Subsidiaries	129
A-F. Business Review	6	11 Quantitative and Qualitative Disclosures about Market Risk	
A-F. Financial Review	45	Financial Risk Management Policies – Treasury	50
Note 15 – Financial instruments	100	12 Description of Securities other than Equity Securities	n/a
6 Directors, Senior Management and Employees		13 Defaults, Dividend Arrearages and Delinquencies	n/a
A. Directors and senior management		14 Material Modifications to the Rights of Security Holders and Use of Proceeds	n/a
Board of Directors	60	15 Controls and Procedures	
B. Compensation		Directors' Report – Internal controls and management of risk	64
Directors' Remuneration Report	70	16 [Reserved]	
Note 23 – Post-retirement benefits	107	A. Audit committee financial expert	
C. Board practices		Audit Committee's Report	68
Board of Directors	60	B. Code of ethics	
Directors' Remuneration Report	70	Directors' Report – Code of Conduct	65
Directors' Report	62	C. Principal accountant fees and services	
Audit Committee's Report	68	Note 27 – Statutory and other information	127
D. Employees		D. Exemptions from the listing standards for audit committees	n/a
Note 24 – Employee costs and share option plans for employees	111	E. Purchases of equity securities by the issuer and affiliated purchasers	
Directors' Report – Employees	66	Note 28 – Share capital of parent company	128
E. Share ownership		18 Financial Statements	
Directors' Remuneration Report – Directors' Interests in Shares	77	Financial Statements (excluding Directors' responsibilities on page 82 and Auditors' opinion on page 83)	84
Note 24 – Employee costs and share option plans for employees	111		
7 Major Shareholders and Related Party Transactions			
A. Major shareholders			
Shareholder Information – Major shareholdings	148		
B. Related party transactions			
Shareholder Information – Related party transactions	149		
Note 27 – Statutory and other information	127		

Papperet som använts i denna redovisning är högbestrukt med sidenmatt yta. Det uppfyller ISO 9706 för åldringsbeständigt papper. Papperet är totalt klorfritt, och både papper och förpackning är återvinningsbara. Det tillverkande pappersbruket är miljöcertifierat enligt ISO 14001 och kvalitetscertifierat enligt ISO 9001.

Design: Addison Corporate Marketing Ltd. Produktion: Edita Communication AB. Tryck: Trosa Tryckeri AB, 2006.

Koncernens huvudkontor

AstraZeneca PLC
15 Stanhope Gate
London W1K 1LN
Storbritannien
Tel: +44 (0)20 7304 5000
Fax: +44 (0)20 7304 5151

Huvudkontor för forskning och utveckling

AstraZeneca R&D
151 85 Södertälje
Tel: 08-553 260 00
Fax: 08-553 290 00

Aktieägarkontakt

Storbritannien och Sverige:
som ovan eller e-post:
IR@astrazeneca.com
USA:
Investor Relations
AstraZeneca Pharmaceuticals LP
1800 Concord Pike
PO Box 15438
Wilmington
DE 19850-5438
USA
Tel: +1 (302) 886 3000
Fax: +1 (302) 886 2972

Registrerings- och överlåtelsekontor

Lloyds TSB Registrars
The Causeway
Worthing
West Sussex
BN99 6DA
Storbritannien
Tel (kostnadsfritt inom Storbritannien): 0800 389 1580
Tel (utanför Storbritannien): +44 121 415 7033

Värdepapperscentralen

VPC AB
Box 7822
103 97 Stockholm
Tel: 08-402 90 00

Depåbank för ADR (depåbevis)

JPMorgan Chase Bank
JPMorgan Service Center
PO Box 3408
South Hackensack
NJ 07606-3408
USA
Tel (kostnadsfritt inom USA): 888 697 8018
Tel (utanför USA): +1 (201) 680 6630